

**PROMERICA FINANCIAL CORPORATION
Y SUBSIDIARIAS**
(República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados





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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Promerica Financial Corporation y Subsidiarias

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Promerica Financial Corporation y Subsidiarias (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado consolidado de resultados, otros resultados integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (Normas NIIF).

Base de la opinión

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

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reserva para pérdidas en préstamos

Véanse las notas 3.4, 4.2 y 14 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada (“PCE”). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 64% del total de activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2022. La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos, y la metodología para determinar la probabilidad de incumplimiento de los préstamos según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. La metodología que aplica el modelo está compuesta por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dicho modelo. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la Compañía.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos a empresas, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de las garantías determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otra información pública disponible, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por la Compañía en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo de la Compañía.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en la metodología usada por la Compañía y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE.
- Se evaluaron los juicios aplicados por la Compañía sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria, se comparó las variables económicas con fuentes externas.
- Evaluamos la exactitud matemática y la adecuada presentación de las revelaciones en los estados financieros consolidados.

Otro Asunto

Los estados financieros consolidados de Promerica Financial Corporation y Subsidiarias., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión no modificada sobre esos estados financieros consolidados el 30 de marzo de 2022.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Otros requerimientos legales de información

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Gastón G. González F.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Gastón G. González F. - Socio de Auditoría y Oscar Ocanto - Gerente de Auditoría.

KPMG

Panamá, República de Panamá
24 de marzo de 2023


Gastón G. González F.
Socio
C.P.A. 7846

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos:			
Efectivo y efectos de caja		468,451,173	385,979,424
Depósitos en bancos a la vista		3,283,506,104	2,982,256,966
Depósitos en bancos a plazo		198,763,279	332,709,955
Total de efectivo y depósitos en bancos	9	<u>3,950,720,556</u>	<u>3,700,946,345</u>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,504,019	36,283,853
Inversiones en valores	11, 12 y 13	1,928,352,937	2,046,225,297
Préstamos	8	13,127,454,628	11,397,672,230
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		374,878,879	359,309,180
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		32,303,384	21,539,014
Total de préstamos a costo amortizado	14	<u>12,720,272,365</u>	<u>11,016,824,036</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	15	280,803,697	273,271,714
Otros activos:			
Activos intangibles, neto	16	102,992,731	109,678,690
Plusvalías	17	82,348,158	82,348,158
Bienes adjudicados, neto	18	71,166,514	92,504,294
Derecho de uso de activos arrendados	32	71,501,615	60,638,312
Propiedades de inversión	19	10,853,369	15,476,695
Fondo de liquidez regulatorio	20	292,753,451	272,237,452
Impuesto sobre la renta diferido	36	42,815,775	47,105,345
Otros	8, 21	262,538,047	239,529,256
Total de otros activos		<u>936,969,660</u>	<u>919,518,202</u>
Total de activos		<u>19,822,623,234</u>	<u>17,993,069,447</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos recibidos	8, 22	14,830,579,309	13,727,360,420
Obligaciones financieras:			
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	240,782,049	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	1,733,386,231	1,451,529,010
Bonos por pagar	25	275,504,561	200,299,717
Deuda subordinada	8, 26	465,454,131	403,101,197
Total de obligaciones financieras		<u>2,715,126,972</u>	<u>2,263,872,991</u>
Pasivos por arrendamientos	8, 32	78,462,958	65,837,229
Otros pasivos:			
Impuesto sobre la renta diferido	36	65,561,992	69,972,702
Otros	27	465,421,375	372,728,026
Total otros pasivos		<u>530,983,367</u>	<u>442,700,728</u>
Total de pasivos		<u>18,155,152,606</u>	<u>16,499,771,368</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	28	530,300,000	512,300,000
Acciones preferidas	29	87,700,000	87,700,000
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros		(10,278,975)	20,543,723
Reservas regulatorias	30	240,760,625	233,733,451
Ajuste por conversión de moneda extranjera		(97,144,996)	(87,090,120)
Utilidades no distribuidas		518,592,606	375,171,981
Total de patrimonio, excluyendo la participación no controladora		<u>1,269,929,260</u>	<u>1,142,359,035</u>
Participación no controladora en subsidiarias	31	397,541,368	350,939,044
Total de patrimonio		<u>1,667,470,628</u>	<u>1,493,298,079</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>19,822,623,234</u>	<u>17,993,069,447</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Estado consolidado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	8	1,290,245,824	1,150,231,616
Inversiones		109,072,693	100,634,770
Depósitos en bancos		<u>14,953,588</u>	<u>7,950,641</u>
Total de ingresos por intereses	37	<u>1,414,272,105</u>	<u>1,258,817,027</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos recibidos	8	397,317,597	386,600,768
Obligaciones financieras y bonos por pagar	8	146,246,200	116,841,177
Pasivos por arrendamientos	8	<u>6,201,181</u>	<u>5,547,341</u>
Total de gastos por intereses	37	<u>549,764,978</u>	<u>508,989,286</u>
Ingreso neto por intereses		<u>864,507,127</u>	<u>749,827,741</u>
Ingresos por comisiones	8, 37	372,802,331	337,820,767
Gastos por comisiones	8, 37	<u>(149,169,920)</u>	<u>(124,840,244)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>223,632,411</u>	<u>212,980,523</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones, antes de provisiones		<u>1,088,139,538</u>	<u>962,808,264</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	14	226,120,712	234,522,730
(Reversión de) provisión para pérdidas en inversiones	12, 13	(902,687)	5,506,667
(Reversión de) provisión para pérdidas en bienes adjudicados	18	<u>(999,685)</u>	<u>1,389,423</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>863,921,198</u>	<u>721,389,444</u>
Otros ingresos:			
Ganancia neta en venta de valores	33	12,038,040	18,889,738
Ganancia neta en compra / venta de moneda extranjera		48,593,048	36,479,657
Otros	8, 33	<u>93,824,906</u>	<u>73,937,461</u>
Total de otros ingresos, neto		<u>154,455,994</u>	<u>129,306,856</u>
Total de ingresos de operaciones, neto		<u>1,018,377,192</u>	<u>850,696,300</u>
Gastos generales y administrativos:			
Gastos de personal		341,069,043	296,815,773
Honorarios y servicios profesionales		62,088,730	59,608,110
Contribuciones y cuotas		45,572,682	53,888,917
Publicidad y promoción		23,539,634	18,404,434
Depreciación	15	32,263,780	31,648,505
Reparación y mantenimiento		20,436,639	17,020,883
Alquileres	32	1,894,139	1,777,486
Otros gastos	8, 33	<u>219,161,751</u>	<u>199,734,162</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>746,026,398</u>	<u>678,898,270</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>272,350,794</u>	<u>171,798,030</u>
Impuesto sobre la renta, neto	36	71,005,676	49,124,616
Utilidad neta		<u>201,345,118</u>	<u>122,673,414</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		149,440,261	89,129,987
Participación no controladora		<u>51,904,857</u>	<u>33,543,427</u>
Utilidad neta		<u>201,345,118</u>	<u>122,673,414</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad neta		201,345,118	122,673,414
Otros resultados integrales:			
Partidas que no son o no pueden ser reclasificadas a resultados:			
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial		3,379,396	-
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Efecto por conversión a moneda de presentación		(12,568,900)	(4,464,448)
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral:			
Cambios netos en valor razonable		(39,174,486)	13,356,576
Ganancia neta realizada transferida a resultados		(11,107,417)	(14,955,701)
Deterioro en inversiones	12	5,266,775	797,892
Impuesto sobre la renta diferido por valoración de instrumentos financieros		9,350,207	(878,480)
Total otros resultados integrales		<u>156,490,693</u>	<u>116,529,253</u>
Total de resultados integrales del año atribuibles a:			
Participación controladora		110,664,764	83,948,023
Participación no controladora		45,825,929	32,581,230
Resultados integrales del año		<u>156,490,693</u>	<u>116,529,253</u>

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

Nota	Atribuible a participación controladora						Total participación controladora	Atribuible a participación no controladora en subsidiarias	Total
	Acciones comunes	Acciones preferidas	Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	Reservas regulatorias	Ajustes por conversión de moneda extranjera	Utilidades no distribuidas			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	439,800,000	160,200,000	23,656,411	234,893,090	(85,020,844)	287,505,341	1,061,033,998	315,835,625	1,376,869,623
Utilidad neta	-	-	-	-	-	89,129,987	89,129,987	33,543,427	122,673,414
Otros resultados integrales:									
Ajuste por conversión de moneda extranjera	-	-	-	-	(2,069,276)	-	(2,069,276)	(2,395,172)	(4,464,448)
Impuesto sobre la renta diferido sobre valoración de instrumentos financieros	36	-	(903,475)	-	-	-	(903,475)	24,995	(878,480)
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	12	-	(2,209,213)	-	-	-	(2,209,213)	1,407,980	(801,233)
Total otros resultados integrales	-	-	(3,112,688)	-	(2,069,276)	89,129,987	83,948,023	32,581,230	116,529,253
Otros movimientos de patrimonio:									
Asignación a reserva de capital	-	-	-	699,598	-	(699,598)	-	-	-
Asignación a reserva regulatoria	-	-	-	10,096,801	-	(10,096,801)	-	-	-
Reversión de reserva riesgo país	30.4	-	-	(284,566)	-	284,566	-	-	-
Reserva dinámica	30.3	-	-	(11,671,472)	-	11,671,472	-	-	-
Total otras transacciones de patrimonio	-	-	-	(1,159,639)	-	1,159,639	-	-	-
Transacciones atribuibles a los accionistas:									
Venta de acciones preferidas de subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000	4,000,000
Conversión de acciones preferentes a acciones comunes	28	72,500,000	(72,500,000)	-	-	-	-	-	-
Modificación de la participación no controladora	-	-	-	-	-	3,797	3,797	(106,846)	(103,049)
Dividendos pagados a participación controladora	28	-	-	-	-	(1,800,000)	(1,800,000)	-	(1,800,000)
Dividendos pagados a participación no controladora	31	-	-	-	-	(629,049)	(629,049)	(1,370,965)	(2,000,014)
Impuesto complementario (sobre dividendos futuros)	-	-	-	-	-	(197,734)	(197,734)	-	(197,734)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	512,300,000	87,700,000	20,543,723	233,733,451	(87,090,120)	375,171,981	1,142,359,035	350,939,044	1,493,298,079
Saldo al 31 de diciembre de 2021	512,300,000	87,700,000	20,543,723	233,733,451	(87,090,120)	375,171,981	1,142,359,035	350,939,044	1,493,298,079
Utilidad neta	-	-	-	-	-	149,440,261	149,440,261	51,904,857	201,345,118
Otros resultados integrales:									
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	-	-	-	-	-	2,102,077	2,102,077	1,277,319	3,379,396
Ajuste por conversión de moneda extranjera	-	-	-	-	(10,054,876)	-	(10,054,876)	(2,514,024)	(12,568,900)
Impuesto sobre la renta diferido sobre valoración de instrumentos financieros	36	-	9,456,177	-	-	-	9,456,177	(105,970)	9,350,207
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	12	-	(40,278,875)	-	-	-	(40,278,875)	(4,736,253)	(45,015,128)
Total otros resultados integrales	-	-	(30,822,698)	-	(10,054,876)	151,542,338	110,664,764	45,825,929	156,490,693
Otros movimientos de patrimonio:									
Asignación a reservas de capital	-	-	-	659,167	-	(659,167)	-	-	-
Asignación a reservas regulatorias	-	-	-	5,859,001	-	(5,859,001)	-	-	-
Reversión de reserva de riesgo país	30.4	-	-	(509,006)	-	(509,006)	-	-	-
Total otras transacciones de patrimonio	-	-	-	7,027,174	-	(7,027,174)	-	-	-
Transacciones atribuibles a los accionistas:									
Aporte de capital	28	18,000,000	-	-	-	-	18,000,000	-	18,000,000
Aporte de capital de participación no controladora	31	-	-	-	-	-	-	6,725,000	6,725,000
Compra de participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	(1,275,772)	(1,275,772)
Dividendos pagados a participación no controladora	31	-	-	-	-	(717,564)	(717,564)	(4,672,833)	(5,390,397)
Impuesto complementario (sobre dividendos futuros)	-	-	-	-	-	(376,975)	(376,975)	-	(376,975)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	530,300,000	87,700,000	(10,278,975)	240,760,625	(97,144,996)	518,592,606	1,269,929,260	397,541,368	1,667,470,628

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		201,345,118	122,673,414
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo:			
Provisión para pérdidas en préstamos	14	226,120,712	234,522,730
(Reversión) de provisión para pérdidas en inversiones	12, 13	(902,687)	5,506,667
(Reversión) de provisión para pérdidas en bienes adjudicados	18	(999,685)	1,389,423
Depreciación	15	32,263,780	31,648,505
Ganancia neta en inversiones en valores	33	(12,038,040)	(18,889,738)
Ganancia en venta de activos fijos		(190,392)	(260,189)
Pérdida (ganancia) neta en venta de bienes adjudicados	33	2,662,670	(314,335)
Pérdida por valoración de propiedades de inversión	19	(210,825)	(1,478,440)
Amortización de activos intangibles	16, 33	7,821,310	3,762,023
Amortización de software	16, 33	37,431,507	35,947,291
Amortización de activos por derecho de uso	32, 33	17,144,280	16,251,668
Impuesto sobre la renta	36	71,005,676	49,124,616
Ingreso neto por intereses		(864,507,127)	(749,827,741)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimientos originales a más de 90 días		(4,403,551)	14,204,296
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		30,779,834	(36,273,887)
Préstamos		(1,950,696,695)	(1,226,288,112)
Otros activos		(67,684,065)	(70,687,986)
Depósitos recibidos		1,126,654,690	1,120,796,719
Otros pasivos		72,722,147	42,068,049
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		9,774,152	(18,516,745)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		1,424,131,546	1,264,079,681
Intereses pagados		(531,072,208)	(519,802,322)
Impuesto sobre la renta pagado		(38,124,293)	(36,345,527)
Flujos de efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(210,972,146)</u>	<u>263,290,060</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones		(3,109,735,809)	(3,926,642,550)
Venta y redenciones en inversiones		3,174,745,904	3,760,168,395
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	15	(43,313,253)	(68,074,968)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		2,003,131	474,839
Flujos de efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>23,699,973</u>	<u>(234,074,284)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de valores bajo acuerdos de recompra	23	29,075,555	119,675,865
Producto de financiamientos recibidos	24	1,060,769,712	793,059,796
Pago de financiamientos	24	(790,799,629)	(767,199,124)
Producto de colocación de bonos por pagar	25	73,000,000	-
Redención de bonos corporativos	25	-	(1,500,000)
Producto de emisión de nueva deuda subordinada	26	95,773,915	42,250,143
Pago de deuda subordinada	26	(34,335,000)	(10,000,000)
Pago de pasivos por arrendamiento	32	(15,860,157)	(15,390,777)
Ventas de acciones preferidas de subsidiaria	26	-	4,000,000
Aporte de capital recibido	28	18,000,000	-
Emisión de acciones preferidas en subsidiarias (adquiridas por no controladores)	31	6,725,000	-
Efectivo pagado por compra de participación no controladora	31	(1,275,772)	(103,049)
Dividendos pagados a participación controladora	28, 29	(717,564)	(1,800,000)
Dividendos pagados a participación no controladora	31	(4,672,833)	(2,000,014)
Impuesto complementario pagado		(376,975)	(197,734)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>435,306,252</u>	<u>160,795,106</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	3,676,585,093	3,490,819,981
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(3,536,305)	(4,245,770)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>3,921,082,867</u>	<u>3,676,585,093</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en balboas)

1. Información General

Promerica Financial Corporation, S.A. ("PFC") fue constituida el 3 de octubre de 1997, según las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 28 de diciembre de 2006. PFC se dedica a la adquisición y administración de acciones emitidas por las sociedades integrantes del grupo financiero y empresas tenedoras de esas sociedades (de ahora en adelante denominadas en conjunto como el "Grupo").

La oficina principal de PFC está localizada en PH St. Georges Bank, calle 50 y 53 Este, Área Bancaria, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

A continuación, se presenta una breve descripción de las subsidiarias consolidadas de PFC a la fecha de emisión de este informe:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de tenencia</u>	
			<u>2022</u>	<u>2021</u>
St. Georges Bank & Company, Inc.	Bancaria	Panamá	100%	100%
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Bancaria	Costa Rica	100%	100%
Banco Promerica, S.A.	Bancaria	Honduras	100%	100%
Tenedora Banpro, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	62.82%	62.43%
Banco de la Producción, S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.99%	99.99%
Almacenadora de Exportaciones, S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	100%	100%
Provalores, S.A.	Servicios Financieros	Nicaragua	99.99%	99.99%
Inversiones Financieras Promerica, S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	97.10%	97.10%
Banco Promerica, S.A.	Bancaria	El Salvador	99.99%	99.99%
Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	100%
Banco Promerica, S.A.	Bancaria	Guatemala	100%	100%
Gestiones Auxiliares y Secundarias, S.A.	Servicios Financieros	Guatemala	100%	100%
Tarjetas Promerica, S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	100%	100%
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	Bancaria	República Dominicana	100%	100%
St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Bancaria	Islas Caimán	100%	100%
Banco de la Producción S.A.	Bancaria	Ecuador	62.21%	62.21%
Externalización de Servicios, S.A.	Servicios Financieros	Ecuador	99.99%	99.99%
Protrámites Trámites Profesionales, S.A.	Servicios Financieros	Ecuador	99.88%	99.88%
Procontactos Soluciones Inteligentes, S.A.	Servicios Financieros	Ecuador	99.99%	99.99%
Ecuapayphone, C.A.	Servicios Tecnológicos	Ecuador	99.99%	99.99%
Inmobiliaria Promerica, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	100%
Plaza Banpro, S.A.	Inmobiliaria	Nicaragua	100%	100%
COE Holdings, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	100%
PFC Tecnologías de Información, S.R.L.	Servicios Tecnológicos	Costa Rica	100%	100%
Centro Operativo Regional de Excelencia, S.A.	Servicios Operacionales	Guatemala	100%	100%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Base de Presentación

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva de Promerica Financial Corporation el 24 de marzo de 2023.

b. Base de Medición

Los estados financieros consolidados son preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado, excepto por los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales y las propiedades de inversión los cuales se presentan a valor razonable, y los bienes adjudicados (activos no corrientes mantenidos para la venta) se presentan al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

c. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los resultados de cada subsidiaria del Grupo son medidas utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual la entidad opera (moneda funcional). Para propósito de los estados financieros consolidados, los estados financieros de cada entidad están presentados en balboas.

Los estados financieros consolidados son presentados en la moneda funcional que es el balboa (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, el cual está a la par y es libre de intercambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

d. Moneda Extranjera

(i) *Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que son medidos a su valor razonable son convertidos a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha en que ese valor razonable fue determinado. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio histórica. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin del período de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

(ii) *Operaciones en el extranjero*

Los activos y pasivos de las operaciones en el extranjero incluidos la plusvalía y los ajustes del valor razonable surgidos en la adquisición, en los cuales se ha definido una moneda funcional distinta al dólar de los Estados Unidos de América, son convertidos a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los ingresos y gastos de operaciones en moneda extranjera son convertidos a las tasas de cambio de la fecha de las transacciones. Los componentes del patrimonio son convertidos aplicando tasas de cambio históricas.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las diferencias en moneda extranjera originadas de ese proceso de conversión de estados financieros consolidados son reconocidas en otro resultado integral, y se acumulan en un componente separado en la sección patrimonial del estado consolidado de situación financiera denominado “Ajuste por conversión de moneda extranjera”, excepto en aquel caso en que la diferencia es asignada a la participación no controladora. En la disposición total o parcial de un negocio en el extranjero, en la que se pierde el control y la influencia significativa, el monto acumulado en esa cuenta patrimonial relacionada con ese negocio en el extranjero, deberá reclasificarse a ganancias o pérdidas como parte de la ganancia o pérdida obtenida en su disposición. Cuando el Grupo dispone de una parte de su interés en una subsidiaria que incluye una operación en el extranjero, pero retiene el control, la proporción relevante del monto acumulado en esa partida de patrimonio es reasignado a la participación no controladora. Cuando el Grupo dispone solo una parte de una inversión en la asociada que incluye una operación en el extranjero pero retiene la influencia significativa, la proporción relevante del monto acumulado en tal partida de patrimonio se reclasificada a resultados.

e. Entidades del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo que tienen una moneda funcional distinta de la moneda de presentación son convertidos a la moneda de presentación, como sigue:

- Activos y pasivos, al tipo de cambio vigente al cierre del período, incluyendo los no monetarios como propiedad, mobiliario, equipo y mejoras.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio del periodo.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El ajuste por conversión resultante se reconoce directamente en una cuenta separada en la sección de “Patrimonio de los Accionistas”, bajo el rubro de “Ajuste por conversión de moneda extranjera”.

3. **Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas**

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

3.1 **Principio de Consolidación**

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando PFC obtiene su control y termina cuando PFC pierde su control. El control se obtiene cuando:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene, derechos sobre rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos de la participada.

El Grupo reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto, en una participada, son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El porcentaje de derechos de voto del Grupo relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Grupo, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes en el momento en que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

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

a. Participación No Controladora

La participación no controladora representa la porción de utilidades o pérdidas y activos netos que no son propiedad del Grupo y son presentados separadamente en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Los cambios en la participación de una controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son reconocidos como transacciones de patrimonio.

El resultado de cada subsidiaria se atribuye a los propietarios del Grupo y a la participación no controladora en subsidiarias. Los resultados integrales totales de las subsidiarias se atribuyen a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

Todas las transacciones significativas, saldos, ingresos y gastos entre subsidiarias del Grupo son eliminados en el proceso de consolidación.

b. Combinación de Negocios

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos cumple la definición de un negocio y el control se transfiere al Grupo. Al determinar si un determinado conjunto de actividades y activo es un negocio, el Grupo evalúa si el conjunto de activos y actividades adquiridas incluye, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de elaborar productos.

El Grupo tiene la opción de aplicar una “prueba de concentración” que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. La prueba de concentración se cumple si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un solo activo identificable o grupo de activos identificables similares.

La contraprestación transferida en la adquisición inicialmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gastos cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La contraprestación transferida no incluye los importes relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

3.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Grupo considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo y los depósitos a la vista y a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3 Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Grupo toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y 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 bajo el método de tasa de interés efectiva.

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 dé derecho al Grupo de apropiarse de los valores.

3.4 Instrumentos Financieros

a. Reconocimiento

El Grupo reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros (incluidos los activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) se reconocen inicialmente en la fecha en que se da la transacción, según las cláusulas contractuales de los instrumentos financieros.

b. Medición Inicial

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero, excepto en el caso de un instrumento financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados.

c. Clasificación

Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Grupo para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un activo financiero se mide al CA y no a VRRCR si cumple con las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un instrumento de deuda se mide a VRCORI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como VRRCR:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El Grupo mide un activo financiero a VRRCR cuando los flujos de efectivo contractuales no cumplen con el criterio de solamente pagos de principal e intereses. Todos los otros activos financieros son medidos a VRCORI.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Grupo puede elegir irrevocablemente designar dichas inversiones a VRCORI. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRRCR.

Además, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse a CA o en VRCORI, para ser medido a VRRCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realiza una evaluación del modelo de negocio para cada grupo de instrumentos financieros para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Grupo para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de intereses concreto o asociar la duración de los activos financieros con los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- 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);
- Cómo se evalúa e informa al respecto del desempeño de la cartera y se informa a la administración del Grupo sobre el rendimiento de la cartera;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Grupo para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar u obtener flujos de efectivo contractuales.

Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento su reconocimiento inicial. El “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 por un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Para evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el período o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al hacer la evaluación el Grupo considera:

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

Reclasificación entre categorías de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que cambie su modelo de negocio para gestionar los activos financieros.

Pasivos financieros

El Grupo clasifica sus pasivos financieros según se midan posteriormente a su CA o a VRCCR. Los pasivos financieros nunca serán reclasificados. Véase Nota 3.14, 3.15, 3.16, 3.17 y 3.18.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Modificación de Activos Financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado a CA no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en resultados el importe derivado del 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 junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, que incluyen cambios en las condiciones del mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede darse de baja en cuentas y el préstamo renegociado se reconoce como un nuevo préstamo a valor razonable.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da como resultado la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo de crédito del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- El riesgo de incumplimiento durante el tiempo de vida remanente en la fecha de presentación basada en los términos modificados; con
- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente estimado sobre la base de los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

El Grupo renegocia préstamos para clientes en dificultades financieras (conocidas como “actividades de tolerancia”) para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento. La tolerancia crediticia se concede de forma selectiva si el deudor actualmente está en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, hay pruebas de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar en virtud de los términos establecidos en el contrato original y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo.

Para los activos financieros modificados, la estimación del riesgo de incumplimiento refleja si la modificación ha mejorado o restaurado la capacidad del Grupo para cobrar intereses y principal y la experiencia previa del Grupo en acciones similares de tolerancia. Como parte de este proceso, el Grupo evalúa el desempeño del pago del deudor contra los términos contractuales modificados y considera varios indicadores de comportamiento.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En general, la tolerancia es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo de crédito y una expectativa de tolerancia puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio o se encuentra en mora. Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período antes de que la exposición ya se considere que no tiene deterioro crediticio o en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida permita volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas.

e. Valor Razonable

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

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

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de 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 de mercados tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista recibido no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago. El Grupo reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año durante el cual ocurrió el cambio.

f. Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Grupo ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Grupo se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de traspaso.
- Cuando el Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Grupo en el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Grupo ha retenido.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el estado consolidado de resultados.

El Grupo efectúa operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y valores vendidos bajo acuerdos de recompra.

Pasivos financieros

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

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, se trata como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad.

g. Deterioro

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros. El monto de pérdidas se determinará aplicando el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), durante el período y las variaciones con respecto al período anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en los resultados.

El Grupo reconoce una reserva para PCE en los siguientes activos financieros que no se miden a VRCCR:

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos;
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos irrevocables de préstamo emitidos.

El Grupo mide los montos de pérdida de un activo financiero en una cantidad igual a las PCE durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como PCE durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina, que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte,
- Préstamos que no presentan deterioro significativo,
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Grupo considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de "grado de inversión" entendida globalmente.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El modelo de PCE refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los activos financieros. La cantidad de PCE reconocida como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- La PCE a 12 meses (etapa 1), que se aplica a todos los activos financieros (en el reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito.
- La PCE durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando el activo financiero posteriormente se convierte en deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En períodos posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del deudor), entonces el Grupo, una vez más realiza el cálculo de los ingresos por intereses sobre el importe bruto.

Definición de incumplimiento

El Grupo considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito, sin curso de acciones por parte del Grupo para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

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

- Cualitativos (incumplimiento de cláusulas contractuales),
- Cuantitativos (estado de morosidad o el impago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo), y
- Basado en datos desarrollados internamente u 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.

Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
- Existe una certeza de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia esperada y es medida como el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ejemplo: la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir).

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de préstamos, así como del portafolio de valores de inversión medidos a CA y al VRCORI, utilizando el método de reserva para PCE. Los aumentos a la reserva de PCE son reconocidos en resultados. Las PCE son incrementos de la reserva. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito al estado consolidado de resultados.

El Grupo mide las PCE en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de reporte sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

Incremento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa, el Grupo considera el cambio en el riesgo de impago que ocurre desde el reconocimiento inicial. Para un instrumento financiero que incurra en un evento de incumplimiento, la administración considerará criterios utilizados en el modelo de riesgo de crédito interno y factores cualitativos, tales como el cumplimiento de cláusulas contractuales, cuando corresponda. En cada fecha de reporte, el Grupo evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito.

Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Grupo considera información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado comparando:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de reporte, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

La reserva para PCE incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la reserva para pérdidas en activos financieros considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una reserva específica es establecida cuando los flujos de efectivo descontados (o valor razonable observable de garantía) del activo financiero es menor que el valor en libros de ese activo. El componente basado en la fórmula cubre la cartera crediticia normal del Grupo y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la administración. Este análisis tiene en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, sino otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Para los compromisos de préstamos, el Grupo considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de préstamo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del activo financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa e información cualitativa. El Grupo considera los siguientes factores en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- a. Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b. Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros con características de riesgo crediticio similares con la misma vida esperada;
- c. Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d. Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
- e. Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
- f. Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor;
- g. Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
- h. Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de PCE del Grupo.

El Grupo monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito mediante revisiones periódicas para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando un activo presente morosidad de 30 días;
- No existe una volatilidad injustificada en la asignación por pérdida de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento de 12 meses (etapa 1) y la probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida remanente (etapa 2).

Los insumos utilizados en la estimación de las PCE son las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Exposición ante el incumplimiento,
- Probabilidad de incumplimiento, y
- Pérdida dado el incumplimiento.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo define estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación:

- a) *Exposición ante el incumplimiento (EI)*: mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La EI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. En el caso de los créditos o préstamos que incluyen una línea de crédito con cupo susceptible de ser utilizada en su totalidad en forma de contratos de préstamos, este parámetro incluye las expectativas del Grupo de futuros desembolsos incorporando un factor de conversión del crédito (CCF, por sus siglas en inglés).
- b) *Probabilidad de incumplimiento (PI)*: corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un plazo predefinido. Los estimados de la probabilidad de incumplimiento son realizados a cierta fecha, en la cual el Grupo los calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos. La PI estimada para un período de 12 meses se ajusta mediante el período de identificación de pérdida (PIP) para estimar la PI puntual a la fecha de reporte de la siguiente manera:
- El parámetro "punto en el tiempo", que convierte la PI ajustada al ciclo requerido para fines regulatorios (definida como la probabilidad promedio de incumplimiento en un ciclo económico completo) a la PI en una fecha dada requerida por las NIIF; conocida como probabilidad de "punto en el tiempo".
 - PIP es el período desde la ocurrencia de un evento de pérdida hasta el momento en que esa pérdida se hace evidente en un nivel de préstamo individual. El PIP se calcula con base en grupos homogéneos.

La PI de un año es aplicada al portafolio para pérdidas esperadas menores a 12 meses y durante el tiempo de vida para pérdidas esperadas mayores a 12 meses. Los porcentajes de incumplimiento se basan en el rendimiento histórico de la cartera del Grupo por categoría de calificación, complementado con las probabilidades de incumplimiento de una agencia calificadoras internacional de riesgo para las categorías 6, 7 y 8, en vista de la mayor robustez de los datos para esos casos.

- c) *Pérdida dado el incumplimiento (PDI)*: es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. Se utiliza un factor basado en información histórica, así como las mejores prácticas en la industria bancaria, volatilidad y escenarios de simulación basados en información prospectiva. La administración aplica juicio y experiencia de pérdidas históricas. La administración también aplica un juicio complementario para capturar elementos de carácter prospectivo o expectativas de pérdidas con base en riesgos identificados en el entorno, que no necesariamente están representados en los datos históricos.

Castigos

Los préstamos y los instrumentos de deuda son dados de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando el Grupo no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero. Este es el caso cuando el Grupo determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Un castigo constituye un evento de dar de baja. El Grupo puede aplicar actividades para gestionar el cobro de los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Grupo de activos castigados resultarán en una reversión del deterioro.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Construcción del término de PI

Las calificaciones de riesgo crediticio son un insumo principal para la determinación de la estructura temporal de la PI para las exposiciones. El Grupo recopila el rendimiento y la información predeterminada sobre sus exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región y por tipo de producto y deudor, así como por clasificación de riesgo crediticio. Para algunas carteras, también se utiliza información de agencias externas de referencia crediticia.

El Grupo emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de PI del tiempo de vida restante de las exposiciones y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las tasas de incumplimiento y los cambios en los factores macroeconómicos clave, así como un análisis en profundidad del impacto de otros factores en el riesgo de incumplimiento. Para la mayoría de las exposiciones, los principales indicadores macroeconómicos incluyen: crecimiento del PIB, tasas de interés de referencia y desempleo. Para exposiciones a industrias y/o regiones específicas, el análisis puede extenderse a precios relevantes de bienes y otorgados como garantía.

Presentación de la reserva de PCE en los estados financieros consolidados

Las reservas de PCE se reflejan en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros de estos activos es su valor razonable; sin embargo, el ajuste por pérdida se revela y se reconoce en otros resultados integrales como parte de los cambios netos en valoración;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera en general: como una provisión en otros pasivos; y
- Donde un instrumento financiero incluye un componente de préstamo (es decir un activo financiero) y un componente de compromiso disponible (es decir un compromiso de préstamo), y el Grupo no puede identificar por separado las PCE sobre el componente de compromiso de préstamo de las del componente de activo financiero: el Grupo presenta una asignación de pérdidas consolidada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente de préstamo. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente de préstamo se presenta como una provisión.

3.5 Inversiones de Instrumentos Financieros

Las inversiones que se presentan en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Instrumentos de deuda medidos a costo amortizado: Estos son medidos inicialmente a valor razonable más costos incrementales de la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva;

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; e
- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en resultados.

3.6 Préstamos

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

3.7 Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea.

3.8 Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método de tasa de interés efectiva. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

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

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

El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción incluyen costos incrementales, que son los costos de originación directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

Presentación

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

- Intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de tasa de interés efectiva; e
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a VRCORI calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Costo amortizado e importe bruto en libros

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

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

3.9 Ingresos por Comisiones

Los ingresos por comisiones que son parte integral del instrumento financiero son diferidas y amortizadas como parte de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos de comisiones que incluyen, servicios de administración de cuentas, comisiones por tarjetas de crédito, créditos sindicados entre otros, son reconocidos en el estado consolidado de resultado en el momento en que se satisface la obligación de desempeño.

3.10 Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a los resultados cuando se incurren. Las mejoras a la propiedad arrendada se deprecian según el plazo del contrato de arrendamiento respectivo.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos:

Inmueble	20 - 30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 10 años
Equipo rodante	5 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años

Los activos que están sujetos a depreciación se revisan si presentan deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Cualquier ganancia o pérdida en disposición o venta de estos activos es reconocida como otros ingresos u otros gastos en resultados.

3.11 Arrendamientos

El Grupo arrienda edificios, vehículos, equipo de cómputo y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si este es o contiene un arrendamiento. Un contrato se clasifica como arrendamiento si trasmite el derecho a usar (control) un activo (subyacente) identificado por un plazo a cambio de una contraprestación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para determinar si un contrato traslada el derecho de usar el activo, el Grupo evalúa sí:

- El contrato incluye el uso de un activo identificado. Esto puede estar indicado de manera implícita o explícita en el contrato y debe ser físicamente identificable. Si el proveedor tiene el derecho sustancial de sustitución, se considera que el activo no es identificable.
- El Grupo tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado en el plazo establecido.
- El Grupo tiene el derecho a decidir el uso del activo identificado.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo al inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que corresponde al saldo al inicio del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago efectuado antes o al inicio del contrato, más costos iniciales y/o costos de desmantelamiento, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso es posteriormente amortizado utilizando el método de línea recta desde el inicio del arrendamiento hasta lo más cercano entre la vida útil del activo o el contrato de arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso es determinada sobre la misma base que la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio del contrato), descontados a la tasa implícita del arrendamiento y si esta no puede ser determinada, se utiliza la tasa incremental de endeudamiento del Grupo.

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

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Multas por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido al CA utilizando el método de tasa efectiva. Se vuelve a medir cuando hay cambios en los pagos de arrendamiento futuros generados por una variación en un índice o tasa, cambios en el monto esperado a pagar por garantías de valor residual o si el Grupo varía su evaluación sobre si aplicará una opción de compra, extensión o terminación del contrato. Cuando se efectúa una remediación de un pasivo por arrendamiento, se aplica también al valor del activo por derecho de uso o se registra directamente en ganancias o pérdidas cuando el valor en libros del activo subyacente sea cero.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha elegido no reconocer como activos por derecho de uso y pasivos los arrendamientos de corto plazo (contratos menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como menores a B/.5,000). Los pagos asociados a estos arrendamientos son reconocidos como un gasto conforme se incurren.

3.12 Propiedades de Inversión

Son propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalías, pero no para ser vendidas en el curso ordinario del negocio, uso en la producción de bienes o servicios o para fines administrativos. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable (el valor de las propiedades es actualizado anualmente con base en avalúos de un perito independiente) con cambios en los resultados. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son reconocidos directamente como gastos cuando se incurren.

Cualquier ganancia o pérdida en venta de propiedades de inversión (calculada como la diferencia entre el valor neto de venta y el importe en libros) se reconoce como otros ingresos u otros gastos en los resultados.

Cuando el uso de una propiedad de inversión cambia de tal manera que se reclasifica como propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, su valor a la fecha de la reclasificación se convierte en su costo para la contabilización posterior.

3.13 Bienes Adjudicados (Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta)

El Grupo clasifica un activo como no corriente mantenido para la venta cuando su importe en libros se recuperará a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo no corriente está disponible para la venta inmediata en su condición actual.

Los activos clasificados en esta categoría son medidos al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta estimados. Los activos no corrientes disponibles para la venta incluyen bienes recibidos en dación de pago de los préstamos por cobrar deteriorados.

Cuando su valor razonable menos los costos de venta estimados llegasen a ser menores que el valor en libros, se reconoce un deterioro en resultados para ajustar su saldo.

3.14 Activos Intangibles

a. Activos Intangibles Surgidos en Combinación de Negocios

Los activos intangibles identificables que surgen en la combinación de negocios son reconocidos separadamente de la plusvalía y registrados a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles surgidos en una combinación de negocios son contabilizados a su valor inicial menos la amortización y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro, si la hubiere.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La amortización es reconocida como gasto utilizando el método de línea recta para ciertos activos y el método de dígitos decreciente para otros, con base en su vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas de los intangibles con vida finita se detallan como sigue:

Depósitos de clientes	240 meses
Relación con clientes	240 meses
Software desarrollados internamente	60 meses

b. Plusvalías

Al momento de una adquisición, la plusvalía es calculada como el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos identificados. La plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo para propósitos de la evaluación del deterioro.

Si en la evaluación del deterioro el monto recuperable es menor que los activos adquiridos, una pérdida por deterioro es reconocida en resultados.

Las ganancias o pérdidas en la disposición de la inversión en una entidad incluyen el valor en libros de la plusvalía de la entidad vendida.

La participación no controladora en la entidad adquirida es medida inicialmente con base en la proporción de esa participación no controladora en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes reconocidos.

c. Software

El software (programas informáticos) adquirido por el Grupo se revela en el estado consolidado de situación financiera al costo menos la amortización y las pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere siempre y cuando los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y el costo de dicho activo pueda ser medido de forma fiable.

La amortización es registrada como gasto en el estado consolidado de resultados con base en el método de línea recta y durante la vida útil del software, a partir de la fecha en la que el software esté disponible para su uso. La vida útil estimada para el software es de 3 a 5 años.

Los desembolsos subsecuentes del software son capitalizados si se determina confiablemente que se van a obtener beneficios económicos futuros de tales costos. Los otros costos se reconocen en los resultados conforme se incurran.

3.15 Deterioro del Valor de Activos no Financieros

El Grupo evalúa al final de cada periodo, si existe algún indicio de deterioro en el valor de algún activo. Si dicho deterioro se evidencia, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.16 Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Grupo 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 en resultados.

3.17 Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al CA, utilizando el método de interés efectivo.

3.18 Financiamientos

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su CA; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de resultados durante el período del financiamiento, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.19 Bonos por Pagar

Los bonos por pagar son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos en la emisión. Posteriormente, son presentados a su CA; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en resultados durante el plazo del bono, utilizando el método de tasa de interés efectiva. En caso de que el Grupo recompre bonos emitidos, serán registrados como una baja en el pasivo (reduciendo el valor nominal) y se reconocerá en los resultados cualquier prima o descuento, así como comisiones pendientes de amortizar.

3.20 Deuda Subordinada

Se clasifica como deuda subordinada aquellas obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan, mediante pacto expreso, que, en caso de liquidación de esas deudas, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de cancelar las deudas a todos los demás acreedores no subordinados. Estos instrumentos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son presentadas a su CA; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en resultados durante el plazo de la obligación, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.21 Beneficios a Empleados

Plan de aportaciones definidas:

Las aportaciones al plan de aportaciones definidas se reconocen como un gasto en resultados en los períodos en que los servicios son prestados por los empleados, según los términos establecidos por tales aportaciones (de acuerdo con el requerimiento legal de cada país donde operen las subsidiarias).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plan de beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El Código de Trabajo de la República de Ecuador establece planes de beneficios a empleados que son administrados por el patrono. El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del periodo en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado consolidado de situación financiera contra otro resultado integral (utilidades no distribuidas), en el período en que se producen. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando el Grupo reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.22 Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados del año corriente, salvo en la medida que se trate de una combinación de negocios.

a. Impuesto corriente

El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha.

b. Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros que es calculado con base en el método de pasivo, considerando las diferencias temporarias entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto sobre la renta diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa impositiva de impuesto sobre la renta vigente a la fecha.

3.23 Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos son reconocidos en resultados en el momento en que se incurren, es decir, por el método de devengado.

3.24 Operaciones de Fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Grupo administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado en los resultados según el método de devengado.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.25 Reservas Regulatorias

El Grupo registra reservas regulatorias de acuerdo con los requerimientos de las leyes y las normativas locales en cada uno de los países donde se ubican las subsidiarias. Estas reservas incluyen la reserva de capital y legal; así como la reserva dinámica, específica y riesgo país (según Acuerdos 004-2013 y 007-2018 de la República de Panamá).

3.26 Pasivos y Activos Contingentes

Las provisiones se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en los resultados, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Grupo.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados; sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos se considere probable. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados; sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros consolidados del período en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos. Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros consolidados del período en el cual se determine que es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3.27 Utilidad por Acción

La utilidad neta por acción mide el desempeño de la entidad sobre el período reportado. Se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada del período disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

3.28 Información por Segmentos

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.29 Información Material

La información es material si se puede esperar razonablemente que, al presentar información errónea u oculta, influya en la decisión que los usuarios principales de los estados financieros consolidados con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que informa. El Grupo evalúa la materialidad en el contexto de los estados financieros consolidados en su conjunto.

3.30 Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Grupo realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso 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 valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

3.31 Acciones Comunes

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

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

3.32 Acciones Preferidas

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

3.33 Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros Consolidados

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros consolidados. Algunas cifras no materiales en los estados financieros consolidados del año 2021 han sido reclasificadas para que su presentación sea consistente con la del año 2022, específicamente en el estado consolidado de situación financiera en las cuentas de activos intangibles (traslados desde otros activos), intereses acumulados por cobrar (traslado a los activos financieros a costo amortizado de origen), otros activos e intereses acumulados por pagar (traslado a los pasivos financieros a costo amortizado de origen), y en las notas respectivas.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.34 Reclasificación en inversiones por cambio de modelo de negocio

Como parte de la evaluación y preparación del plan estratégico a mediano y largo plazo en la subsidiaria St. Georges Bank & Company, Inc. (Panamá) se hizo una actualización en el análisis de las diferentes actividades y unidades de negocio, evaluándolas por rentabilidad, sostenibilidad y riesgo. Dicha evaluación dio como resultado el cese de actividades de negocio y la incursión en nuevas actividades de negocio importantes para el Banco, por lo que se determinó efectuar un cambio en la forma de operar y gestionar los activos financieros, derivando en un cambio en modelo de negocio para la gestión de inversiones; el cual fue aprobado por la Junta Directiva del Banco el 27 de diciembre de 2021.

En el 2022, producto del cambio en el modelo de negocio se realizó una reclasificación de inversiones a VRCORI a la categoría de CA por un valor nominal de B/.391,209,352, los cuales mantenían una valoración acumulada de B/.(25,512,329) al momento de la reclasificación. Al 31 de diciembre de 2022, el efecto acumulado de las valoraciones de estos instrumentos reclasificados ascenderían a B/.(45,057,610) si se hubiesen mantenido en su clasificación inicial.

Esta reclasificación se realizó basado en lo establecido en el párrafo 4.4.1, de la NIIF 9 la cual indica que cuando (y solo cuando) una entidad cambia su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, debe reclasificar todos los activos financieros afectados, de acuerdo con los requisitos establecidos en la norma, es decir, si se considera que el cambio es significativo y que involucra incluso los activos financieros actuales, será necesario reclasificar todos los activos financieros que se consideren dentro de este cambio, de forma tal que su medición sea de acuerdo con la gestión definida por el Banco.

Dicha reclasificación implicó lo siguiente:

- Las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otros resultados integrales se eliminaron del patrimonio y ajustaron contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación.
- El activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido a CA.
- El reconocimiento de los ingresos por intereses no cambia y, por ello, la entidad continúa utilizando la misma tasa de interés efectiva.
- La medición de la PCE no cambiará porque en ambos modelos de negocio, las categorías de medición aplican el mismo enfoque de deterioro de valor.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.35 Nuevas normas y enmiendas aún no adoptadas

Las nuevas normas y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones (CINIIF) que han sido publicadas en el período, pero que aún no han sido implementadas por el Grupo se encuentran detalladas a continuación:

<u>Nueva norma o enmienda</u>	<u>Fecha de aplicación</u>	<u>Tipo de cambio</u>
NIIF 17 – Contratos de seguros	01 de enero de 2023	Nueva norma
Revelación de políticas contables (NIC 1 - Presentación de estados financieros)	01 de enero de 2023	Modificación
Definición de estimado contable (NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores)	01 de enero de 2023	Modificación
Activos y pasivos por impuesto de renta diferido generados de una sola transacción (NIC 12 - Impuestos a las ganancias)	01 de enero de 2023	Modificación
Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes (NIC 1 - Presentación de estados financieros)	01 de enero de 2024	Modificación
Requerimientos para las transacciones de venta con arrendamiento posterior (NIIF 16 – Arrendamientos)	01 de enero de 2024	Modificación
Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (NIC 1 - Presentación de estados financieros)	01 de enero de 2024	Modificación

A continuación, se detallan aquellas enmiendas o normas que aplicarían en los estados financieros consolidados del Grupo:

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos a las ganancias - activos y pasivos por impuesto de renta diferido generados de una sola transacción

La enmienda reduce el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias (como los arrendamientos). Para arrendamientos, los activos y pasivos por impuesto de renta diferidos deberán reconocerse desde el primer periodo comparativo de manera separada (no neta), con cualquier efecto acumulativo (si existiere) reconocido en utilidades retenidas. Para todas las demás transacciones, la enmienda se aplica a las transacciones que ocurren después del comienzo del primer período presentado.

El Grupo actualmente contabiliza el impuesto diferido sobre arrendamientos de manera neta en el estado consolidado de situación financiera. Según las modificaciones, el Grupo deberá reconocer una cuenta separada de activo por impuesto de renta diferido y otra de pasivo. Al 31 de diciembre de 2022, el activo por impuesto de renta diferido neto generado de los arrendamientos es de B/.2,286,966 (2021: B/.1,901,400) y con la enmienda se presentaría por separado un activo por impuesto de renta diferido de B/.18,941,885 (2021: B/.15,945,859) y un pasivo de B/.21,228,851 (2021: B/.17,847,259). No existiría impacto en las utilidades no distribuidas ni en los resultados. Las modificaciones se aplican para periodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Administración del Riesgo de Instrumentos Financieros

A continuación, se detallan los instrumentos financieros del Grupo y su clasificación:

		2022			
	Nota	VRCR	VRCORI	CA	Total
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9	-	-	3,950,720,556	3,950,720,556
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	-	5,504,019	5,504,019
Inversiones en valores	11	23,541,635	995,732,553	909,078,749	1,928,352,937
Préstamos a CA	14	-	-	12,720,272,365	12,720,272,365
Total		<u>23,541,635</u>	<u>995,732,553</u>	<u>17,585,575,689</u>	<u>18,604,849,877</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos recibidos	22	-	-	14,830,579,309	14,830,579,309
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	240,782,049	240,782,049
Financiamientos recibidos	24	-	-	1,733,386,231	1,733,386,231
Bonos por pagar	25	-	-	275,504,561	275,504,561
Deuda subordinada	26	-	-	465,454,131	465,454,131
Pasivos por arrendamientos	32	-	-	78,462,958	78,462,958
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,624,169,239</u>	<u>17,624,169,239</u>
		2021			
	Nota	VRCR	VRCORI	CA	Total
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9	-	-	3,700,946,345	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	-	36,283,853	36,283,853
Inversiones en valores	11	32,586,663	1,588,634,394	425,004,240	2,046,225,297
Préstamos a CA	14	-	-	11,016,824,036	11,016,824,036
Total		<u>32,586,663</u>	<u>1,588,634,394</u>	<u>15,179,058,474</u>	<u>16,800,279,531</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos recibidos	22	-	-	13,727,360,420	13,727,360,420
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	208,943,067	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	-	-	1,451,529,010	1,451,529,010
Bonos por pagar	25	-	-	200,299,717	200,299,717
Deuda subordinada	26	-	-	403,101,197	403,101,197
Pasivos por arrendamientos	32	-	-	65,837,229	65,837,229
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,057,070,640</u>	<u>16,057,070,640</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.1 Objetivos de la Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos inherentes, los cuales conllevan al análisis, la evaluación, aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. El objetivo del Grupo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, así como mitigar efectos adversos potenciales sobre el desempeño financiero del Grupo.

El proceso de administración integral de riesgos del Grupo se ejecuta en forma estandarizada y pretende que el riesgo variable sea contemplado en las decisiones de negocios en los ámbitos estratégicos, tácticos, operativos y busca que los comités de riesgos de los países tomen decisiones oportunas y mantengan informadas a las Juntas Directivas sobre los resultados de las acciones correctivas y estrategias adoptadas para el control y mitigación del riesgo, empleando como insumos los informes periódicos sobre la posición global del riesgo y los que analizan la exposición de los bancos a los diversos riesgos.

La aplicación de las políticas, procedimientos, límites e indicadores aprobados por la Junta Directiva compete a las gerencias generales y a las unidades de riesgo, las que desarrollan procesos y metodologías cuyo fin último es la optimización de la relación rentabilidad - riesgo.

Adicionalmente, la Junta Directiva del Grupo ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Grupo. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Riesgo
- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Ética

Los principales riesgos identificados por el Grupo son:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de moneda
- Riesgo operacional

Los riesgos mencionados anteriormente se describen a continuación:

4.2 Riesgo de Crédito

El Grupo está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte provoque una pérdida financiera para el Grupo al incumplir en la liquidación de una obligación.

El riesgo de crédito es uno de los más relevantes para el negocio del Grupo; la administración lo monitorea cuidadosamente, con el fin de proveer cualquier exposición que se pueda originar. La exposición al riesgo de crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos, anticipos y las actividades de inversión que llevan títulos valores y otras cuentas en la cartera consolidada de activos del Grupo. También están expuestas a riesgo de crédito las operaciones en instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, por ejemplo: los compromisos de préstamos. Adicionalmente, los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Grupo vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucren un riesgo de crédito.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo ha establecido procedimientos para administrar el riesgo de crédito como se resume a continuación:

Medición del riesgo de crédito: El Grupo evalúa la situación de incumplimiento de los clientes individuales utilizando la clasificación interna adaptada a las distintas categorías de clientes. El Grupo valida regularmente el desempeño de la clasificación con respecto a los acontecimientos por incumplimiento.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación: El Grupo administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito que son identificados, en particular, para contrapartes individuales y grupos, así como también para a las industrias y los países.

El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por la Junta Directiva del Grupo.

La exposición a cualquier prestatario incluyendo los bancos es más restringida por los sublímites que cubren exposiciones dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera.

La exposición al riesgo de crédito es administrada también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sea apropiado.

Otras medidas de control y mitigación específicas se describen a continuación:

a) Garantía

El Grupo emplea una gama de políticas y prácticas para mitigar el riesgo de crédito. El Grupo aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos.

Los principales tipos de garantías de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre vehículos, inventarios, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones; y
- Las hipotecas sobre bienes inmuebles (personales y comerciales).

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito rotativas individuales generalmente no son garantizadas. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Grupo gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observen indicadores del deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y adelantos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Compromisos Relacionados con Crédito

El principal objetivo de estos instrumentos es asegurar que se dispone de fondos para un cliente, cuando se requiere. Las cartas de crédito documentarias y comerciales, que son compromisos por escrito por el Grupo en nombre de un cliente autorizando a una tercera parte para emitir un giro al Grupo hasta por un monto estipulado bajo términos y condiciones específicas, están garantizados por los envíos de bienes con los que se relaciona y, por lo tanto, representa menos riesgo que un préstamo directo.

Compromisos para ampliar el crédito representan porciones no utilizadas de las autorizaciones en la forma de préstamos, garantías o cartas de crédito. Sin embargo, la probable cuantía de la pérdida es inferior al total de los compromisos no utilizados, como la mayoría de los compromisos para ampliar el crédito son contingente sobre los clientes que mantienen las normas específicas de crédito. El Grupo monitorea el plazo de vencimiento de los compromisos de créditos debido a que los compromisos a largo plazo en general tienen un mayor grado de riesgo de crédito que aquellos de corto plazo.

c) Políticas de Deterioro y Provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan en la proyección de la calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. La reserva de PCE mostrada en el estado consolidado de situación financiera a la fecha de reporte es derivada de cada una de las categorías de calificación interna.

El Grupo ha establecido algunas políticas y procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Establecimiento de límites de autorización: Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con el Grupo y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias y los fondos de capital del Grupo.

Límites de concentración por deudor: El Grupo ha establecido límites máximos para una sola persona o grupo económico. Estos límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital del Grupo.

Límites de concentración por sector o país: Con el propósito de limitar la concentración por actividad o industria, se han aprobado límites de exposición tomando en consideración la distribución de la cartera por sector y por riesgo país.

Establecimiento de modelo de calificación para préstamos: El Grupo cuenta con un modelo de calificación interna con la intención de categorizar las exposiciones de la cartera de préstamos por nivel de riesgos en una escala de 10 calificaciones. La asignación de la calificación resulta del análisis de crédito que es aprobado por el Comité de Crédito. Los grados de riesgo son sujeto a revisiones periódicas por parte de la Unidad Integral de Riesgos.

Revisión de cumplimiento con políticas: La Unidad Integral de Riesgos verifica el impacto en los límites de riesgo establecidos previo a la aprobación de nuevas operaciones de crédito y renovaciones de líneas de crédito, con el fin de informar al Comité de Crédito cualquier operación que exceda o se acerque a los límites establecidos.

Para limitar el riesgo de crédito, el Grupo ha establecido políticas que aseguran su diversificación y que permiten una evaluación adecuada de cada préstamo previo a su aprobación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, el Grupo evalúa si los activos financieros contabilizados a CA y los activos financieros medidos a VRCORI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte del Grupo en términos que el Grupo no consideraría de otro modo;
- Es cada vez más probable que el emisor o deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro. Además, los préstamos de consumo y los préstamos hipotecarios que presenten morosidad durante 90 días se consideran deteriorados.

Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Grupo considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones de solvencia de las agencias calificadoras.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas.
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.
- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de último recurso" a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos, independientemente de la intención política, para determinar si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Montos originados por PCE

Grado de riesgo crediticio

El Grupo asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determina que son predictivos del riesgo de incumplimiento y aplicando un juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo de crédito se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según la naturaleza de la exposición y el tipo de deudor.

Las calificaciones de riesgo crediticio se definen y calibran de manera que el riesgo de incumplimiento se incrementa exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de incumplimiento entre los grados de riesgo crediticio 1 y 2 es menor que la diferencia entre los grados 2 y 3.

El Grupo califica por medio de indicadores los activos financieros de acuerdo con su riesgo de la siguiente manera (metodología establecida):

Préstamos:

- Indicadores del 1-4: Riesgo bajo o razonable
- Indicadores del 5-6: Monitoreo
- Indicador 7: Subestándar
- Indicadores del 8-9: Dudoso
- Indicador 10: Deteriorado

Inversiones en valores y depósitos:

- Indicadores del 1-7: Riesgo bajo o razonable
- Indicadores del 8-16: Monitoreo
- Indicadores del 17-19: Subestándar
- Indicador 20: Dudoso
- Indicadores del 21-24: Deteriorado

Activos financieros reestructurados

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un activo financiero existente es reemplazado por uno nuevo debido a dificultades financieras del deudor, entonces se realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja en cuentas y las PCE se miden de la siguiente manera:

- Si la reestructuración esperada no da como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular los déficits de efectivo del activo existente.
- Si la reestructuración esperada da como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los déficits de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Incorporación de información prospectiva

El Grupo incorpora información prospectiva en su evaluación de si el riesgo crediticio de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial y su medición de pérdidas crediticias estimadas. Con base en expertos económicos y la consideración de una variedad de información externa real y de pronóstico, el Grupo formula un escenario de "caso base" de la dirección futura de variables económicas relevantes, así como, un rango representativo de otros posibles escenarios de pronóstico. Este proceso implica desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. La información externa incluye datos económicos y pronósticos publicados por organismos gubernamentales y autoridades monetarias en los países donde opera el Grupo, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, y expertos seleccionados del sector privado y académicos.

El caso base representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Grupo para otros fines, como la planificación estratégica y la realización del presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y más pesimistas. Periódicamente, el Grupo lleva a cabo pruebas de estrés más extremas para calibrar su determinación de estos otros escenarios representativos.

Medida de las pérdidas crediticias estimadas

Las entradas clave en la medición de las pérdidas crediticias estimadas son los términos de estructura de las siguientes variables:

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

Estos parámetros generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos. Se ajustan para reflejar la información prospectiva como se describió anteriormente.

La EI representa la exposición esperada en caso de incumplimiento. El Grupo determina la exposición actual de la contraparte y los posibles cambios en el monto actual permitidos según el contrato, incluida la amortización. La EI de un activo financiero es su valor bruto en libros. Para los compromisos de préstamos y las garantías financieras, incluye el monto utilizado, así como los montos futuros potenciales que pueden utilizarse del contrato, que se estiman con base en observaciones históricas y previsiones prospectivas. Para algunos activos financieros, la EI se determina modelando el rango de posibles resultados de exposición en varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Las estimaciones de PI son estimaciones en una fecha determinada, que se calculan con base en modelos de calificación estadística, y se evalúan utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Donde esté disponible, los datos de mercado también se pueden usar para derivar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre clases de calificación, esto llevará a un cambio en la estimación de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo estima los parámetros de PDI en función de la historia de las tasas de recuperación de los reclamos contra las contrapartes deterioradas. Los modelos de PDI consideran la estructura, la garantía, la antigüedad del reclamo, la industria de la contraparte y el tiempo y los costos de recuperación de cualquier garantía que sea integral al activo financiero. Para los préstamos garantizados con hipotecas, el indicador de saldo a garantía (LTV) es un parámetro clave para determinar la PDI. Las estimaciones de PDI se recalibran para diferentes escenarios económicos y, para préstamos inmobiliarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Se calculan sobre la base de un flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva como factor de descuento.

Como se describió anteriormente, y sujeto al uso de un PI de 12 meses para activos financieros para los cuales el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente, el Grupo mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluidas las opciones de extensión del deudor) que está expuesto al riesgo de crédito, incluso si, para fines de gestión del riesgo, el Grupo considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha en que el Grupo tiene derecho a exigir el reembolso de un adelanto o rescindir un compromiso o garantía de préstamo.

Sin embargo, para sobregiros que incluyen tanto un préstamo como un componente de compromiso no utilizado, el Grupo mide las PCE durante un período mayor que el período contractual máximo, si la capacidad contractual del Grupo para exigir el reembolso y cancelar el compromiso no utilizado no limita la exposición del Grupo a pérdidas crediticias al período de notificación contractual. Estas facilidades crediticias no tienen un plazo fijo o estructura de pago y se administran de forma colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato, pero este derecho contractual no se aplica en la gestión diaria normal, sino solo cuando el Grupo se da cuenta de un aumento en el riesgo de crédito a nivel de la facilidad crediticia. Este período más largo se estima teniendo en cuenta las acciones de gestión del riesgo de crédito que el Grupo espera tomar y que sirven para mitigar las PCE. Estos incluyen una reducción en los límites, la cancelación de la facilidad crediticia y/o convertir el saldo pendiente en un préstamo con plazos de amortización fijos.

Cuando la modelización de un parámetro se lleva a cabo de forma colectiva, los instrumentos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgo compartidas que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificaciones de riesgo crediticio;
- Tipo de garantía;
- Proporción de saldo a garantía (LTV) para hipotecas;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Plazo restante hasta el vencimiento;
- Industria; y
- Ubicación geográfica del deudor.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las agrupaciones están sujetas a revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Para las carteras con respecto a las cuales el Grupo tiene datos históricos limitados, la información de referencia externa se utiliza para complementar los datos disponibles internamente.

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo de crédito en el reconocimiento inicial en función de la información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un monitoreo continuo, lo que puede ocasionar que una exposición se mueva a una calificación de riesgo de crédito diferente. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos.

Exposición corporativa

- Información obtenida durante la revisión periódica de los expedientes de los clientes, por ejemplo, estados financieros auditados, declaraciones de impuesto sobre la renta, cuentas de gestión, presupuestos y proyecciones. Ejemplos de áreas de enfoque particular tales como: márgenes de utilidad bruta, razones de apalancamiento financiero, cumplimiento de cláusulas contractuales, calidad de gestión, cambios en la alta dirección.
- Datos de agencias de crédito, artículos de prensa, cambios en las calificaciones crediticias externas.
- Precios de bonos cotizados y canjes de incumplimiento crediticio (CDS) para el deudor, cuando estén disponibles.
- Cambios significativos reales y esperados en el ámbito político, regulatorio y tecnológico del deudor o en sus actividades comerciales.

Exposición de consumo

- Datos recopilados internamente sobre el comportamiento del cliente, por ejemplo, utilización de las facilidades crediticias (tarjetas de crédito, etc.).
- Métricas de asequibilidad.
- Datos externos de las agencias de referencia de crédito, incluidos los puntajes de crédito estándar de la industria.

Todas las exposiciones

- Registro de pago: incluye el estado de vencimiento, así como un rango de variables sobre índices de pago.
- Utilización del límite otorgado.
- Solicitudes y otorgamiento de renegociaciones.
- Cambios existentes y previstos en las condiciones comerciales, financieras y económicas.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición máxima de riesgo de crédito relacionada con los activos financieros más importantes en el estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación:

	Nota	Exposición máxima	
		2022	2021
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,950,720,556	3,700,946,345
Préstamos:			
Corporativos		7,380,977,382	6,605,735,195
Tarjetas de crédito		2,626,880,096	2,033,783,879
Consumo		1,718,332,685	1,466,541,077
Vivienda		1,026,385,586	932,302,899
Préstamos, neto	14	12,752,575,749	11,038,363,050
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	14	(32,303,384)	(21,539,014)
Préstamos a CA	14	12,720,272,365	11,016,824,036
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,504,019	36,283,853
Inversiones a VRCORI	12	995,732,553	1,588,634,394
Inversiones a CA	13	909,078,749	425,004,240
Total exposición en el balance		18,581,308,242	16,767,692,868
Compromisos y contingencias	34	5,544,311,026	4,860,085,986
Total exposición máxima		24,125,619,268	21,627,778,854

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito de los activos financieros del Grupo a la fecha de reporte, sin tener en cuenta las garantías de crédito. Para los activos financieros, las exposiciones mostradas anteriormente se basan en los saldos netos en libros.

El principal riesgo de exposición crediticia se deriva de los préstamos, valores comprados bajo acuerdos de reventa, inversiones a VRCR, inversiones a VRCORI e inversiones a CA. El efectivo y depósitos en bancos corresponden a saldos en instituciones financieras comerciales o públicas; las cuales en su totalidad son entidades reguladas; por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de calidad crediticia de instrumentos financieros

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al CA y las inversiones en valores medidas al VRCORI, los cuales están sujetos al cálculo de deterioro:

2022					
	Nota	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total
Préstamos a CA:					
Indicadores 1-4: Riesgo bajo o razonable		11,184,282,246	434,025,243	1,618,072	11,619,925,561
Indicadores 5-6: Monitoreo		99,820,176	775,067,086	2,665,818	877,553,080
Indicador 7: Subestándar		468,709	117,759,611	3,032,664	121,260,984
Indicadores 8-9: Dudoso		-	62,867,260	38,555,443	101,422,703
Indicadores 10: Deteriorado		-	-	240,375,594	240,375,594
Monto bruto	14	<u>11,284,571,131</u>	<u>1,389,719,200</u>	<u>286,247,591</u>	<u>12,960,537,922</u>
Intereses por cobrar	14	111,440,407	30,219,951	25,256,348	166,916,706
Reserva de PCE	14	(104,862,648)	(92,227,608)	(177,788,623)	(374,878,879)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	14	-	-	-	(32,303,384)
Valor en libros	14	<u><u>11,291,148,890</u></u>	<u><u>1,327,711,543</u></u>	<u><u>133,715,316</u></u>	<u><u>12,720,272,365</u></u>
2021					
	Nota	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total
Préstamos a CA:					
Indicadores 1-4: Riesgo bajo o razonable		9,663,607,037	538,195,596	5,097,242	10,206,899,875
Indicadores 5-6: Monitoreo		86,320,336	504,857,443	3,087,174	594,264,953
Indicador 7: Subestándar		-	74,371,114	36,609,119	110,980,233
Indicadores 8-9: Dudoso		-	39,586,372	113,445,995	153,032,367
Indicadores 10: Deteriorado		-	-	160,642,476	160,642,476
Monto bruto	14	<u>9,749,927,373</u>	<u>1,157,010,525</u>	<u>318,882,006</u>	<u>11,225,819,904</u>
Intereses por cobrar	14	118,038,541	29,282,077	24,531,708	171,852,326
Reserva de PCE	14	(94,488,159)	(88,109,304)	(176,711,717)	(359,309,180)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	14	-	-	-	(21,539,014)
Valor en libros	14	<u><u>9,773,477,755</u></u>	<u><u>1,098,183,298</u></u>	<u><u>166,701,997</u></u>	<u><u>11,016,824,036</u></u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

					2022		
		PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total		
Nota							
Inversiones a CA:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	340,963,753	-	-	340,963,753		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	521,082,480	3,300,817	359,971	524,743,268		
	Indicadores 17-19: Subestándar	-	1,497,981	-	1,497,981		
	Monto bruto	862,046,233	4,798,798	359,971	867,205,002		
	Intereses por cobrar	44,900,905	39,508	154,168	45,094,581		
	Reserva de PCE	(2,671,021)	(164,209)	(385,604)	(3,220,834)		
	Valor en libros	904,276,117	4,674,097	128,535	909,078,749		
Inversiones a VRCORI:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	201,274,110	-	-	201,274,110		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	517,480,853	1,719,964	-	519,200,817		
	Indicadores 17-19: Subestándar	273,010,765	1,310,018	-	274,320,783		
	Indicador 20: Dudoso	-	-	830,748	830,748		
	Indicadores 21-24: Deteriorado	-	-	106,095	106,095		
	Valor en libros	991,765,728	3,029,982	936,843	995,732,553		
	Reserva de PCE	(12,872,612)	(192,671)	(1,639,876)	(14,705,159)		
	Total reserva de PCE en valores	(15,543,633)	(356,880)	(2,025,480)	(17,925,993)		
					2021		
		PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total		
Nota							
Inversiones a CA:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	3,425,000	-	-	3,425,000		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	385,368,112	-	393,328	385,761,440		
	Monto bruto	388,793,112	-	393,328	389,186,440		
	Intereses por cobrar	46,018,993	-	-	46,018,993		
	Reserva de PCE	(9,906,197)	-	(294,996)	(10,201,193)		
	Valor en libros	424,905,908	-	98,332	425,004,240		
Inversiones a VRCORI:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	316,239,900	-	-	316,239,900		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	1,112,863,441	1,580,975	-	1,114,444,416		
	Indicadores 17-19: Subestándar	157,950,078	-	-	157,950,078		
	Valor en libros	1,587,053,419	1,580,975	-	1,588,634,394		
	Reserva de PCE	(8,549,238)	(86,006)	-	(8,635,244)		
	Total reserva de PCE en valores	(18,455,435)	(86,006)	(294,996)	(18,836,437)		

La administración confía en su capacidad de continuar el control y mantener una mínima exposición del riesgo de crédito para el Grupo como resultado de la cartera de préstamos, los activos financieros a VRCR, a VRCORI y a CA.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En las siguientes tablas se presenta la información sobre el movimiento de las reservas de PCE de los activos financieros medidos al CA y las inversiones en valores medidas al VRCORI.

	2022								
	Reserva de PCE para principal				Reserva de PCE para intereses por cobrar				
	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	Total
Préstamos a CA:									
Saldo al inicio	91,488,963	84,175,305	162,217,408	337,881,676	2,999,196	3,933,999	14,494,309	21,427,504	359,309,180
<i>Cambios en la provisión:</i>									
Transferencia a PCE durante los próximos 12 meses	51,318,721	(40,198,425)	(11,120,296)	-	2,367,224	(1,432,767)	(934,457)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – no deteriorados	(14,881,784)	35,344,052	(20,462,268)	-	(830,201)	1,916,310	(1,086,109)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – deteriorados	(2,755,797)	(45,882,795)	48,638,592	-	(122,401)	(2,851,805)	2,974,206	-	-
<i>Provisión cargada al gasto:</i>									
Incremento (disminución) por cambios en riesgo crediticio	(28,805,654)	65,132,100	218,224,938	254,551,384	(1,046,718)	3,271,955	15,769,971	17,995,208	272,546,592
Originación o compra de nuevos activos financieros	39,793,343	23,431,086	18,544,780	81,769,209	379,341	1,277,305	1,457,464	3,114,110	84,883,319
Ventas y cancelaciones	(30,677,034)	(27,037,675)	(66,915,592)	(124,630,301)	(1,343,419)	(1,521,289)	(3,814,190)	(6,678,898)	(131,309,199)
Subtotal	(19,689,345)	61,525,511	169,854,126	211,690,292	(2,010,796)	3,027,971	13,413,245	14,430,420	226,120,712
Castigos (activos dados de baja)	(1,219,221)	(6,315,751)	(263,866,000)	(271,400,972)	(62,594)	(571,614)	(15,152,650)	(15,786,858)	(287,187,830)
Recuperación de montos previamente castigados	-	-	76,256,966	76,256,966	-	-	1,217,544	1,217,544	77,474,510
Efecto por conversión	(1,490,940)	(524,566)	1,831,754	(183,752)	(265,516)	(11,753)	(376,672)	(653,941)	(837,693)
Saldo al final	102,770,597	88,123,331	163,350,282	354,244,210	2,074,912	4,010,341	14,549,416	20,634,669	374,878,879

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021								
	Reserva de PCE para principal				Reserva de PCE para intereses por cobrar				
	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	Total
Préstamos a CA:									
Saldo al inicio	90,281,177	102,352,526	148,915,341	341,549,044	1,524,462	3,423,398	9,949,777	14,897,637	356,446,681
<i>Cambios en la provisión:</i>									
Transferencia a PCE durante los próximos 12 meses	70,613,397	(56,877,740)	(13,735,657)	-	1,453,122	(1,234,505)	(218,617)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – no deteriorados	(16,262,649)	44,763,292	(28,500,643)	-	(940,586)	1,657,001	(716,415)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – deteriorados	(4,862,391)	(53,887,824)	58,750,215	-	(920,011)	(4,103,668)	5,023,679	-	-
<i>Provisión cargada al gasto:</i>									
Incremento (disminución) por cambios en riesgo crediticio	(62,493,637)	61,097,243	260,168,413	258,772,019	2,664,541	4,529,379	11,705,004	18,898,924	277,670,943
Origenación o compra de nuevos activos financieros	32,922,479	22,562,581	15,592,930	71,077,990	326,340	998,718	1,004,289	2,329,347	73,407,337
Ventas y cancelaciones	(17,599,974)	(28,350,141)	(66,421,130)	(112,371,245)	(1,052,171)	(622,022)	(2,510,112)	(4,184,305)	(116,555,550)
Subtotal	(47,171,132)	55,309,683	209,340,213	217,478,764	1,938,710	4,906,075	10,199,181	17,043,966	234,522,730
Castigos (activos dados de baja)	(1,375,664)	(7,228,253)	(285,853,109)	(294,457,026)	(90,934)	(703,904)	(10,862,368)	(11,657,206)	(306,114,232)
Recuperación de montos previamente castigados	-	-	73,135,066	73,135,066	-	-	1,124,765	1,124,765	74,259,831
Efecto por conversión	266,225	(256,379)	165,982	175,828	34,433	(10,398)	(5,693)	18,342	194,170
Saldo al final	91,488,963	84,175,305	162,217,408	337,881,676	2,999,196	3,933,999	14,494,309	21,427,504	359,309,180

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo mantiene colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor colateral según sea el período de tiempo del crédito y son actualizadas de manera periódica.

La tabla a continuación detalla las carteras de préstamo de las subsidiarias bancarias del Grupo que están expuestas al riesgo de crédito y el correspondiente valor de su garantía:

	Nota	Préstamos (principal)		Garantías	
		2022	2021	2022	2021
Hipotecaria (inmuebles)		4,504,907,576	4,165,000,321	10,136,427,586	9,560,514,826
Prendaria (muebles)		870,669,180	780,415,888	2,021,428,940	1,677,504,470
Depósitos pignorados		630,153,662	626,004,241	745,604,080	759,035,437
Otras garantías reales		540,713,496	427,687,784	1,099,293,545	1,099,318,366
Sin garantía (fiduciarias)		6,414,094,008	5,226,711,670	-	-
Total	14	12,960,537,922	11,225,819,904	14,002,754,151	13,096,373,099

A continuación, se muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas de PCE para préstamos agrupados por morosidad:

	Nota	2022	
		Préstamos bruto	Préstamos neto
Préstamos al día		12,259,248,184	12,082,789,539
Hasta 30 días		388,792,928	366,906,184
De 31 días a 60 días		170,867,015	147,327,313
De 61 días a 90 días		98,571,011	76,727,924
De 91 días a 180 días		93,331,486	27,113,523
Más de 181 días		116,644,004	51,711,266
Subtotal		13,127,454,628	12,752,575,749
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	(32,303,384)
Valor en libros	14	13,127,454,628	12,720,272,365

	Nota	2021	
		Préstamos bruto	Préstamos neto
Préstamos al día		10,608,954,727	10,435,957,984
Hasta 30 días		332,826,965	304,557,993
De 31 días a 60 días		221,011,478	170,074,436
De 61 días a 90 días		77,031,005	49,751,206
De 91 días a 180 días		82,874,342	35,774,704
Más de 181 días		74,973,713	42,246,727
Subtotal		11,397,672,230	11,038,363,050
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	(21,539,014)
Valor en libros	14	11,397,672,230	11,016,824,036

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos a CA representaban el 64% (2021: 61%) de los activos totales.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene préstamos reestructurados por la suma de B/.618,091,172 (2021: B/.671,860,077).

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Grupo que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación (se utiliza la calificación de riesgo internacional de Fitch Ratings Inc., Standard and Poor's o Moody's, según disponibilidad):

	2022			
	Valores comprados bajo acuerdos de reventa	Inversiones a VRCORI	Inversiones a CA	Total
	(Nota 10)	(Nota 12)	(Nota 13)	
AAA hasta A	-	201,274,110	340,963,753	542,237,863
BBB+ hasta B	4,019	519,200,817	524,743,268	1,043,948,104
CCC+ hasta CCC	-	274,320,783	1,497,981	275,818,764
CC+ hasta CC-	-	830,748	-	830,748
C hasta D	5,500,000	106,095	-	5,606,095
Total bruto	5,504,019	995,732,553	867,205,002	1,868,441,574
Intereses por cobrar	-	-	45,094,581	45,094,581
Reserva de PCE	-	-	(3,220,834)	(3,220,834)
Total	5,504,019	995,732,553	909,078,749	1,910,315,321

	2021			
	Valores comprados bajo acuerdos de reventa	Inversiones a VRCORI	Inversiones a CA	Total
	(Nota 10)	(Nota 12)	(Nota 13)	
AAA hasta A	10,464	316,239,900	3,425,000	319,675,364
BBB+ hasta B	36,273,389	1,114,444,416	385,761,440	1,536,479,245
CCC+ hasta CCC	-	157,950,078	-	157,950,078
Total bruto	36,283,853	1,588,634,394	389,186,440	2,014,104,687
Intereses por cobrar	-	-	46,018,993	46,018,993
Reserva de PCE	-	-	(10,201,193)	(10,201,193)
Total	36,283,853	1,588,634,394	425,004,240	2,049,922,487

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversiones VRCR, VRCORI y CA, el Grupo utiliza la calificación de las calificadoras internacionales o su homologación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Concentración de riesgo de activos financieros

Sectores geográficos

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Grupo clasificados por región geográfica:

	Nota	2022				Total
		Panamá	América Latina y el Caribe	Canadá y Estados Unidos de América	Europa y Asia	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	10,628,002	3,333,434,998	405,177,341	201,480,215	3,950,720,556
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	5,504,019	-	-	5,504,019
Inversiones a VRCORI	12	4,078,822	733,042,029	229,715,563	28,896,139	995,732,553
Inversiones a CA	13	117,312,219	437,755,775	297,065,444	56,945,311	909,078,749
Préstamos a CA	14	558,173,348	12,104,137,094	47,207,089	10,754,834	12,720,272,365
Total		<u>690,192,391</u>	<u>16,613,873,915</u>	<u>979,165,437</u>	<u>298,076,499</u>	<u>18,581,308,242</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	596,582,965	14,209,209,778	7,063,242	17,723,324	14,830,579,309
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	240,782,049	-	-	240,782,049
Financiamientos recibidos	24	45,963,443	375,837,118	530,047,220	781,538,450	1,733,386,231
Bonos por pagar	25	-	201,218,338	-	74,286,223	275,504,561
Deuda subordinada	26	20,915,040	91,255,824	79,879,702	273,403,565	465,454,131
Pasivos por arrendamientos	32	3,079,217	75,383,741	-	-	78,462,958
Total		<u>666,540,665</u>	<u>15,193,686,848</u>	<u>616,990,164</u>	<u>1,146,951,562</u>	<u>17,624,169,239</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>149,159,942</u>	<u>5,272,906,387</u>	<u>49,146,315</u>	<u>73,098,382</u>	<u>5,544,311,026</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2021				Total
		Panamá	América Latina y el Caribe	Canadá y Estados Unidos de América	Europa y Asia	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	36,047,138	3,135,278,952	364,874,360	164,745,895	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	36,283,853	-	-	36,283,853
Inversiones a VRCORI	12	73,477,769	1,041,856,626	382,748,073	90,551,926	1,588,634,394
Inversiones a CA	13	5,447,037	416,131,400	3,425,803	-	425,004,240
Préstamos a CA	14	533,588,453	10,433,837,304	38,244,850	11,153,429	11,016,824,036
Total		648,560,397	15,063,388,135	789,293,086	266,451,250	16,767,692,868
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	593,179,190	13,115,404,971	6,484,162	12,292,097	13,727,360,420
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	208,193,029	750,038	-	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	12,782,200	244,186,051	420,535,236	774,025,523	1,451,529,010
Bonos por pagar	25	-	200,299,717	-	-	200,299,717
Deuda subordinada	26	20,700,000	92,873,373	40,400,354	249,127,470	403,101,197
Pasivos por arrendamientos	32	1,804,600	64,032,629	-	-	65,837,229
Total		628,465,990	13,924,989,770	468,169,790	1,035,445,090	16,057,070,640
Compromisos y contingencias	34	188,476,734	4,584,360,181	36,813,179	50,435,892	4,860,085,986

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sectores por industria

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Grupo:

	Nota	2022				Total
		Instituciones financieras	Industrias	Inmobiliarias	Gobierno y otras industrias	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,950,720,556	-	-	-	3,950,720,556
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,504,019	-	-	-	5,504,019
Inversiones a VRCORI	12	60,315,884	39,351,352	6,102,257	889,963,060	995,732,553
Inversiones a CA	13	123,770,782	41,015,326	25,119,288	719,173,353	909,078,749
Préstamos a CA	14	205,117,967	1,341,928,923	1,811,857,935	9,361,367,540	12,720,272,365
Total		4,345,429,208	1,422,295,601	1,843,079,480	10,970,503,953	18,581,308,242
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	2,114,910,463	397,738,858	201,983,017	12,115,946,971	14,830,579,309
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	81,882,076	-	-	158,899,973	240,782,049
Financiamientos recibidos	24	1,692,037,453	-	-	41,348,778	1,733,386,231
Bonos por pagar	25	275,504,561	-	-	-	275,504,561
Deuda subordinada	26	434,539,091	-	-	30,915,040	465,454,131
Pasivos por arrendamientos	32	-	947,977	33,261,942	44,253,039	78,462,958
Total		4,598,873,644	398,686,835	235,244,959	12,391,363,801	17,624,169,239
Compromisos y contingencias	34	669,526,588	360,878,908	2,618,296	4,511,287,234	5,544,311,026

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2021				Total
		Instituciones financieras	Industrias	Inmobiliarias	Gobierno y otras industrias	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,700,946,345	-	-	-	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	10,464	-	-	36,273,389	36,283,853
Inversiones a VRCORI	12	233,221,483	86,132,265	-	1,269,280,646	1,588,634,394
Inversiones a CA	13	994,251	-	-	424,009,989	425,004,240
Préstamos a CA	14	300,785,188	964,441,715	1,415,542,601	8,336,054,532	11,016,824,036
Total		<u>4,235,957,731</u>	<u>1,050,573,980</u>	<u>1,415,542,601</u>	<u>10,065,618,556</u>	<u>16,767,692,868</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	1,209,022,119	368,587,903	161,378,801	11,988,371,597	13,727,360,420
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	25,909,689	-	-	183,033,378	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	1,405,643,839	-	-	45,885,171	1,451,529,010
Bonos por pagar	25	200,299,717	-	-	-	200,299,717
Deuda subordinada	26	403,101,197	-	-	-	403,101,197
Pasivos por arrendamientos	32	-	1,157,901	18,032,758	46,646,570	65,837,229
Total		<u>3,243,976,561</u>	<u>369,745,804</u>	<u>179,411,559</u>	<u>12,263,936,716</u>	<u>16,057,070,640</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>656,631,776</u>	<u>291,785,149</u>	<u>2,656,690</u>	<u>3,909,012,371</u>	<u>4,860,085,986</u>

Los activos no corrientes, en su mayoría se encuentran en Ecuador, Guatemala, Nicaragua y Costa Rica.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado dependerá de las condiciones de los países en los que las subsidiarias del Grupo mantienen operaciones. Por ello, se realiza un análisis de las condiciones económicas de cada país.

Como parte del riesgo de mercado el Grupo está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés, este riesgo se refiere a la exposición en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los periodos de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contar con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y de valor razonable, son los riesgos 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 Grupo por medio de los Comités de Activos y Pasivos (ALCO) revisa periódicamente la exposición al riesgo de tasa de interés.

Administración del riesgo de mercado

Las políticas establecidas para el riesgo de precio y el riesgo de tasa de interés del Grupo disponen el cumplimiento de límites prudentes por monto, por emisor, plazo y concentración.

La Junta Directiva del Grupo, ha determinado que todo lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el ALCO; este Comité es responsable por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de revisar y aprobar su adecuada implementación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Grupo a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos financieros del Grupo están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento:

	Nota	2022					Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés		
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,688,006,380	28,939,189	-	-	233,774,987	-	3,950,720,556
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,504,019	-	-	-	-	-	5,504,019
Inversiones a VRCR	11	5,608,076	-	-	-	17,933,559	-	23,541,635
Inversiones a VRCORI	12	162,867,410	269,205,100	391,210,392	161,466,646	10,983,005	-	995,732,553
Inversiones a CA	13	38,360,288	81,638,388	441,848,150	347,105,434	-	126,489	909,078,749
Préstamos a CA	14	6,886,904,861	2,901,270,986	1,021,657,330	1,833,679,783	-	76,759,405	12,720,272,365
Total		<u>10,787,251,034</u>	<u>3,281,053,663</u>	<u>1,854,715,872</u>	<u>2,342,251,863</u>	<u>262,691,551</u>	<u>76,885,894</u>	<u>18,604,849,877</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos	22	8,055,522,156	3,927,086,718	763,551,268	2,518,330	2,081,900,837	-	14,830,579,309
Valores comprados bajo acuerdos de recompra	23	110,546,775	89,782,903	40,452,371	-	-	-	240,782,049
Financiamientos recibidos	24	486,115,059	686,599,052	383,999,163	176,672,957	-	-	1,733,386,231
Bonos por pagar	25	51,527,174	-	223,977,387	-	-	-	275,504,561
Deuda subordinada	26	112,828,156	150,123,709	75,158,520	127,343,746	-	-	465,454,131
Total		<u>8,816,539,320</u>	<u>4,853,592,382</u>	<u>1,487,138,709</u>	<u>306,535,033</u>	<u>2,081,900,837</u>	<u>-</u>	<u>17,545,706,281</u>
Sensibilidad a tasa de interés		<u>1,970,711,714</u>	<u>(1,572,538,719)</u>	<u>367,577,163</u>	<u>2,035,716,830</u>	<u>(1,819,209,286)</u>	<u>76,885,894</u>	<u>1,059,143,596</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>363,453,100</u>	<u>373,377,017</u>	<u>3,732,191,014</u>	<u>1,075,289,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,544,311,026</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2021					Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés		
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,537,879,330	621,333	-	-	162,445,682	-	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	36,273,389	10,464	-	-	-	-	36,283,853
Inversiones a VRRCR	11	11,844,442	-	36,597	-	20,705,624	-	32,586,663
Inversiones a VRCORI	12	213,647,116	297,625,292	591,423,305	474,553,822	11,384,859	-	1,588,634,394
Inversiones a CA	13	17,274,661	35,377,950	179,118,492	193,157,507	-	75,630	425,004,240
Préstamos a CA	14	6,782,860,880	2,439,228,080	631,837,305	1,080,864,226	-	82,033,545	11,016,824,036
Total		<u>10,599,779,818</u>	<u>2,772,863,119</u>	<u>1,402,415,699</u>	<u>1,748,575,555</u>	<u>194,536,165</u>	<u>82,109,175</u>	<u>16,800,279,531</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos	22	6,520,474,420	3,743,313,493	1,247,347,680	223,265,370	1,992,959,457	-	13,727,360,420
Valores comprados bajo acuerdos de recompra	23	30,224,009	11,499,550	167,219,508	-	-	-	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	402,500,252	497,713,121	419,370,170	131,945,467	-	-	1,451,529,010
Bonos por pagar	25	2,478,889	-	197,820,828	-	-	-	200,299,717
Deuda subordinada	26	76,830,361	138,212,765	50,353,997	137,704,074	-	-	403,101,197
Pasivos por arrendamientos	32	3,514,550	12,208,852	38,334,612	11,779,215	-	-	65,837,229
Total		<u>7,036,022,481</u>	<u>4,402,947,781</u>	<u>2,120,446,795</u>	<u>504,694,126</u>	<u>1,992,959,457</u>	<u>-</u>	<u>16,057,070,640</u>
Sensibilidad a tasa de interés		<u>3,563,757,337</u>	<u>(1,630,084,662)</u>	<u>(718,031,096)</u>	<u>1,243,881,429</u>	<u>(1,798,423,292)</u>	<u>82,109,175</u>	<u>743,208,891</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>334,761,010</u>	<u>373,365,850</u>	<u>3,240,069,046</u>	<u>911,890,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,860,085,986</u>

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Junta Directiva fija límites en el nivel de descalce de la revisión de la tasa de interés que puede ser asumida, la cual es revisada por el ALCO.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presentan las tasas de interés efectivas cobradas y pagadas por las distintas entidades bancarias del Grupo, dentro de los diferentes rubros de activos y pasivos:

	2022								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Banco de la Producción, S.A. (Nicaragua)	Banco Promerica, S.A. (El Salvador)	Banco Promerica, S.A. (Guatemala)	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Activos:									
Depósitos a plazo en bancos	4.7%	2.0%	3.0%	-	1.7%	-	-	3.3%	1.8%
Préstamos a CA	8.1%	10.4%	21.2%	8.4%	9.7%	14.1%	10.2%	8.2%	11.2%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	-	-	6.3%	-	-	-	-
Inversiones a VRRCR	-	5.9%	-	-	2.7%	-	-	-	12.4%
Inversiones a VRCORI	0.9%	3.4%	-	1.5%	7.4%	6.4%	7.3%	2.8%	3.3%
Inversiones a CA	2.7%	-	9.6%	6.2%	-	5.2%	-	-	6.6%
Pasivos:									
Depósitos a clientes:									
A la vista	-	0.7%	0.7%	0.6%	1.0%	2.1%	6.7%	0.1%	0.3%
De ahorro	0.8%	1.0%	1.9%	1.1%	0.4%	2.1%	4.1%	2.3%	0.7%
A plazo fijo	5.1%	5.6%	4.6%	4.9%	4.5%	5.0%	10.6%	4.4%	5.4%
Interbancarios	3.9%	0.6%	4.2%	4.9%	2.8%	3.5%	0.3%	0.9%	3.0%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra									
Financiamientos recibidos	5.2%	5.5%	6.5%	6.2%	7.3%	6.8%	3.8%	-	7.1%
Bonos por pagar	-	-	-	-	8.0%	-	-	-	4.8%
Deuda subordinada	8.7%	9.5%	10.1%	-	9.1%	11.0%	10.2%	-	11.4%
Pasivos por arrendamientos	7.0%	8.2%	9.6%	10.7%	8.9%	9.8%	8.1%	6.2%	9.6%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Banco de la Producción, S.A. (Nicaragua)	Banco Promerica, S.A. (El Salvador)	Banco Promerica, S.A. (Guatemala)	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Activos:									
Depósitos a plazo en bancos	2.8%	5.3%	1.0%	5.8%	0.1%	-	-	3.5%	2.3%
Préstamos a CA	8.8%	10.7%	21.4%	10.5%	10.0%	13.8%	8.1%	8.0%	11.0%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	0.6%	-	7.0%	-	-	-	-	-
Inversiones a VRCR	-	6.0%	-	-	3.2%	-	-	-	5.1%
Inversiones a VRCORI	2.0%	5.3%	-	2.7%	7.0%	5.8%	8.0%	2.6%	3.2%
Inversiones a CA	2.7%	-	9.6%	6.1%	-	6.2%	-	-	7.4%
Pasivos:									
Depósitos a clientes:									
A la vista	-	0.7%	0.7%	0.6%	0.8%	1.7%	3.2%	0.3%	0.1%
De ahorro	0.8%	0.9%	2.8%	1.0%	0.5%	2.2%	1.8%	0.2%	0.3%
A plazo fijo	5.1%	6.1%	4.8%	5.1%	4.4%	4.9%	5.6%	4.6%	4.4%
Interbancarios	2.5%	0.1%	2.7%	7.3%	2.8%	3.5%	0.3%	1.6%	1.8%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra									
Financiamientos recibidos	1.9%	3.9%	6.6%	5.5%	5.7%	3.8%	4.3%	-	4.2%
Deuda subordinada	6.3%	7.8%	7.7%	10.0%	7.8%	7.1%	10.2%	-	7.2%
Pasivos por arrendamientos	6.0%	8.7%	8.3%	9.8%	8.1%	7.0%	8.0%	6.2%	9.2%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Generalmente, la administración del Grupo para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causado por aumento o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en la tasa de interés.

A continuación, se resumen el impacto en los resultados del Grupo:

	2022	2021
Incremento de 100 pb	40,904,140	40,197,350
Disminución de 100 pb	(40,904,140)	(40,197,350)
Incremento de 200 pb	80,808,279	80,394,700
Disminución de 200 pb	(80,808,279)	(80,394,700)

Reforma de la tasa de interés de referencia

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó enmiendas para abordar los problemas que surgen del reemplazo de los tipos de interés de oferta en el mercado interbancario (*Interbank Offered Rates - IBOR*) existentes con tasas de interés alternativas libres de riesgo (*Riskfree Rate - RFR*). Esto se hizo en dos fases, las cuales se detallan a continuación:

- Fase 1: Se publicó en septiembre de 2019 e incluye modificaciones en la NIIF 9 que proporciona excepciones temporales a la aplicación de requisitos específicos de contabilidad de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma a la IBOR y otras tasas de oferta interbancarias. Esta enmienda es efectiva para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, sin embargo, el Grupo no mantiene contabilidad de coberturas, por lo que esta fase no es aplicable.
- Fase 2: Se publicó en agosto de 2020, la cual contiene excepciones y aclaraciones sobre el tratamiento aplicable a los activos y pasivos financieros afectados por la reforma a la IBOR y otras tasas de oferta interbancarias. El consejo modificó la NIIF 9 para agregar un expediente práctico que permite contabilizar los cambios en los flujos de efectivo contractuales que son requeridos por la reforma mediante la actualización de la tasa de interés efectiva, sin necesidad de reconocer en resultados las diferencias generadas. Este expediente práctico se puede utilizar solo si: el cambio es consecuencia directa de la reforma y si la nueva base (tasa) es equivalente a la anterior. Esta enmienda es efectiva para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021.

A nivel mundial se están llevando a cabo cambios en las tasas de interés de referencia, incluyendo el reemplazo de las tasas interbancarias ofrecidas (IBOR) por tasas de interés alternativas libres de riesgo. La Reserva Federal y el Banco de la Reserva Federal de New York convocaron a un grupo de participantes en la creación del ARRC (*Alternate Reference Rates Committee*), comité creado con el fin de asegurar al mercado la transición de la referencia actual de tasa USD LIBOR (*London Interbank Offered Rate*) a una tasa de referencia más robusta. Dicho comité seleccionó la tasa SOFR (*Secured Overnight Financing Rate*) como la alternativa de sustitución, y están trabajando en la metodología y acuerdos de mercado necesarios para su adopción amplia en la mayoría de los mercados financieros.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Aunque estaba contemplado discontinuar USD LIBOR para finales de 2021, el ARRC ha revisado los plazos y actualizado las fechas de implementación, estableciendo que las tasas USD LIBOR a 1 semana y a 2 meses se publiquen hasta el 31 de diciembre de 2021, y las tasas overnight, 1 mes, 3 meses, 6 meses y 12 meses se publiquen hasta el 30 de junio de 2023.

El Grupo efectuó la modificación de los contratos nuevos y existentes de préstamos (tanto activos como pasivos) para sustituir la tasa de referencia LIBOR en USD existente por la SOFR (“Secured Overnight Financing Rate”) o por otra tasa alternativa de referencia local (siguiendo la recomendación del Alternative Reference Rates Committee); para lo cual se ajustaron los “spreads” buscando igualar las tasas anteriores. El Grupo determinó que la Reforma IBOR no tuvo impacto material en sus rendimientos financieros.

4.4 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no pueda cumplir con todas sus obligaciones, por causa entre otros de: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera, la excesiva concentración de una fuente en particular. El Grupo 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.

La administración lleva un control adecuado de la programación de vencimientos y recuperaciones con el fin de prever cualquier exposición que pueda originarse del giro normal del negocio. Esta información es analizada periódicamente en el ALCO.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

El Grupo ha establecido niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y cumplir con sus compromisos.

El riesgo de liquidez ocasionado por descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando la brecha de liquidez o calce financiero. Para este análisis se efectúan pruebas de tensión o “stress” las cuales se desarrollan en distintos escenarios considerando que cubren condiciones de mercado normales y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetas a la revisión y aprobación del ALCO, el cual está conformado por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de liquidez

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

El siguiente cuadro detalla el calce de plazos de los activos y pasivos financieros del Grupo, según sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de cierre:

	Nota	2022					Sin vencimientos	Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años				
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,922,093,827	28,626,729	-	-	-	-	3,950,720,556	
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,504,019	-	-	-	-	-	5,504,019	
Inversiones a VRCCR	11	11,172,291	-	11,115,827	-	1,253,517	-	23,541,635	
Inversiones a VRCORI	12	176,068,274	249,448,841	397,740,169	172,475,269	-	-	995,732,553	
Inversiones a CA	13	105,039,193	74,431,251	391,314,263	338,167,553	-	126,489	909,078,749	
Préstamos a CA	14	1,735,825,443	2,387,089,187	4,419,642,487	4,100,955,843	-	76,759,405	12,720,272,365	
Total		<u>5,955,703,047</u>	<u>2,739,596,008</u>	<u>5,219,812,746</u>	<u>4,611,598,665</u>	<u>1,253,517</u>	<u>76,885,894</u>	<u>18,604,849,877</u>	
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	10,136,259,764	3,930,652,628	762,577,504	1,089,413	-	-	14,830,579,309	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	110,546,775	89,782,903	40,452,371	-	-	-	240,782,049	
Financiamientos recibidos	24	316,122,931	463,396,280	804,475,901	149,391,119	-	-	1,733,386,231	
Bonos por pagar	25	6,387,451	16,624,310	252,492,800	-	-	-	275,504,561	
Deuda subordinada	26	3,010,949	3,082,063	258,519,844	200,841,275	-	-	465,454,131	
Pasivos por arrendamientos	32	3,371,321	11,983,210	43,608,129	19,500,298	-	-	78,462,958	
Total		<u>10,575,699,191</u>	<u>4,515,521,394</u>	<u>2,162,126,549</u>	<u>370,822,105</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,624,169,239</u>	
Posición neta		<u>(4,619,996,144)</u>	<u>(1,775,925,386)</u>	<u>3,057,686,197</u>	<u>4,240,776,560</u>	<u>1,253,517</u>	<u>76,885,894</u>	<u>980,680,638</u>	
Compromisos y contingencias	34	<u>363,453,100</u>	<u>373,377,017</u>	<u>3,732,191,014</u>	<u>218,737,296</u>	<u>856,552,599</u>	<u>-</u>	<u>5,544,311,026</u>	

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2021					Sin vencimientos	Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años				
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,700,325,012	621,333	-	-	-	-	3,700,946,345	
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	36,273,389	10,464	-	-	-	-	36,283,853	
Inversiones a VRRCR	11	15,398,744	-	15,957,489	-	1,230,430	-	32,586,663	
Inversiones a VRCORI	12	185,576,139	298,230,266	609,099,886	495,728,103	-	-	1,588,634,394	
Inversiones a CA	13	664,733	94,534,965	130,740,466	198,988,446	-	75,630	425,004,240	
Préstamos a CA	14	1,484,101,617	1,917,920,874	3,774,863,856	3,757,904,144	-	82,033,545	11,016,824,036	
Total		5,422,339,634	2,311,317,902	4,530,661,697	4,452,620,693	1,230,430	82,109,175	16,800,279,531	
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	9,363,606,004	3,607,735,755	749,739,909	6,278,752	-	-	13,727,360,420	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	30,224,009	11,499,550	167,219,508	-	-	-	208,943,067	
Financiamientos recibidos	24	94,209,746	387,204,118	782,259,387	187,855,759	-	-	1,451,529,010	
Bonos por pagar	25	2,478,889	-	197,820,828	-	-	-	200,299,717	
Deuda subordinada	26	1,951,580	650,368	183,190,361	217,308,888	-	-	403,101,197	
Pasivos por arrendamientos	32	3,514,550	12,208,852	38,334,612	11,779,215	-	-	65,837,229	
Total		9,495,984,778	4,019,298,643	2,118,564,605	423,222,614	-	-	16,057,070,640	
Posición neta		(4,073,645,144)	(1,707,980,741)	2,412,097,092	4,029,398,079	1,230,430	82,109,175	743,208,891	
Compromisos y contingencias	34	334,761,010	373,365,850	3,240,069,046	160,492,916	751,397,164	-	4,860,085,986	

Los déficits evidenciados en el cuadro anterior se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin considerar el flujo financiero más probable del ciclo del negocio (la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata). Para este caso en particular, el vencimiento de pasivos financieros se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el Grupo por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se estima un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a minimizarse y estabilizarse para los períodos de tiempo indicados reflejando un panorama más apegado a la realidad. Esta situación se considera normal por la naturaleza de la operación del Grupo (bancaria).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Evaluación del índice de liquidez

El Grupo evalúa su nivel de riesgo de liquidez mediante el siguiente índice: (efectivo y efectos de caja + valores comprados bajo acuerdos de reventa + inversiones a VRCCR + inversiones a VRCORI) / depósitos recibidos. Al 31 de diciembre de 2022 el indicador de liquidez del Grupo fue de 34% (2021: 39%). A continuación, los resultados por subsidiarias bancarias:

	2022								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Al cierre	8%	44%	26%	39%	37%	26%	63%	41%	37%
Promedio del período	21%	47%	28%	41%	40%	29%	66%	43%	33%
Máximo del período	33%	50%	33%	46%	43%	32%	72%	46%	37%
Mínimo del período	8%	43%	25%	37%	37%	26%	63%	41%	29%

	2021								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Al cierre	32%	46%	27%	45%	46%	29%	78%	33%	38%
Promedio del período	32%	43%	29%	44%	44%	32%	81%	35%	36%
Máximo del período	35%	48%	31%	47%	46%	34%	85%	37%	38%
Mínimo del período	27%	41%	27%	40%	42%	29%	70%	33%	34%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Grupo, y las contingencias por riesgos crediticios fuera del estado consolidado de situación financiera sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

								2022						
		Nota	Valor en libros	Flujo futuro no descontado	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años						
Pasivos financieros:														
Depósitos recibidos		22	14,830,579,309	15,065,431,240	14,241,190,811	756,130,737	66,515,849	1,593,843						
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		23	240,782,049	240,782,049	200,329,678	40,452,371	-	-						
Financiamientos recibidos		24	1,733,386,231	1,963,113,354	858,767,030	655,071,693	283,458,321	165,816,310						
Bonos por pagar		25	275,504,561	313,303,512	35,465,675	244,078,122	33,759,715	-						
Deuda subordinada		26	465,454,131	673,580,194	42,108,934	170,119,485	221,931,360	239,420,415						
Pasivos por arrendamientos		32	78,462,958	102,206,062	21,779,894	34,236,753	23,692,181	22,497,234						
Total			<u>17,624,169,239</u>	<u>18,358,416,411</u>	<u>15,399,642,022</u>	<u>1,900,089,161</u>	<u>629,357,426</u>	<u>429,327,802</u>						
Compromisos y contingencias		34		<u>5,544,311,026</u>	<u>736,830,117</u>	<u>3,094,757,706</u>	<u>637,433,308</u>	<u>1,075,289,895</u>						
								2021						
		Nota	Valor en libros	Flujo futuro no descontado	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años						
Pasivos financieros:														
Depósitos recibidos		22	13,727,360,420	14,143,570,387	13,360,923,965	678,085,776	92,951,683	11,608,963						
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		23	208,943,067	208,943,067	41,569,632	167,373,435	-	-						
Financiamientos recibidos		24	1,451,529,010	1,542,281,694	522,338,806	465,250,531	358,143,941	196,548,416						
Bonos por pagar		25	200,299,717	246,200,990	20,909,752	225,291,238	-	-						
Deuda subordinada		26	403,101,197	523,308,203	40,505,628	78,041,066	171,755,823	233,005,686						
Pasivos por arrendamientos		32	65,837,229	82,617,204	20,820,213	28,919,048	19,897,854	12,980,089						
Total			<u>16,057,070,640</u>	<u>16,746,921,545</u>	<u>14,007,067,996</u>	<u>1,642,961,094</u>	<u>642,749,301</u>	<u>454,143,154</u>						
Compromisos y contingencias		34		<u>4,860,085,986</u>	<u>708,126,860</u>	<u>2,702,662,525</u>	<u>537,406,521</u>	<u>911,890,080</u>						

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con respecto al riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos líquidos tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

Para los pasivos financieros no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados por pagar, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado consolidado de situación financiera.

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 12 meses después de la fecha de reporte:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos financieros:		
Inversiones a VRCR	12,369,344	17,187,919
Inversiones a VRCORI	570,215,438	1,104,827,989
Inversiones a CA	729,608,305	329,804,542
Préstamos a CA	<u>8,597,357,735</u>	<u>7,614,801,545</u>
Total	<u>9,909,550,822</u>	<u>9,066,621,995</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos recibidos	763,666,917	756,018,661
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	40,452,371	167,219,508
Financiamientos recibidos	953,867,020	970,115,146
Bonos por pagar	252,492,800	197,820,828
Deuda subordinada	459,361,119	400,499,249
Pasivos por arrendamiento	<u>63,108,427</u>	<u>50,113,827</u>
Total	<u>2,532,948,654</u>	<u>2,541,787,219</u>
Compromisos y contingencias	<u>4,807,480,909</u>	<u>4,151,959,126</u>

Reserva de liquidez

Como parte de la administración del riesgo de liquidez resultante de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos conformados por efectivo y equivalentes de efectivo, e inversiones en instrumentos de deuda, los cuales pueden ser rápidamente vendidos para reunir los requerimientos de liquidez; además, el Grupo mantiene acuerdos de líneas de crédito con otros bancos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas fuera del estado consolidado de situación financiera

Los compromisos de cartas de crédito, garantías y avales, cobranzas y líneas de crédito

Los montos contractuales de los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera del Grupo que compromete a extender el crédito de los clientes son incluidos en la tabla que a continuación se presenta, basada en la fecha de vencimiento más reciente:

	2022			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Cartas de crédito	127,170,628	55,346,494	-	182,517,122
Garantías, avales y promesas de pagos	345,931,987	109,657,841	5,902,875	461,492,703
Línea de crédito	263,727,502	3,567,186,679	1,069,387,020	4,900,301,201
Total	736,830,117	3,732,191,014	1,075,289,895	5,544,311,026

	2021			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Cartas de crédito	120,964,173	66,342,389	867,424	188,173,986
Garantías, avales y promesas de pagos	340,830,098	151,250,060	6,231,011	498,311,169
Línea de crédito	246,332,589	3,022,476,597	904,791,645	4,173,600,831
Total	708,126,860	3,240,069,046	911,890,080	4,860,085,986

Dentro del rubro de líneas de crédito, se incluye un monto de B/.4,152,758,955 (2021: B/.3,671,197,588) correspondiente a los saldos disponibles de tarjetas de crédito. Estos saldos son considerados una contingencia revocable, ya que el Grupo cuenta con mecanismos contractuales para detener o limitar su uso.

4.5 Riesgo de moneda

Riesgo de tasa de cambio monetario: 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. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	Nota	2022							Total
		US Dólares	Colones	Lempiras	Quetzales	Córdobas	Pesos	Euros	
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	2,968,086,357	112,277,329	80,319,880	255,905,683	279,915,961	248,898,907	5,316,439	3,950,720,556
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,500,000	-	-	-	4,019	-	-	5,504,019
Inversiones a VRCR	11	23,035,774	505,861	-	-	-	-	-	23,541,635
Inversiones a VRCORI	12	647,881,291	14,421,631	-	204,751,055	-	128,678,576	-	995,732,553
Inversiones a CA	13	597,045,172	-	9,394,555	150,790,183	151,848,839	-	-	909,078,749
Préstamos a CA	14	10,293,869,227	414,301,015	359,654,491	1,206,226,135	85,582,546	360,638,951	-	12,720,272,365
Total		14,535,417,821	541,505,836	449,368,926	1,817,673,056	517,351,365	738,216,434	5,316,439	18,604,849,877
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	11,314,013,284	494,149,312	396,406,487	1,546,863,747	644,170,436	428,604,159	6,371,884	14,830,579,309
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	-	81,882,076	-	158,899,973	-	240,782,049
Financiamientos recibidos	24	1,475,378,146	73,076,170	32,230,042	147,078,856	256,402	5,366,615	-	1,733,386,231
Bonos por pagar	25	275,504,561	-	-	-	-	-	-	275,504,561
Deuda subordinada	26	445,495,836	-	-	-	-	19,958,295	-	465,454,131
Pasivos por arrendamientos	32	77,839,212	345,905	216,797	61,044	-	-	-	78,462,958
Total		13,588,231,039	567,571,387	428,853,326	1,775,885,723	644,426,838	612,829,042	6,371,884	17,624,169,239
Posición neta		947,186,782	(26,065,551)	20,515,600	41,787,333	(127,075,473)	125,387,392	(1,055,445)	980,680,638
Compromisos y contingencias	34	3,830,391,954	18,118,798	154,780,458	1,413,746,177	15,902,236	97,331,794	14,039,609	5,544,311,026

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2021							Total
		US Dólares	Colones	Lempiras	Quetzales	Córdobas	Pesos	Euros	
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	2,988,736,276	79,054,689	84,225,230	167,729,922	175,076,443	201,913,151	4,210,634	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	20,000,627	16,272,762	-	-	10,464	-	-	36,283,853
Inversiones a VRRCR	11	32,103,010	483,653	-	-	-	-	-	32,586,663
Inversiones a VRCORI	12	1,037,836,200	9,790,985	-	302,871,023	-	238,136,186	-	1,588,634,394
Inversiones a CA	13	140,392,499	-	9,849,642	153,770,134	120,991,965	-	-	425,004,240
Préstamos a CA	14	9,158,533,146	300,164,283	326,092,038	909,668,196	19,943,743	302,422,630	-	11,016,824,036
Total		13,377,601,758	405,766,372	420,166,910	1,534,039,275	316,022,615	742,471,967	4,210,634	16,800,279,531
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	10,562,702,805	409,926,661	373,191,933	1,379,224,755	598,961,976	400,922,714	2,429,576	13,727,360,420
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	-	25,909,689	-	183,033,378	-	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	1,378,225,586	33,390,585	36,013,746	3,238,711	660,382	-	-	1,451,529,010
Bonos por pagar	25	200,299,717	-	-	-	-	-	-	200,299,717
Deuda subordinada	26	388,897,250	-	-	-	-	14,203,947	-	403,101,197
Pasivos por arrendamientos	32	65,583,121	178,046	19,485	56,577	-	-	-	65,837,229
Total		12,595,708,479	443,495,292	409,225,164	1,408,429,732	599,622,358	598,160,039	2,429,576	16,057,070,640
Posición neta		781,893,279	(37,728,920)	10,941,746	125,609,543	(283,599,743)	144,311,928	1,781,058	743,208,891
Compromisos y contingencias	34	3,415,984,712	20,040,273	137,408,138	1,197,875,470	15,198,540	71,456,436	2,122,417	4,860,085,986

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio monetario está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente 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.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.6 Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios. El objetivo del Grupo es el de manejar el riesgo operacional buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de este.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los 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 de las Subsidiarias del Grupo asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

Los departamentos de Auditoría Interna del Grupo a través de sus programas realizan una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto a los departamentos de administración de riesgos, monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Grupo ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control, riesgo y registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

Con relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el “Código de Ética” de los bancos del Grupo.

El Grupo ha realizado una inversión significativa en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos.

5. Administración del Capital

El Grupo administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por las entidades reguladoras de cada una de las jurisdicciones en el cual opera: en Panamá por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en Costa Rica por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en Honduras por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en Nicaragua por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, en El Salvador por la Superintendencia del Sistema Financiero, en Guatemala por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, en Ecuador por la Superintendencia de Bancos, en República Dominicana por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y en Islas Cayman por Cayman Island Monetary Authority (CIMA).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Continuidad como negocio en marcha mientras maximizan los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital. Las estrategias del Grupo se revisan y analizan periódicamente.
- Mantener un capital base lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Grupo como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la administración del Grupo, basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá como se detallan a continuación:

a. Panamá

El Grupo analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 005-98 del 14 de octubre de 1998, modificado por el Acuerdo No. 005-99 del 14 de julio de 1999 para los bancos de Licencia General.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgos, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 001-2015, con modificaciones contempladas en el Acuerdo No. 013-2015, en el Artículo No. 1, y las modificaciones de los Acuerdos No. 003-2016 y No. 008-2016, el cual establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte.

Adicionalmente se emitieron los Acuerdos No. 003-2018 y 006-2019 sobre riesgo de mercado; así como el Acuerdo No. 011-2018 sobre riesgo operativo. Estos riesgos deben ser cuantificados de acuerdo con lo establecido en la normativa y formará parte de los activos ponderados por riesgo en el cálculo de la adecuación de capital.

El Acuerdo No. 01-2015 y su modificación en el Acuerdo No. 013-2015, se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y grupos bancarios. El propósito del acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a los estándares internacionales. Efectivo a partir del 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No. 003-2016, fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito de acuerdo con la clasificación de activos por categoría, calificación internacional de riesgo, contingencias irrevocables pendientes por desembolsar y riesgo de contraparte, colateral financiero admisible, garantías admisibles, derivados de crédito y determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito. Efectivo a partir de 1 de julio de 2016.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Costa Rica

El Banco como ente regulado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), requiere mantener un índice de suficiencia patrimonial tomando como base los activos ponderados por riesgo. Según Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”, se debe mantener un patrimonio mínimo del 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera.

c. Honduras

El Banco utiliza el índice establecido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Este índice mide la adecuación de capital comparando el volumen de los recursos propios del Banco con sus activos ponderados conforme a su riesgo relativo. Para efectos de la adecuación de capital, los recursos propios se clasifican como capital primario y capital complementario. El índice mínimo de adecuación de capital establecido por la CNBS es del 10%.

d. Nicaragua

De acuerdo con el Artículo No. 19 de la Ley No. 561 – Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, el Banco debe mantener una relación de por lo menos el 10% entre la base de cálculo de capital y los activos de riesgos crediticios y nocionales. Sin perjuicio de lo indicado anteriormente y con el objeto de velar en todo momento por los intereses de los depositantes, el Superintendente podrá incrementar, mediante resolución fundada, el capital requerido de una institución en particular. El techo máximo que el Superintendente podrá establecer en el capital requerido para estos últimos riesgos será de dos puntos porcentuales por encima del mínimo requerido.

e. El Salvador

La Ley de bancos de El Salvador, en su Artículo No. 41, menciona que, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los Bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas: un 12% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados por riesgos netos de depreciación, reservas y provisiones de saneamiento, conforme lo establece la citada Ley. A la vez, el Fondo Patrimonial de un banco no podrá ser inferior al siete por ciento de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes. Asimismo, dicho Fondo Patrimonial no deberá ser inferior al monto del capital social pagado, según lo establecido en el Artículo No. 36 de esta Ley.

f. Guatemala

La Ley de bancos y grupos financieros establece que con el fin de promover la solvencia de las instituciones bancarias para con sus depositantes y acreedores, toda institución financiera deberá mantener permanentemente un monto mínimo de patrimonio con relación a sus activos y contingencias. El monto del patrimonio requerido es del 10% que se calcula de acuerdo con el procedimiento que determina dicha Ley y la Resolución de la Junta Monetaria JM-46-2004 modificado por las Resoluciones JM-62-2006, JM-124-2006 y JM-41-2008.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Ecuador

Las normas relativas al patrimonio mínimo requieren que el banco mantenga, en todo tiempo una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingencias del 9%; además el patrimonio técnico no puede ser inferior al 4% de los activos totales más contingentes. El patrimonio técnico secundario, no puede ser mayor que el patrimonio técnico primario (capital pagado más reserva legal y reservas especiales para capitalización futura).

h. República Dominicana

De acuerdo con la Ley Monetaria Financiera la relación de solvencia entre el patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo de los Bancos Múltiples y Entidades de Crédito no será inferior a un coeficiente del 10%.

i. Islas Caimán

Para controlar la adecuación de su capital, el Grupo utiliza los estándares aplicados por Cayman Island Monetary Authority (CIMA).

Estas normas comparan el total del Nivel 1 y Nivel 2 de capital con el total de los activos ponderados por riesgo. Capital de Nivel 1 consiste en el patrimonio de los accionistas. Capital de Nivel 2 incluye la reserva reglamentaria. El requisito mínimo para el capital global es del 12% de los activos ponderados por riesgo.

La solidez patrimonial se determina al comparar el patrimonio requerido con el patrimonio contable a la fecha de cálculo. El patrimonio contable se constituye por el 100% del capital primario más las utilidades no distribuidas y cualquier reserva patrimonial.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La composición del capital regulatorio (local) de las subsidiarias bancarias del Grupo se detalla a continuación:

	2022								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Capital primario (pilar 1)									
Acciones comunes	70,500,000	101,928,302	45,140,744	131,750,361	70,788,870	76,177,068	40,653,795	20,000,000	423,960,000
Acciones preferentes	-	23,899,658	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas	25,458,975	7,997,140	8,779,485	-	-	-	-	13,404,795	-
Reserva de capital	1,146,150	-	-	54,851,196	16,933,450	107,259,285	1,750,987	-	63,784,963
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	(1,524,834)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	7,757,846	-	(11,342,473)	-	-	-	-	598,084
Capital primario ordinario	95,580,291	141,582,946	53,920,229	175,259,084	87,722,320	183,436,353	42,404,782	33,404,795	488,343,047
Ajustes regulatorios									
Plusvalía	(6,672,789)	-	-	-	-	-	-	-	(3,162,782)
Activos intangibles	(7,069,583)	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	(2,932,316)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva transferida	-	12,847,594	-	-	-	-	-	-	-
Total capital primario ordinario neto	78,905,603	154,430,540	53,920,229	175,259,084	87,722,320	183,436,353	42,404,782	33,404,795	485,180,265
Capital secundario (pilar 2)	46,992,908	61,281,166	16,000,000	158,881,539	55,361,900	175,027,343	21,026,125	744,166	277,919,850
Otras partidas específicas de la regulación (pilar 3)	-	-	-	(8,802,950)	2,761,440	(3,554,032)	-	-	-
Total de capital regulatorio	125,898,511	215,711,706	69,920,229	325,337,673	145,845,660	354,909,664	63,430,907	34,148,961	763,100,115
Total de activo ponderado con base en riesgo	1,031,409,630	1,786,860,977	483,764,381	1,867,758,805	937,011,990	2,662,626,955	558,639,770	242,023,000	5,387,539,422
Índices de capital									
Total capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado con base en riesgo	12.21%	12.07%	14.45%	17.42%	15.56%	13.33%	11.35%	14.11%	14.16%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado con base en riesgo	9.27%	7.92%	11.15%	9.38%	9.36%	6.89%	7.59%	13.80%	9.06%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Capital primario (pilar 1)									
Acciones comunes	62,500,000	91,131,651	45,608,739	248,384,643	70,788,870	77,490,582	31,061,946	20,000,000	394,760,000
Acciones preferentes	-	22,297,335	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas	18,947,774	-	12,367,783	-	-	-	-	13,499,895	-
Reserva de capital	1,146,150	-	-	56,562,954	16,075,332	81,413,646	1,254,039	-	59,205,770
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	(6,742,693)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	(11,361,189)	-	-	-	-	351,195
Capital primario ordinario	75,851,231	113,428,986	57,976,522	293,586,408	86,864,202	158,904,228	32,315,985	33,499,895	454,316,965
Ajustes regulatorios:									
Plusvalía	(6,672,789)	-	-	-	-	-	-	-	(4,887,936)
Activos intangibles	(7,131,805)	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	(2,555,340)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva transferida	-	10,923,246	-	-	-	-	-	-	-
Total capital primario ordinario neto	59,491,297	124,352,232	57,976,522	293,586,408	86,864,202	158,904,228	32,315,985	33,499,895	449,429,029
Capital secundario (pilar 2)	43,617,868	70,465,694	10,000,000	158,606,926	45,348,320	158,904,228	16,100,334	3,645,455	192,243,521
Otras partidas específicas de la regulación (pilar 3)	-	-	-	(121,371,837)	24,772,020	(4,769,904)	-	-	-
Total de capital regulatorio	103,109,165	194,817,926	67,976,522	330,821,497	156,984,542	313,038,552	48,416,319	37,145,350	641,672,550
Total de activo ponderado con base en riesgo	990,974,835	1,616,836,379	440,683,109	1,789,950,464	903,373,555	2,145,412,441	406,672,281	230,493,000	4,832,268,576
Índices de capital									
Total capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado con base en riesgo	10.40%	12.05%	15.43%	18.48%	17.38%	14.59%	11.91%	16.12%	13.28%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado con base en riesgo	7.65%	7.02%	13.16%	16.40%	9.62%	7.41%	7.95%	14.53%	9.40%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La composición del capital regulatorio del Grupo bajo normativa regulatoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital primario (pilar 1):		
Capital social	765,584,907	737,304,807
Reservas patrimoniales	161,926,035	153,050,105
Utilidades no distribuidas	630,129,409	457,529,323
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	(29,727,923)	21,895,481
Capital primario ordinario	<u>1,527,912,428</u>	<u>1,369,779,716</u>
Ajustes regulatorios	(180,684,142)	(186,148,157)
Capital primario adicional	<u>101,625,000</u>	<u>94,900,000</u>
Total de capital primario ordinario (neto)	<u>1,448,853,286</u>	<u>1,278,531,559</u>
Capital secundario (pilar 2):		
Deuda subordinada (monto computable)	441,037,658	385,139,583
Reserva dinámica	141,324,352	141,420,233
Total de capital regulatorio:	<u>2,031,215,296</u>	<u>1,805,091,375</u>
Activo ponderado con base en riesgo	<u>14,906,093,174</u>	<u>13,553,080,030</u>
Índices de capital:		
Adecuación de capital	<u>13.63%</u>	<u>13.32%</u>
Capital primario ordinario	<u>9.72%</u>	<u>9.43%</u>

Durante el 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió lineamientos temporales por COVID-19 relacionados con los activos ponderados por riesgo que beneficiaron el indicador de la adecuación de capital entre 0.55% y 0.65%. Véase Nota 30.5.

6. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

En la medición del valor razonable se especifica la jerarquía de las técnicas de valuación con base en si la información incluida a esas técnicas de valuación es observable o no observable. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Grupo.

Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Activos y pasivos para los cuales un instrumento idéntico es negociado en un mercado activo, como lo son instrumentos negociados públicamente o los contratos de futuros.

Nivel 2: Activos y pasivos valorados con base en información observable de mercado para instrumentos similares, precios cotizados en mercados que no son activos; u otros supuestos que son observables y que pueden ser corroborados por información disponible en el mercado para sustancialmente la totalidad del plazo de los activos y pasivos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nivel 3: Activos y pasivos para los cuales los supuestos significativos de la valoración no son fácilmente observables en el mercado; instrumentos valorados utilizando la mejor información disponible, alguno de los cuales son desarrollados internamente, y considera la prima de riesgo que un participante del mercado requeriría.

La administración del Grupo ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros en el estado consolidado de situación financiera:

- *Efectivo y depósitos en bancos:* El valor en libros del efectivo y depósitos a la vista en bancos se aproxima a su valor razonable por su disponibilidad inmediata. De igual manera, en el caso de los depósitos a plazo con bancos que generan intereses, como resultado de su naturaleza de corto plazo, se considera que se aproxima a su valor razonable.
- *Valores comprados bajo acuerdos de reventa:* Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Inversión en valores:* Las inversiones a VRCR y VRCORI ya están medidos a su valor de mercado. Para las inversiones a CA, su valor razonable es generalmente determinado con base en el precio de mercado cotizado a la fecha del estado consolidado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.
- *Préstamos:* El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
- *Depósitos recibidos a la vista:* El valor razonable de los depósitos sin vencimiento específico como es el caso de las cuentas corrientes y ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.
- *Depósitos recibidos a plazo:* Para los depósitos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para este tipo de instrumentos financieros con vencimiento remanente similar.
- *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, financiamientos recibidos, bonos por pagar, deuda subordinada y pasivos por arrendamientos:* El valor en libros de estos instrumentos financieros con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utilizan los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Cuando el Grupo utiliza o contrata a terceros, como proveedores de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, se evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que soporten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Grupo;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado;
- Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

6.1 Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que se Miden a Valor Razonable sobre una Base Recurrente

Algunos de los activos financieros del Grupo se miden a su valor razonable a cada fecha de reporte. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valuación y principales insumos	Insumos insignificativos no observables
	2022	2021			
Inversiones a VRCCR:					
Otros (acciones, fondos de inversión y otros)	14,474,360	19,475,194	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Otros (acciones, fondos de inversión y otros)	3,459,199	1,230,430	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Títulos de deuda gubernamental	5,608,076	11,881,039	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Total (Nota 11)	23,541,635	32,586,663			
Inversiones a VRCORI:					
Títulos de deuda gubernamental	531,662,533	630,511,387	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Títulos de deuda gubernamental	289,373,406	484,087,327	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Títulos de deuda privada	117,602,601	338,704,087	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Títulos de deuda privada	46,111,008	123,946,734	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Otros (acciones, fondos de inversión y otros)	4,519,026	4,315,122	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Otros (acciones, fondos de inversión y otros)	6,463,979	7,069,737	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Total (Nota 12)	995,732,553	1,588,634,394			

Durante el período no hubo transferencias de inversiones de Nivel 1 a Nivel 2 o viceversa.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.2 Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que no se Miden a Valor Razonable en Forma Constante (pero Requieren Revelaciones de Valor Razonable)

El valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Grupo se resume a continuación:

	Nota	2022		2021	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,950,720,556	3,950,720,556	3,700,946,345	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	5,504,019	5,504,019	36,283,853	36,283,853
Inversiones a CA	13	909,078,749	865,129,580	425,004,240	428,776,017
Préstamos a CA	14	12,720,272,365	12,791,602,035	11,016,824,036	11,218,813,998
Total		<u>17,585,575,689</u>	<u>17,612,956,190</u>	<u>15,179,058,474</u>	<u>15,384,820,213</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos recibidos	22	14,830,579,309	14,774,039,678	13,727,360,420	13,762,182,677
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	240,782,049	239,604,743	208,943,067	208,943,067
Financiamientos recibidos	24	1,733,386,231	1,714,386,183	1,451,529,010	1,445,158,856
Bonos por pagar	25	275,504,561	278,765,926	200,299,717	213,042,890
Deuda subordinada	26	465,454,131	484,553,102	403,101,197	402,355,488
Total		<u>17,545,706,281</u>	<u>17,491,349,632</u>	<u>15,991,233,411</u>	<u>16,031,682,978</u>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en las categorías de Nivel 2 y Nivel 3 presentados en la siguiente tabla, fueron determinados en concordancia con precios generalmente aceptados en el modelo de flujos futuros descontados, en el cual la variable más importante es la tasa de descuento, la cual refleja el riesgo de crédito.

El valor razonable de los depósitos recibidos, es estimado utilizando la técnica de flujos de caja descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. El valor razonable de los depósitos recibidos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en las categorías Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3:

	2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	3,950,720,556	3,950,720,556
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	5,500,000	4,019	5,504,019
Inversiones a CA	324,890,503	324,908,862	215,330,215	865,129,580
Préstamos a CA	-	1,300,845,697	11,490,756,338	12,791,602,035
Total	324,890,503	1,631,254,559	15,656,811,128	17,612,956,190
Pasivos financieros:				
Depósitos recibidos	-	1,669,662,289	13,104,377,389	14,774,039,678
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	239,604,743	239,604,743
Financiamientos recibidos	-	-	1,714,386,183	1,714,386,183
Bonos por pagar	255,682,709	23,083,217	-	278,765,926
Deuda subordinada	-	25,026,602	459,526,500	484,553,102
Pasivos por arrendamientos	-	-	80,686,984	80,686,984
Total	255,682,709	1,717,772,108	15,598,581,799	17,572,036,616
	2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	3,700,946,345	3,700,946,345
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	36,273,389	10,464	36,283,853
Inversiones a CA	7,364,272	221,893,922	199,517,823	428,776,017
Préstamos, neto	-	-	11,218,813,998	11,218,813,998
Total	7,364,272	258,167,311	15,119,288,630	15,384,820,213
Pasivos financieros:				
Depósitos recibidos	-	-	13,762,182,677	13,762,182,677
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	208,943,067	208,943,067
Financiamientos recibidos	-	-	1,445,158,856	1,445,158,856
Bonos por pagar	213,042,890	-	-	213,042,890
Deuda subordinada	-	-	402,355,488	402,355,488
Pasivos por arrendamientos	-	-	70,247,996	70,247,996
Total	213,042,890	-	15,888,888,084	16,101,930,974

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Estimaciones Contables y Juicios Críticos

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, la administración efectúa estimaciones y asunciones que afectan los montos reportados de los activos y pasivos. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran relevantes bajo las circunstancias. Los resultados reales podrían diferir de las estimaciones.

Juicio crítico en la aplicación de políticas contables del Grupo

En el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo, la administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados:

- *Valoración del modelo de negocio:* La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de solo pago de principal e interés SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Grupo determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Grupo monitorea los activos financieros medidos a CA o a VRCORI que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido. El monitoreo es parte de la evaluación constante para determinar si el modelo de negocio se mantiene para los activos remanentes o ha cambiado, y por ende reclasificarlos a una nueva categoría. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Incremento significativo del riesgo de crédito:* Como se explica en la Nota 3.4 y 4.2, para los activos en la etapa 1, la PCE es medida como una provisión igual a las PCE para 12 meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Grupo tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- *Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito:* Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas. El Grupo monitorea lo apropiado de las características del riesgo de crédito sobre una base continua para valorar si continúan siendo similares. Esto es requerido para asegurar que cuando las características del riesgo de crédito cambien haya re-segmentación apropiada de los activos. Esto puede resultar que se estén creando nuevos portafolios o que activos sean movidos a un portafolio existente que de mejor manera refleje las características similares del riesgo de crédito de ese grupo de activos. La re-segmentación de portafolios y el movimiento entre portafolios es más común cuando hay un incremento importante en el riesgo de crédito (o cuando se reversa ese incremento importante) y por lo tanto los activos se mueven desde 12 meses hacia PCE durante el tiempo de vida, o viceversa, pero también puede ocurrir dentro de portafolios que continúan siendo medidos con la misma base de 12 meses o PCE durante el tiempo de vida pero la cantidad de las PCE cambia a causa de que el riesgo de crédito del portafolio difiere.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Modelos y supuestos usados:* El Grupo utiliza varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito. Véase Nota 3.4, 4.2 y 6.

El Grupo implementó el modelo de deterioro de PCE de tres escenarios. El cargo por deterioro para las PCE depende de si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Si el activo cuya calidad crediticia no se ha deteriorado significativamente desde el reconocimiento inicial, su reconocimiento de PCE es evaluada a 12 meses (etapa 1). Si el activo con empeoramiento significativo de su calidad crediticia “aumento significativo del riesgo de crédito” pero todavía sin evidencia objetiva de evento de deterioro este se evaluará durante la vida del crédito “*Life Time*” (etapa 2). Y si el activo presenta evidencia objetiva de deterioro a la fecha del reporte (etapa 3).

La pérdida de crédito esperada se calcula para todas las facilidades de crédito individuales en función de PI, EI y PDI e incorpora información prospectiva. Los elementos prospectivos reflejan las expectativas de la alta dirección del Grupo e implican la creación de escenarios (óptimo, normal y bajo), incluida una evaluación de la probabilidad de cada escenario. De igual manera, para este período se incluyeron ajustes al modelo para reflejar los efectos ocasionados por la pandemia del COVID-19. Véase Nota 4.2.

- *Evaluación del deterioro de los activos intangibles:* La determinación que hay un deterioro en la plusvalía requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía ha sido asignada. El cálculo del valor en uso requiere la estimación de flujos futuros de efectivo que surjan de las unidades generadoras y una tasa de descuento aceptable para el cálculo del valor presente. Cuando los flujos futuros de efectivo son menores a lo esperado, un deterioro puede surgir.

La determinación que hay un deterioro en la plusvalía requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía ha sido asignada. El cálculo del valor en uso requiere la estimación de flujos futuros de efectivo que surjan de las unidades generadoras y una tasa de descuento aceptable para el cálculo del valor presente. Cuando los flujos futuros de efectivo son menores a lo esperado, un deterioro puede surgir.

- *Impuesto sobre la renta:* El Grupo está sujeto al impuesto sobre la renta en la mayoría de las jurisdicciones. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.
- *Evaluación de la certeza razonable de ejercer la extensión de un arrendamiento:* El Grupo utilizó el razonamiento en retrospectiva para realizar su evaluación de la extensión de los plazos de los contratos de arrendamiento. El Grupo agotó todos los plazos de extensión opcionales pactados contractualmente para determinar el plazo, excepto que exista certeza de no renovarlo o evidencia de una cancelación anticipada. Para lo anterior, se consideró la naturaleza de sus operaciones y las proyecciones financieras.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Datos claves en estimaciones

Las siguientes, son datos claves para las estimaciones que la administración usó en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo y que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados:

- *Establecimiento del número y peso relativo de los escenarios futuros para cada tipo de producto:* Cuando se calcula la PCE, el Grupo utiliza información subsecuente razonable y respaldada, la cual es basada en presunciones sobre diferentes indicadores económicos y como estos se podrían afectar entre sí; incluyendo análisis de sensibilidad de los cambios que estos podrían tener en el monto de PCE determinado. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Probabilidad de incumplimiento (PI):* La PI constituye un dato clave en el cálculo de la PCE. Es un estimado de la probabilidad de incumplimiento sobre un horizonte de tiempo establecido, cuyo cálculo incluye información histórica, supuestos y expectativas de condiciones futuras. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Pérdida dado el incumplimiento (PDI):* PDI es un estimado de la pérdida que surge por incumplimiento. Este se basa en la diferencia del flujo de efectivo contractual y el que espera recibir el acreedor, considerado las garantías y mejoradores crediticios. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Medición del valor razonable y los procesos de valoración:* En la estimación del valor razonable de un activo financiero, el Grupo utiliza datos observables de mercado en la medida que estén disponibles. En los casos donde los datos de entrada nivel 1 no están disponibles el Grupo utiliza modelos de valoración para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros. Véase Nota 6.
- *Metodología para la determinación de la tasa incremental de endeudamiento para arrendamientos:* Para la determinación del pasivo por arrendamiento se utiliza la tasa implícita del contrato y si esta no puede ser determinada, la tasa incremental endeudamiento. De conformidad con la NIIF 16, existen tres factores necesarios para determinar la tasa incremental de endeudamiento:
 - i. *Determinar una tasa de referencia:* Se consideran tres puntos principalmente: moneda, entorno económico y el plazo del arrendamiento. En el caso de la moneda el Grupo utiliza tasas de referencia que estén en la misma denominación que el contrato de arrendamiento, se considera el entorno económico del país en el que opera el arrendatario y finalmente, el plazo de la tasa de interés deberá de coincidir con el plazo promedio del arrendamiento.
 - ii. *Determinación del ajuste por riesgo de crédito:* Este se realizará de acuerdo con el tipo de financiamiento, industria y entorno económico (riesgo país).
 - iii. *Determinación del ajuste por activo específico del arrendamiento:* Un factor clave es que la tasa de descuento esté vinculada de manera directa con el activo mismo; por lo tanto, se presume que el riesgo de incumplimiento es mitigado por el arrendador dado que tiene el derecho a reclamar el activo subyacente. Con el activo por derecho de uso siendo pignorado de manera efectiva como colateral contra el riesgo de incumplimiento, se convierte en un contrato de arrendamiento asegurado. El Grupo efectúa un ajuste por tipo de activo a las tasas incrementales de acuerdo con la naturaleza y promedios de recuperación. Si bien todos los arrendamientos reflejarán una posición de endeudamiento cubierta, en la práctica ciertos activos pueden ser más valiosos para el arrendador y más fáciles de recuperar.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en el estado consolidado de situación financiera y en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	2022		
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Préstamos (principal)	69,267,089	601,424,419	670,691,508
Reserva para pérdidas en préstamos	(236,812)	(3,862,050)	(4,098,862)
Intereses acumulados por cobrar	330,257	2,828,211	3,158,468
Otros activos	-	161,078	161,078
Pasivos:			
Depósitos a la vista	9,111,448	54,452,769	63,564,217
Depósitos a plazo	4,174,766	11,327,985	15,502,751
Deuda subordinada	-	24,400,000	24,400,000
Pasivos por arrendamientos	-	13,940,202	13,940,202
Intereses acumulados por pagar	9,234	281,536	290,770
Otros pasivos	-	133,701	133,701
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos			
Ingresos por intereses	2,717,779	36,545,899	39,263,678
Ingresos por comisiones	1,058	31,238	32,296
Otros ingresos	4,948	-	4,948
Gastos			
Gastos por intereses	259,290	3,738,580	3,997,870
Gastos por comisiones	4,809	70,964	75,773
Otros gastos	151,035	212,882	363,917
Gastos generales y administrativos:			
Salarios a directores y ejecutivos claves	22,672,187	-	22,672,187

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021		
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Préstamos (principal)	42,399,512	516,196,555	558,596,067
Reserva para pérdidas en préstamos	(291,363)	(2,742,498)	(3,033,861)
Intereses acumulados por cobrar	256,481	2,296,970	2,553,451
Otros activos	-	98,379	98,379
Pasivos:			
Depósitos a la vista	4,277,370	49,880,909	54,158,279
Depósitos a plazo	464,194	16,169,727	16,633,921
Deuda subordinada	-	20,400,000	20,400,000
Pasivos por arrendamientos	-	14,715,692	14,715,692
Intereses acumulados por pagar	7,028	308,928	315,956
Otros pasivos	-	130,129	130,129
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos			
Ingresos por intereses	1,450,026	33,128,233	34,578,259
Ingresos por comisiones	1,049	22,265	23,314
Otros ingresos	4,678	-	4,678
Gastos			
Gastos por intereses	16,800	3,575,223	3,592,023
Gastos por comisiones	4,087	-	4,087
Otros gastos	-	168,739	168,739
Gastos generales y administrativos:			
Salarios a directores y ejecutivos claves	21,397,155	-	21,397,155

Al 31 de diciembre de 2022, un total de B/.374,728,185 (2021: B/.317,720,424) de los préstamos con partes relacionadas se encuentran garantizados con depósitos.

El Banco no ha otorgado beneficios de largo plazo a sus directores o a su personal gerencial clave.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Efectivo y Depósitos en Bancos

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	Nota	2022	2021
Efectivo y efectos de caja		468,451,173	385,979,424
Depósitos en bancos a la vista		3,283,506,104	2,982,256,966
Depósitos en bancos a plazo		197,877,638	332,697,200
Intereses por cobrar		885,641	12,755
Total de efectivo y depósitos en bancos	4-6	3,950,720,556	3,700,946,345
Menos:			
Depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales a más de 90 días		29,637,689	24,361,252
Efectivo y equivalente de efectivo para propósito del estado consolidado de flujos de efectivo		3,921,082,867	3,676,585,093

Al 31 de diciembre de 2022, el efectivo y depósitos en bancos contempla B/.1,806,923,036 (2021: B/.1,803,947,038) que están sujetos a regulaciones locales de encajes mínimos requeridos por los diferentes Bancos Centrales y los indicadores de liquidez. Los encajes están a disposición de los bancos en caso de requerirse liquidez.

Al 31 de diciembre de 2022, depósitos en bancos por B/.38,552,229 (2021: B/.15,041,644) fueron cedidos en garantía.

10. Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene valores comprados bajo acuerdos de reventa que ascienden a B/.5,504,019 (2021: B/.36,283,853), con vencimiento hasta el 3 de febrero de 2023 (2021: 2 de febrero de 2022) y tasas de interés anual entre 4.00% y 6.28%. (2021: 0.14% y 7.59%). Véase Nota 4 y 6.

11. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

A continuación, el detalle de las inversiones a VRRCR:

	Nota	2022	2021
Títulos de deuda gubernamental		5,608,076	11,881,039
Fondos de inversión, acciones y otros		17,933,559	20,705,624
Total	4-6	23,541,635	32,586,663

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones a VRCR clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

		2022		
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda		Total
		gubernamental	Otras	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	-	14,438,086	14,438,086
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	-	3,495,473	3,495,473
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	5,608,076	-	5,608,076
Total		5,608,076	17,933,559	23,541,635

		2021		
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda		Total
		gubernamental	Otras	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	-	19,437,856	19,437,856
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	11,881,039	1,267,768	13,148,807
Total		11,881,039	20,705,624	32,586,663

12. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

Las inversiones a VRCORI están constituidas por los siguientes:

	Nota	2022	2021
Títulos de deuda privada		163,713,609	462,650,819
Títulos de deuda gubernamental		821,035,939	1,114,598,716
Fondos de inversión, acciones y otros		10,983,005	11,384,859
Total	4-6	995,732,553	1,588,634,394

Al 31 de diciembre de 2022, los rendimientos anuales sobre las inversiones a VRCORI oscilan entre 0.01% y 15.45% (2021: oscilaban entre 0.01% y 12.50%).

Las inversiones VRCORI clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

		2022			
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda privada	Deuda		Total
			gubernamental	Otras	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	36,780,280	164,321,695	172,135	201,274,110
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	114,044,090	394,345,857	10,810,870	519,200,817
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	11,952,396	262,368,387	-	274,320,783
Indicador 20	CC+ hasta CC-	830,748	-	-	830,748
Indicadores 21-24	C hasta D	106,095	-	-	106,095
Total		163,713,609	821,035,939	10,983,005	995,732,553

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Indicadores	Clasificación S&P	2021			
		Deuda privada	Deuda gubernamental	Otras	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	124,989,219	191,123,099	127,582	316,239,900
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	327,149,670	776,037,469	11,257,277	1,114,444,416
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	10,511,930	147,438,148	-	157,950,078
Total		462,650,819	1,114,598,716	11,384,859	1,588,634,394

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía inversiones a VRCORI por B/.316,191,123 (2021: B/.308,837,605) que fueron cedidas como garantías de recompras por B/.176,887,830 (2021: B/.226,918,805), financiamientos por B/.23,645,301 (2021: B/.59,481,420), emisión de tarjetas de crédito, comercio exterior, servicios públicos y otras operaciones. Véase Nota 23 y 24.

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito en función del sistema de calificación crediticia interna del Grupo y la clasificación de la etapa de PCE relacionadas a las inversiones a VRCORI. Los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

Indicadores	Clasificación S&P	2022			
		Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	201,274,110	-	-	201,274,110
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	517,480,853	1,719,964	-	519,200,817
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	273,010,765	1,310,018	-	274,320,783
Indicador 20	CC+ hasta CC-	-	-	830,748	830,748
Indicadores 21-24	C hasta D	-	-	106,095	106,095
Total		991,765,728	3,029,982	936,843	995,732,553

Indicadores	Clasificación S&P	2021			
		Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	316,239,900	-	-	316,239,900
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	1,112,863,441	1,580,975	-	1,114,444,416
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	157,950,078	-	-	157,950,078
Total		1,587,053,419	1,580,975	-	1,588,634,394

13. Inversiones a Costo Amortizado

El detalle de las inversiones a CA se resume como sigue:

	Nota	2022		
		Principal	Intereses por cobrar	Total
Títulos de deuda privada		270,006,397	1,439,076	271,445,473
Títulos de deuda gubernamental		597,198,605	43,655,505	640,854,110
Total bruto		867,205,002	45,094,581	912,299,583
Reserva de PCE		(2,778,670)	(442,164)	(3,220,834)
Total neto	4-6	864,426,332	44,652,417	909,078,749

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2021		
		Principal	Intereses por cobrar	Total
Títulos de deuda privada		3,728,631	20,395	3,749,026
Títulos de deuda gubernamental		385,457,809	45,998,598	431,456,407
Total bruto		389,186,440	46,018,993	435,205,433
Reserva de PCE		(8,489,786)	(1,711,407)	(10,201,193)
Total neto	4-6	380,696,654	44,307,586	425,004,240

Al 31 de diciembre de 2022, los rendimientos anuales sobre las inversiones a CA oscilan entre 0.38% y 20.99% (2021: oscilaban entre 1.01% y 14.25%).

Las inversiones a CA clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

Indicadores	Clasificación S&P	2022		Total
		Deuda privada	Deuda gubernamental	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	125,165,598	215,798,155	340,963,753
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	143,342,818	381,400,450	524,743,268
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	1,497,981	-	1,497,981
Total		270,006,397	597,198,605	867,205,002
Intereses por cobrar		1,439,076	43,655,505	45,094,581

Indicadores	Clasificación S&P	2021		Total
		Deuda privada	Deuda gubernamental	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	-	3,425,000	3,425,000
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	3,728,631	382,032,809	385,761,440
Total		3,728,631	385,457,809	389,186,440
Intereses por cobrar		20,395	45,998,598	46,018,993

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía B/.147,575,056 (2021: B/.28,022,083) de inversiones a CA que fueron cedidas como garantía de operaciones de financiamiento por B/.99,353,980 (2021: B/.28,022,083) y recompras por B/.48,221,076 (2021: sin garantía). Véase Nota 23 y 24.

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito en función del sistema de calificación crediticia interna del Grupo y la clasificación de la etapa de PCE.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

		2022			
Indicadores	Clasificación S&P	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	340,963,753	-	-	340,963,753
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	521,082,480	3,300,817	359,971	524,743,268
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	-	1,497,981	-	1,497,981
Total		862,046,233	4,798,798	359,971	867,205,002
Intereses por cobrar		44,900,905	39,508	154,168	45,094,581

		2021			
Indicadores	Clasificación S&P	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	3,425,000	-	-	3,425,000
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	385,368,112	-	393,328	385,761,440
Total		388,793,112	-	393,328	389,186,440
Intereses por cobrar		46,018,993	-	-	46,018,993

14. Préstamos, neto

Los préstamos a CA por tipo de actividad económica se detallan a continuación:

		2022			
	Préstamos brutos	Intereses por cobrar	PCE sobre préstamos	PCE sobre intereses por cobrar	Monto neto
Corporativos	7,378,983,050	75,474,998	(69,326,576)	(4,154,090)	7,380,977,382
Tarjetas de crédito	2,735,391,540	35,748,672	(137,578,351)	(6,681,765)	2,626,880,096
Consumo	1,832,981,984	36,712,273	(142,472,888)	(8,888,684)	1,718,332,685
Vivienda	1,013,181,348	18,980,763	(4,866,395)	(910,130)	1,026,385,586
Subtotal	12,960,537,922	166,916,706	(354,244,210)	(20,634,669)	12,752,575,749
Intereses y comisiones descontadas no ganadas					(32,303,384)
Total (Véase Nota 4 y 6)					12,720,272,365

		2021			
	Préstamos brutos	Intereses por cobrar	PCE sobre préstamos	PCE sobre intereses por cobrar	Monto neto
Corporativos	6,595,774,965	78,125,042	(63,848,869)	(4,315,943)	6,605,735,195
Tarjetas de crédito	2,138,268,926	30,391,564	(127,633,277)	(7,243,334)	2,033,783,879
Consumo	1,575,401,987	41,594,318	(141,523,475)	(8,931,753)	1,466,541,077
Vivienda	916,374,026	21,741,402	(4,876,055)	(936,474)	932,302,899
Subtotal	11,225,819,904	171,852,326	(337,881,676)	(21,427,504)	11,038,363,050
Intereses y comisiones descontadas no ganadas					(21,539,014)
Total (Véase Nota 4 y 6)					11,016,824,036

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, el total de préstamos morosos y vencidos asciende a B/.448,773,726 (2021: B/.423,707,967).

Al 31 de diciembre 2022, los préstamos que garantizan financiamientos ascienden a B/.252,270,194 (2021: B/.284,477,202). Véase Nota 24.

Los préstamos clasificados por indicadores de calidad de crédito del deudor se detallan a continuación, los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

2022					
Indicadores	Corporativos	Tarjetas de crédito	Consumo	Vivienda	Total
Indicador 1	2,175,948,630	2,489,139,313	1,558,362,211	848,207,739	7,071,657,893
Indicador 2	762,198,814	48,309,422	14,068,499	99,658,963	924,235,698
Indicador 3	2,660,903,410	26,278,732	8,918,250	11,129,802	2,707,230,194
Indicador 4	814,580,782	26,495,149	57,658,605	18,067,240	916,801,776
Indicador 5	453,484,047	42,485,886	109,251,581	11,432,032	616,653,546
Indicador 6	244,544,973	3,465,970	8,183,397	4,705,194	260,899,534
Indicador 7	98,648,515	5,448,938	9,337,293	7,826,238	121,260,984
Indicador 8	55,817,426	499,336	11,926,151	2,472,609	70,715,522
Indicador 9	24,378,529	2,095,547	3,405,001	828,104	30,707,181
Indicador 10	88,477,924	91,173,247	51,870,996	8,853,427	240,375,594
Total	7,378,983,050	2,735,391,540	1,832,981,984	1,013,181,348	12,960,537,922
Intereses por cobrar	75,474,998	35,748,672	36,712,273	18,980,763	166,916,706

2021					
Indicadores	Corporativos	Tarjetas de crédito	Consumo	Vivienda	Total
Indicador 1	2,604,214,513	1,893,732,198	1,271,788,946	766,691,512	6,536,427,169
Indicador 2	979,492,944	51,335,180	15,474,818	84,591,442	1,130,894,384
Indicador 3	1,661,645,251	27,796,653	24,587,817	8,418,947	1,722,448,668
Indicador 4	732,457,613	11,619,497	55,690,922	17,361,622	817,129,654
Indicador 5	300,326,174	33,702,624	104,331,715	9,919,992	448,280,505
Indicador 6	118,610,784	8,439,178	12,769,726	6,164,760	145,984,448
Indicador 7	87,492,416	5,630,932	12,431,657	5,425,228	110,980,233
Indicador 8	9,737,621	3,937,310	19,776,874	6,695,776	40,147,581
Indicador 9	84,872,054	8,224,761	18,127,074	1,660,897	112,884,786
Indicador 10	16,925,595	93,850,593	40,422,438	9,443,850	160,642,476
Total	6,595,774,965	2,138,268,926	1,575,401,987	916,374,026	11,225,819,904
Intereses por cobrar	78,125,042	30,391,564	41,594,318	21,741,402	171,852,326

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito en función del sistema de calificación crediticia interna del Grupo y la clasificación de la etapa de PCE. Los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

Indicadores	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Indicador 1	7,051,951,556	19,565,402	140,935	7,071,657,893
Indicador 2	914,308,158	9,656,497	271,043	924,235,698
Indicador 3	2,699,358,955	7,208,359	662,880	2,707,230,194
Indicador 4	518,663,577	397,594,985	543,214	916,801,776
Indicador 5	84,160,724	530,578,689	1,914,133	616,653,546
Indicador 6	15,659,452	244,488,397	751,685	260,899,534
Indicador 7	468,709	117,759,611	3,032,664	121,260,984
Indicador 8	-	56,648,346	14,067,176	70,715,522
Indicador 9	-	6,218,914	24,488,267	30,707,181
Indicador 10	-	-	240,375,594	240,375,594
Total	11,284,571,131	1,389,719,200	286,247,591	12,960,537,922
Intereses por cobrar	111,440,407	30,219,951	25,256,348	166,916,706

Indicadores	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Indicador 1	6,530,033,989	6,393,180	-	6,536,427,169
Indicador 2	1,126,458,041	4,436,343	-	1,130,894,384
Indicador 3	1,695,743,946	22,974,419	3,730,303	1,722,448,668
Indicador 4	311,371,061	504,391,654	1,366,939	817,129,654
Indicador 5	79,051,162	367,627,915	1,601,428	448,280,505
Indicador 6	7,269,174	137,229,528	1,485,746	145,984,448
Indicador 7	-	74,371,114	36,609,119	110,980,233
Indicador 8	-	11,213,796	28,933,785	40,147,581
Indicador 9	-	28,372,576	84,512,210	112,884,786
Indicador 10	-	-	160,642,476	160,642,476
Total	9,749,927,373	1,157,010,525	318,882,006	11,225,819,904
Intereses por cobrar	118,038,541	29,282,077	24,531,708	171,852,326

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	2022						Total
	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Construcciones en proceso	
Costo:							
Saldo al inicio	237,210,082	79,501,925	9,079,662	56,277,473	111,126,801	18,407,364	511,603,307
Adquisiciones	6,660,358	6,888,606	1,361,201	6,775,559	16,234,320	5,393,209	43,313,253
Ventas y descartes	(3,329,734)	(3,795,968)	(1,353,935)	(3,234,569)	(6,890,805)	(476,345)	(19,081,356)
Traslados y ajustes	-	414,028	85,500	560,770	14,769	(1,075,067)	-
Efecto de conversión de moneda	(2,303,802)	(579,436)	(100,545)	(98,673)	(477,531)	(361,186)	(3,921,173)
Saldo al final	238,236,904	82,429,155	9,071,883	60,280,560	120,007,554	21,887,975	531,914,031
Depreciación acumulada:							
Saldo al inicio	58,379,190	61,404,574	4,955,851	29,231,023	84,360,955	-	238,331,593
Gasto de depreciación	8,383,921	5,838,925	1,056,590	5,373,869	11,610,475	-	32,263,780
Ventas y descartes	(3,165,353)	(3,524,873)	(989,759)	(2,761,680)	(6,826,952)	-	(17,268,617)
Traslados y ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión de moneda	(964,247)	(495,239)	(99,801)	(65,530)	(591,605)	-	(2,216,422)
Saldo al final	62,633,511	63,223,387	4,922,881	31,777,682	88,552,873	-	251,110,334
Saldo neto	175,603,393	19,205,768	4,149,002	28,502,878	31,454,681	21,887,975	280,803,697

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021						Total
	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Construcciones en proceso	
Costo:							
Saldo al inicio	214,728,029	79,917,472	9,138,167	47,752,741	101,690,265	15,024,760	468,251,434
Adquisiciones	16,863,134	4,468,677	913,453	4,573,798	19,149,442	22,106,464	68,074,968
Ventas y descartes	(3,151,400)	(7,164,677)	(1,519,941)	(2,403,767)	(18,523,035)	(1,594,145)	(34,356,965)
Traslados y ajustes	9,685,130	2,834,801	106,675	6,349,125	10,057,232	(17,214,480)	11,818,483
Efecto de conversión de moneda	(914,811)	(554,348)	441,308	5,576	(1,247,103)	84,765	(2,184,613)
Saldo al final	237,210,082	79,501,925	9,079,662	56,277,473	111,126,801	18,407,364	511,603,307
Depreciación acumulada:							
Saldo al inicio	49,151,031	59,841,314	4,851,749	24,593,974	74,396,952	-	212,835,020
Gasto de depreciación	8,156,013	6,934,794	1,124,285	4,096,670	11,336,743	-	31,648,505
Ventas y descartes	(705,000)	(6,783,138)	(1,190,100)	(2,195,523)	(7,973,913)	-	(18,847,674)
Traslados y ajustes	1,582,289	1,421,792	(260,279)	3,137,979	5,936,702	-	11,818,483
Efecto de conversión de moneda	194,857	(10,188)	430,196	(402,077)	664,471	-	877,259
Saldo al final	58,379,190	61,404,574	4,955,851	29,231,023	84,360,955	-	238,331,593
Saldo neto	178,830,892	18,097,351	4,123,811	27,046,450	26,765,846	18,407,364	273,271,714

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Activos Intangibles, Neto

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos Intangibles surgidos en combinaciones de negocios	15,750,309	23,571,619
Software de uso interno	87,242,422	86,107,071
Total	<u>102,992,731</u>	<u>109,678,690</u>

16.1 Activos Intangibles Surgido en Combinaciones de negocios

El Grupo ha reconocido de forma separada, activos intangibles resultantes de la adquisición de participación accionaria de Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador), Banco de la Producción, S.A. (Ecuador), Banco Promerica de Guatemala, S.A., Tarjetas Promerica de Guatemala, S.A. y Promerica Agente de Seguros Independientes, S.A. Los activos intangibles se describen a continuación:

<u>2022</u>						
	<u>Nota</u>	<u>Marcas</u>	<u>Depósitos de clientes</u>	<u>Relación con clientes</u>	<u>Software desarrollados internamente</u>	<u>Total</u>
Costo		17,500,000	20,573,267	22,411,417	6,047,000	66,531,684
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio		-	16,579,454	21,117,483	5,263,128	42,960,065
Gasto por amortización	33	5,000,000	1,669,373	368,065	783,872	7,821,310
Saldo al final		5,000,000	18,248,827	21,485,548	6,047,000	50,781,375
Saldo neto		<u>12,500,000</u>	<u>2,324,440</u>	<u>925,869</u>	<u>-</u>	<u>15,750,309</u>
<u>2021</u>						
	<u>Nota</u>	<u>Marcas</u>	<u>Depósitos de clientes</u>	<u>Relación con clientes</u>	<u>Software desarrollados internamente</u>	<u>Total</u>
Costo		17,500,000	20,573,267	22,411,417	6,047,000	66,531,684
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio		-	14,743,478	19,863,324	4,591,240	39,198,042
Gasto por amortización	33	-	1,835,976	1,254,159	671,888	3,762,023
Saldo al final		-	16,579,454	21,117,483	5,263,128	42,960,065
Saldo neto		<u>17,500,000</u>	<u>3,993,813</u>	<u>1,293,934</u>	<u>783,872</u>	<u>23,571,619</u>

Las revisiones del deterioro sobre las marcas las realiza la administración una vez al año (al cierre del periodo anual) o con mayor frecuencia cuando exista algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado (un evento desencadenante).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16.2 Software

A continuación, el movimiento del software:

	Nota	2022	2021
Costo:			
Saldo al inicio		203,087,539	153,841,967
Adiciones		38,486,134	56,198,331
Retiros		(36,333,146)	(17,969,464)
Reclasificaciones		-	12,423,476
Ajustes por conversión		(923,651)	(1,406,771)
Saldo al final		204,316,876	203,087,539
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio		116,980,468	85,115,748
Gasto por amortización	33	37,431,507	35,947,291
Retiros		(36,329,364)	(16,680,186)
Reclasificaciones		-	12,423,476
Ajustes por conversión		(1,008,157)	174,139
Saldo al final		117,074,454	116,980,468
Saldo neto		87,242,422	86,107,071

17. Plusvalías

La plusvalía es producto del exceso de costo sobre el valor razonable de los activos identificables de las entidades adquiridas. El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la adquisición y/o participación adquirida en las siguientes entidades:

Adquirente	Fecha adquisición	Entidad adquirida	% adquirido	2022	2021
St. Georges Bank & Company, Inc.	Octubre 2006	Promerica, S.A. (Panamá)	100%	6,672,789	6,672,789
Promerica Financial Corporation	Diciembre 2006	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	100%	18,145,192	18,145,192
Promerica Financial Corporation	Diciembre 2006	St. Georges Bank & Company, Inc.	100%	7,776,510	7,776,510
Promerica Financial Corporation	Noviembre 2007	Tenedora Promerica, S.A. y Subsidiarias (Nicaragua)	62.43%	24,324,677	24,324,677
Promerica Financial Corporation	Noviembre 2007	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	82.96%	6,844,034	6,844,034
Promerica Financial Corporation	Agosto 2009	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	91.4882%	4,835,632	4,835,632
Promerica Financial Corporation	Noviembre 2009	Banco Promerica, S.A. (Guatemala)	73.64%	6,802,913	6,802,913
Tenedora Promerica Guatemala	Octubre 2016	Banco Citibank de Guatemala S.A., Cititarjetas de Guatemala Ltda., Citibroker Agente de Seguros Independiente S.A. y Grupo Inmobiliario Céntrica S.A.	100%	6,946,411	6,946,411
Saldo final				82,348,158	82,348,158

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las revisiones del deterioro sobre las plusvalías las realiza la administración una vez al año (al cierre del periodo anual) o con mayor frecuencia cuando exista algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado (un evento desencadenante). Los cálculos se realizan utilizando proyecciones de capacidad de flujo libre de efectivo disponible para el accionista (Income Approach-Discounted Dividend Valuation) y se basan en las proyecciones a cinco años plazo; utilizando el modelo Country Spread Model (una versión ajustada del Capital Asset Pricing Model o CAPM). Las expectativas se forman de acuerdo con el desempeño hasta la fecha y la experiencia, así como con los datos de mercado externos disponibles y el plan de negocio para el período indicado.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros se determina una como tasa de descuento por país de origen, para los períodos de tiempo contemplados. La tasa de descuento utilizada se determina utilizando la siguiente fórmula $ke=Rf+ \beta s*ERP+Sp+CRP$, donde:

ke: tasa de descuento, costo del capital propio, rendimiento esperado por un inversionista.

Rf: tasa libre de riesgo, calculada en base a los retornos de largo plazo del gobierno de EEUU.

βs : Beta de la industria, incorpora el riesgo sistémico, mide la volatilidad de los cambios de los precios de una acción de una compañía comparado con los cambios en los índices de mercado.

ERP: Prima de riesgo del capital, retorno adicional del mercado sobre la tasa libre de riesgo para compensar el riesgo adicional que asume el inversor al invertir en una compañía.

Sp: Prima por tamaño debido a que el CAPM subestima el retorno exigido para las empresas pequeñas y medianas.

CRP: Prima por riesgo país, el CAPM es aplicable para empresas ubicadas en EEUU, por lo que para mercados emergentes lo inversores exigen una prima adicional que compense el riesgo político, económico y liquidez de estos países.

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas (después de impuestos) utilizadas oscilan entre 5.50% y 14.77% (2021: entre 5.21% y 9.95%) de acuerdo con el país de origen.

Al 31 de diciembre de 2022, las plusvalías no presentaron deterioro.

18. Bienes Adjudicados, Neto

Los bienes adjudicados se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inmuebles	73,328,340	89,053,745
Equipo rodante	740,300	529,034
Maquinaria y equipo	176,211	3,634,272
Inventarios y otros	669,011	5,615,828
Subtotal	<u>74,913,862</u>	<u>98,832,879</u>
Reserva por deterioro	<u>(3,747,348)</u>	<u>(6,328,585)</u>
Total	<u><u>71,166,514</u></u>	<u><u>92,504,294</u></u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la reserva para posibles pérdidas de bienes adjudicados se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio	6,328,585	5,228,507
(Reversión de) Provisión registrada en gastos	(999,685)	1,389,423
Retiros por ventas	(932,278)	-
Ajustes por conversión de moneda	(649,274)	(289,345)
Saldo al final	<u>3,747,348</u>	<u>6,328,585</u>

19. Propiedades de Inversión

El movimiento de las propiedades de inversión se resume tal y como sigue:

	<u>2022</u>				
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y traspasos</u>	<u>Actualización del valor de mercado</u>	<u>Saldo al final</u>
Terrenos	4,049,930	-	(2,587,429)	-	1,462,501
Inmuebles	11,426,765	-	(2,246,722)	210,825	9,390,868
Total	<u>15,476,695</u>	<u>-</u>	<u>(4,834,151)</u>	<u>210,825</u>	<u>10,853,369</u>

	<u>2021</u>				
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y traspasos</u>	<u>Actualización del valor de mercado</u>	<u>Saldo al final</u>
Terrenos	4,039,311	2,793,202	(2,640,412)	(142,171)	4,049,930
Inmuebles	24,112,417	41,572	(14,347,835)	1,620,611	11,426,765
Total	<u>28,151,728</u>	<u>2,834,774</u>	<u>(16,988,247)</u>	<u>1,478,440</u>	<u>15,476,695</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión se mide a partir de una tasación practicada por un experto independiente que tenga una capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad y en el tipo de propiedad de inversión que se está evaluando. El Grupo efectúa este ejercicio de evaluación anualmente. La jerarquía de valor razonable referida corresponde a Nivel 2.

20. Fondo de Liquidez Regulatorio

Corresponde a los aportes efectuados y a los rendimientos obtenidos por el fideicomiso mercantil de inversión cuyo fin es atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras privadas controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. El desglose del fideicomiso se detalla tal y como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aportes	272,278,562	255,228,762
Rendimientos capitalizados	20,474,889	17,008,690
Total	<u>292,753,451</u>	<u>272,237,452</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21. Otros Activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas transitorias y documentos de cobro inmediato	53,466,637	45,781,835
Gastos pagados por anticipado	38,675,145	33,341,841
Bienes en proceso de adjudicación	31,663,774	42,778,904
Cuentas por cobrar, neto	30,313,467	22,649,839
Adelanto en compra de activos	29,810,364	18,781,078
Depósitos en garantía	14,565,310	22,266,944
Obligaciones de clientes por aceptaciones	12,890,464	10,409,394
Cuentas liquidadoras operaciones de tarjetas de crédito	12,865,683	4,795,051
Intereses por cobrar de inversiones a valor razonable	11,680,160	16,703,461
Impuestos pagados por anticipado	10,108,925	9,102,272
Fondos para prestaciones sociales / fondo de cesantía	5,963,281	2,636,716
Otros	10,534,837	10,281,921
Total	<u>262,538,047</u>	<u>239,529,256</u>

Al 31 de diciembre de 2022, existen cuentas por cobrar por B/.30,313,467 (2021: B/.22,649,839) las cuales tenían un riesgo mínimo de crédito.

Los bienes en proceso de adjudicación por B/.31,663,774 (2021: B/.42,778,904) provienen de aquellos préstamos que fueron castigados y su garantía se encuentra en proceso legal para su adjudicación. Estos bienes en proceso de adjudicación se presentan al costo o al valor razonable menos costos de venta, el menor.

22. Depósitos Recibidos

Los depósitos recibidos se detallan a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos de clientes a la vista		7,337,628,881	6,758,482,490
Depósitos de clientes a plazo		6,895,762,299	6,457,258,051
Depósitos interbancarios a la vista		219,985,816	171,793,229
Depósitos interbancarios a plazo		377,202,313	339,826,650
Total	4-6	<u>14,830,579,309</u>	<u>13,727,360,420</u>

23. Valores Vendidos Bajo Acuerdos de Recompra

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por un monto de B/.240,782,049 (2021: B/.208,943,067). Estos valores están garantizados con inversiones a VRCORI por B/.176,887,830 (2021: B/.226,918,805) y con inversiones a CA por B/.48,221,076 (2021: sin garantía). Véase Nota 4, 6, 12 y 13.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos se detallan a continuación:

	2022		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
<u>Financiamientos pagaderos en:</u>			
Dólares de Estados Unidos de América	3.50% a 10.99%	2038	1,467,179,715
Colones	0.80% a 8.00%	2032	72,207,420
Lempiras	3.70% a 11.50%	2047	32,047,893
Quetzales	5.75% a 7.35%	2023	146,901,129
Córdobas	4.00%	2023	254,369
Pesos Dominicanos	11.75%	2023	5,358,875
Subtotal			1,723,949,401
Intereses por pagar			15,998,210
Costos de originación de deuda			(6,561,380)
Total		Nota 4-6	<u>1,733,386,231</u>
	2021		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
<u>Financiamientos pagaderos en:</u>			
Dólares de Estados Unidos de América	1.47% a 7.85%	2038	1,375,679,846
Colones	0.80% a 4.90%	2025	33,102,674
Lempiras	3.70% a 11.50%	2048	35,806,218
Quetzales	7.00%	2022	3,238,711
Córdobas	4.00%	2023	660,376
Subtotal			1,448,487,825
Intereses por pagar			9,462,171
Costos de originación de deuda			(6,420,986)
Total		Nota 4-6	<u>1,451,529,010</u>

Al 31 de diciembre de 2022, existen financiamientos recibidos que han sido garantizados mediante el otorgamiento de cartera de crédito por un monto de B/.252,270,194 (2021: B/.284,477,202), inversiones a VRCORI por un monto de B/.23,645,301 (2021: B/.59,481,420), inversiones a CA por un monto de B/.99,353,980 (2021: B/.28,022,083). Véase Nota 12, 13 y 14.

Algunos contratos de financiamiento incluyen cláusulas de medición relacionadas principalmente a indicadores financieros; así como otras restricciones normales. Al 31 de diciembre de 2022, no existe algún incumplimiento que pudiese derivar el pago anticipado de alguna de las operaciones de financiamiento.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de los financiamientos recibidos se resume de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Principal:		
Saldo al inicio	1,448,487,825	1,423,218,984
Financiamientos recibidos	1,060,769,712	793,059,796
Pagos realizados	(790,799,629)	(767,199,124)
Efecto por conversión de moneda	5,491,493	(591,831)
Saldo al final	<u>1,723,949,401</u>	<u>1,448,487,825</u>
Costos de originación:		
Saldo al inicio	(6,420,986)	(7,140,290)
Nuevos costos	(2,556,110)	(2,490,934)
Amortización	2,415,716	3,210,238
Saldo al final	<u>(6,561,380)</u>	<u>(6,420,986)</u>
Intereses por pagar	<u>15,998,210</u>	<u>9,462,171</u>
Valor en libros	<u>1,733,386,231</u>	<u>1,451,529,010</u>

25. Bonos por Pagar

Los bonos por pagar se detallan a continuación:

	<u>2022</u>			
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Valor en libros</u>
Bonos corporativos internacionales:				
Monto nominal emitido				200,000,000
Descuento en emisión				(534,110)
Subtotal	Dólares	9.70%	2024	199,465,890
Bonos corporativos Produbanco	Dólares	4.22% a 4.97%	2027	50,000,000
Bonos corporativos Banco				
Promerica (El Salvador)	Dólares	5.50% a 7.71%	2027	23,000,000
Subtotal				272,465,890
Intereses por pagar				4,562,322
Costos de originación de emisión				(1,523,651)
Total			Nota 4-6	<u>275,504,561</u>

	<u>2021</u>			
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Valor en libros</u>
Bonos corporativos internacionales:				
Monto nominal emitido				200,000,000
Descuento en emisión				(923,339)
Subtotal	Dólares	9.70%	2024	199,076,661
Intereses por pagar				2,478,890
Costos de originación de emisión				(1,255,834)
Total			Nota 4-6	<u>200,299,717</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Junta Directiva del Grupo aprobó la emisión de bonos corporativos internacionales hasta B/.300,000,000. El 14 noviembre de 2018, el Grupo efectuó la primera colocación por la suma de B/.200,000,000 (valor facial) por medio de la Bolsa de Valores de Luxemburgo a un precio de 98.75% y un plazo de 5.5 años (pago único al final del período); con calificación internacional de BB- estable (Fitch Ratings Inc.).

Con fecha 17 de febrero de 2022 y por solicitud de la Junta Directiva del Banco, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ecuador), autorizó el Prospecto de Oferta Pública de emisión de obligaciones - Bonos Sostenibles de Banco de la Producción S.A. Produbanco, hasta por un valor de B/.50,000,000 a 5 años (1,800 días) de plazo, cuyos recursos serán destinados al financiamiento o refinanciamiento de operaciones y/o proyectos, nuevos o existentes, con beneficios ambientales y sociales asociados. El 4 de marzo de 2022 se colocó el 100% de la emisión, la cual fue adquirida en su totalidad por BID Invest.

Con fecha 22 de abril de 2022 y por solicitud de la Junta Directiva del Banco, la Superintendencia del Sistema Financiero (SFF), autorizó el Prospecto de Oferta Pública de emisión de obligaciones - Bonos Sostenibles de Banco Promerica S.A. (El Salvador), hasta por un valor de B/.100,000,000 a 5 años (1,800 días) de plazo, cuyos recursos serán destinados al financiamiento o refinanciamiento de operaciones y/o proyectos, nuevos o existentes, con beneficios ambientales y sociales asociados de pequeñas y medianas empresas. El 15 de junio de 2022 se colocó el 20% de la emisión (B/.20,000,000), y el 22 de septiembre de 2022 se colocó un monto de B/.3,000,000, los cuales fueron adquiridos en su totalidad por BID Invest.

El movimiento de los bonos por pagar se resume de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Principal:		
Saldo al inicio	199,076,661	200,187,431
Nuevas emisiones (neto de primas y descuentos)	73,000,000	-
Redenciones	-	(1,500,000)
Amortización de primas y descuentos	389,229	389,230
Saldo al final	<u>272,465,890</u>	<u>199,076,661</u>
Costos de originación:		
Saldo al inicio	(1,255,834)	(1,785,224)
Nuevas comisiones	(929,193)	-
Amortización	661,376	529,390
Saldo al final	<u>(1,523,651)</u>	<u>(1,255,834)</u>
Intereses por pagar	<u>4,562,322</u>	<u>2,478,890</u>
Valor en libros	<u>275,504,561</u>	<u>200,299,717</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Deuda Subordinada

La deuda subordinada, neta, para cada una de las subsidiarias se resume a continuación:

	2022		
	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias	8.56% a 12.21%	2031	209,268,389
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	7.45%	2031	71,384,957
Tenedora Promerica Guatemala, S.A. y Subsidiarias	10.23% a 12.01%	2032	58,555,880
St. Georges Bank & Company Inc.	5.25% a 7.25%	2031	50,916,410
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiarias	8.22% a 10.59%	2029	30,276,527
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	7.50% a 12.69%	2031	20,093,673
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	4.59% a 13.50%	2032	24,958,295
Total		Nota 4 y 6	465,454,131

	2021		
	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias	6.97% a 7.30%	2029	138,645,211
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	7.45% a 11.52%	2031	67,838,114
Tenedora Promerica Guatemala, S.A. y Subsidiarias	6.87% a 7.16%	2028	55,586,826
St. Georges Bank & Company Inc.	5.35% a 7.25%	2029	40,839,809
Tenedora Banpro, S.A. y Subsidiarias	9.50% a 10.28%	2027	30,812,411
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiarias	6.87% a 8.22%	2029	30,126,433
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	7.50% a 7.81%	2031	20,048,447
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	4.59% a 10.85%	2031	19,203,946
Total		Nota 4 y 6	403,101,197

La deuda subordinada corresponde a aquellas obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan expresamente que, en caso de liquidación de la misma, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de cancelar las deudas con todos los demás acreedores no subordinados. Al 31 de diciembre de 2022, la suma de B/.96,366,444 (2021: B/.80,600,382) corresponden a bonos subordinados emitidos de manera pública y el resto corresponde a financiamiento con multilaterales.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detalla el movimiento de la deuda subordinada:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Principal:		
Saldo al inicio	400,500,382	368,103,912
Nuevas operaciones	95,773,915	42,250,143
Recompra de bonos (compras dentro del Grupo)	-	(4,000,000)
Pago de deuda subordinada	(34,335,000)	(6,000,000)
Efecto por conversión de moneda	292,147	146,327
Saldo al final	<u>462,231,444</u>	<u>400,500,382</u>
Costos de originación:		
Saldo al inicio	(1,419,210)	(1,346,245)
Nuevos costos	(787,697)	(300,000)
Amortización	326,117	227,035
Saldo al final	<u>(1,880,790)</u>	<u>(1,419,210)</u>
Intereses por pagar	<u>5,103,477</u>	<u>4,020,025</u>
Valor en libros	<u>465,454,131</u>	<u>403,101,197</u>

27. Otros Pasivos

Los otros pasivos, se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas transitorias y documentos de cobros inmediatos	116,819,246	88,332,752
Pasivos laborales	100,106,117	84,094,478
Cuentas y gastos acumulados por pagar	92,638,450	66,615,407
Retenciones por pagar	39,939,951	39,215,870
Cheques de gerencia y certificados	39,739,668	25,203,077
Impuestos por pagar	31,565,100	17,508,152
Ingreso diferido por programas de lealtad	15,671,169	12,997,747
Aceptaciones pendientes	11,216,948	10,228,976
Provisiones varias	10,574,528	18,326,021
Otros	7,150,198	10,205,546
Total	<u>465,421,375</u>	<u>372,728,026</u>

28. Acciones Comunes

Al 31 de diciembre de 2022 el capital asciende a B/.530,300,000 (2021: B/.512,300,000) el cual está representado por 5,303 (2021: 5,123) acciones emitidas y en circulación. El capital social autorizado es hasta un máximo de 7,000 acciones comunes, las cuales son nominativas e inconvertibles al portador, con un valor nominal de B/.100,000 y con derecho a un voto.

El 22 de septiembre, 7 de noviembre y 6 de diciembre de 2022 mediante actas de Asamblea General de Accionistas números 5, 6 y 7, respectivamente, se realizaron aportes de capital por un total de B/.18,000,000 (B/.6,000,000, B/.10,000,000 y B/.2,000,000, respectivamente) equivalente a 180 acciones comunes.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 06 de enero de 2021, mediante acta número uno de la Asamblea General de Accionistas, se declararon y pagaron dividendos a los accionistas comunes por un monto de B/.1,800,000.

Mediante las actas de Junta Directiva del 25 de junio y 21 de diciembre de 2021, se acordó la conversión de acciones preferidas a acciones comunes por un total de B/.12,000,000 y B/.60,500,000, respectivamente (equivalente a un total de 725 acciones comunes). Véase Nota 29.

28.1 Utilidad por Acción

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad neta del año atribuible a la participación controladora	149,440,261	89,129,987
Dividendos del año de acciones preferentes (Véase Nota 31)	(717,564)	(629,049)
Utilidad neta atribuible a acciones comunes	<u>148,722,697</u>	<u>88,500,938</u>
Cantidad de acciones comunes en circulación	5,303	5,123
Utilidad por acción	<u>28,045.01</u>	<u>17,275.22</u>

29. Acciones Preferidas

PFC tiene 200,000,000 de acciones preferidas autorizadas para emitir que son nominativas e inconvertibles al portador, sin valor nominal, con un valor asignado de B/.1 cada una. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las acciones preferidas emitidas y en circulación son por B/.87,700,000.

El 21 de diciembre y el 25 de junio de 2021, se aprobaron mediante actas de Junta Directiva, convertir un total de B/.72,500,000 de acciones preferidas en acciones comunes. Véase Nota 28.

Las acciones preferidas establecen las siguientes condiciones:

- Serán emitidas de forma perpetua.
- Sus dividendos no serán acumulativos.
- Serán redimibles a discreción del emisor, en cualquier momento después de cumplido el quinto año de la fecha de emisión.
- No serán convertibles en acciones comunes.
- No tendrán derecho a voto en ningún caso.
- La existencia de una utilidad después de impuestos no dará derecho alguno a la declaración de dividendos.
- Tendrán preferencia para el pago de los dividendos, respecto de las acciones comunes.
- En caso de liquidación de la compañía deberán ser pagadas con preferencia a las acciones comunes.
- Serán transmisibles por simple endoso, previa aceptación por escrito de parte del emisor.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30. Reservas Regulatorias

A continuación, se detallan las reservas regulatorias:

	Nota	2022		
		Total de reserva regulatoria	Participación controladora	Participación no controladora
Reserva de capital		14,177,542	13,757,973	419,569
Reserva regulatoria		154,350,438	100,496,723	53,853,715
Reserva regulatoria - específica	30.2	-	-	-
Reserva regulatoria - dinámica	30.3	141,324,352	114,908,443	26,415,909
Reserva regulatoria - riesgo país	30.4	11,618,883	11,597,486	21,397
Total		321,471,215	240,760,625	80,710,590

	Nota	2021		
		Total de reserva regulatoria	Participación controladora	Participación no controladora
Reserva de capital		13,516,320	13,098,806	417,514
Reserva regulatoria		147,006,155	94,637,722	52,368,433
Reserva regulatoria - específica	30.2	49,100	49,100	-
Reserva regulatoria - dinámica	30.3	141,420,233	114,908,443	26,511,790
Reserva regulatoria - riesgo país	30.4	11,076,959	11,039,380	37,579
Total		313,068,767	233,733,451	79,335,316

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo No. 004-2013 que establece las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

Dicho acuerdo establece 5 categorías de clasificación de las facilidades crediticias: normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable y establece la constitución de 2 tipos de provisiones que se detallan en la Nota 30.2 y 30.3.

30.1 Reserva de Capital y Reservas Regulatorias

A continuación, se detallan las principales reservas regulatorias por país:

a. Panamá

La reserva de capital es una reserva voluntaria que establece la administración de la subsidiaria por prudencia, mediante la apropiación de las utilidades no distribuidas y la misma no está asignada a un riesgo específico.

b. Costa Rica

De acuerdo con la legislación vigente en Costa Rica, las entidades bancarias privadas deben establecer una reserva legal, que se calcula con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones hasta alcanzar un 20% del capital social o accionario.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Honduras

De acuerdo con la legislación vigente Banco Promerica, S.A., no requiere de reservas regulatorias.

d. Nicaragua

De acuerdo con el Artículo No. 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, debe constituirse una reserva de capital con el 15% de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcanzare un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40% de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

e. El Salvador

De acuerdo con la legislación vigente de El Salvador (Artículo No. 39 de la Ley de Bancos y Artículo No. 39 del Código de Comercio), los bancos deben constituir una reserva legal, que se calcula con base en un 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos 25% de su capital pagado.

f. Guatemala

Conforme con el Código de Comercio de la República de Guatemala, todas las sociedades mercantiles deben separar anualmente como mínimo el 5% de sus utilidades netas para formar la reserva legal, la cual no puede ser distribuida, sino hasta la total liquidación de las mismas. Sin embargo, esta reserva puede capitalizarse cuando sea igual o mayor que el 15% del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% mencionado.

g. Ecuador

Reserva legal: De acuerdo con disposiciones legales, las instituciones bancarias deben transferir a una cuenta patrimonial el 10% de las utilidades netas de cada ejercicio económico hasta que el mismo sea al menos igual al 50% del capital pagado. Esta reserva no es de libre distribución para accionistas.

Reserva por revalorizaciones del patrimonio: Este rubro corresponde al efecto de la corrección monetaria que se originó sobre las cuentas patrimoniales en sucres previa a la adopción desde abril del 2000 con el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal y de unidad de cuenta de Ecuador. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas ni utilizarse para incrementar el capital, pero puede ser utilizado para compensar saldos deudores de las cuentas patrimoniales.

h. República Dominicana

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada período para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

i. Islas Caimán

De acuerdo con la legislación vigente St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd., no requiere de reservas regulatorias.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30.2 Reserva específica

Se definen como reservas que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Deben constituirse debido a la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgos, mención especial, sub-normal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. En el caso de un Grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la cartera crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

La base de cálculo de la reserva es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada en algunas de las categorías sujetas a provisiones, y el valor presente de la garantía que exista para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, la base de cálculo es cero.

Para el cálculo de las reservas específicas se utiliza la siguiente tabla de ponderaciones una vez que se hayan calculado saldos expuestos netos (base de cálculo anterior) correspondientes a cada categoría de riesgo:

Categoría de préstamos	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

En el evento de existir un exceso de provisión específica según el Acuerdo No.4-2013 y el respectivo requerimiento de conformidad con las NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos de cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial. El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos (solo principal) y reservas para pérdidas en préstamos del Grupo con base en Acuerdo No.004-2013:

2022							
	Nota	Normal	Mención especial	Sub normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos		6,932,298,499	331,973,751	152,513,402	30,044,606	31,298,485	7,478,128,743
Préstamos consumo		5,035,169,393	253,471,748	72,060,342	48,917,762	72,789,934	5,482,409,179
Total	14	<u>11,967,467,892</u>	<u>585,445,499</u>	<u>224,573,744</u>	<u>78,962,368</u>	<u>104,088,419</u>	<u>12,960,537,922</u>
Reserva específica		-	58,147,392	59,504,505	45,951,882	72,179,852	235,783,631

2021							
	Nota	Normal	Mención especial	Sub normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos		5,983,107,904	437,079,425	159,886,687	48,948,334	32,004,605	6,661,026,955
Préstamos consumo		4,040,397,466	253,018,716	123,401,688	57,610,046	90,365,033	4,564,792,949
Total	14	<u>10,023,505,370</u>	<u>690,098,141</u>	<u>283,288,375</u>	<u>106,558,380</u>	<u>122,369,638</u>	<u>11,225,819,904</u>
Reserva específica		-	74,614,263	36,690,221	34,240,679	41,551,882	187,097,045

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Según el Acuerdo No. 004-2013, se clasificará 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 consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

La clasificación de la cartera de préstamos (principal) por perfil de vencimientos del Grupo, con base en el Acuerdo No. 004-2013 es la siguiente:

		2022			
	Nota	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos		7,313,407,136	109,025,260	55,696,347	7,478,128,743
Préstamos consumo		5,182,009,539	157,980,843	142,418,797	5,482,409,179
Total	14	<u>12,495,416,675</u>	<u>267,006,103</u>	<u>198,115,144</u>	<u>12,960,537,922</u>

		2021			
	Nota	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos		6,501,045,748	115,395,855	44,585,352	6,661,026,955
Préstamos consumo		4,290,780,023	176,000,201	98,012,725	4,564,792,949
Total	14	<u>10,791,825,771</u>	<u>291,396,056</u>	<u>142,598,077</u>	<u>11,225,819,904</u>

Por otro lado, con base en el Artículo No. 30 del Acuerdo No. 008-2014 (que modifica ciertos Artículos del Acuerdo No. 004-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

A continuación, se muestra un análisis del efecto de las diferencias entre la provisión NIIF y la específica:

	2022	2021
Provisiones conforme NIIF	<u>374,878,879</u>	<u>359,309,180</u>
Provisión específica	<u>235,783,631</u>	<u>187,097,045</u>
Diferencias positivas (provisión específica mayor a NIIF)	-	49,100
Diferencias negativas (provisión NIIF mayor a específica)	<u>118,460,579</u>	<u>(150,833,731)</u>
Diferencias entre provisión específica y NIIF	<u>139,095,248</u>	<u>172,212,135</u>
Monto a registrar en patrimonio	<u>-</u>	<u>49,100</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30.3 Provisión Dinámica

Constituida a partir del 30 de septiembre de 2014; se rigen por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria y se constituyen sobre facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta datos del último día del trimestre.

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

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el momento de los activos ponderados por riesgos clasificados en categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3 con su signo, es decir, si este último es negativo debe sumarse.

Las restricciones en relación con la provisión dinámica son las siguientes:

- No debe ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

En cuanto al tratamiento contable, la provisión dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades no distribuida. El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir que la provisión dinámica pasará a descontar el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso de que sea insuficiente, los bancos tendrían que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No. 004-2013.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la provisión dinámica asciende a B/.141,324,352 (2021: B/.141,420,233), lo correspondiente a la participación controladora es la suma de B/.114,908,443 (2021: B/.114,908,443).

Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión para cada Banco del Grupo, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de reservas de PCE y se apropiará de las utilidades no distribuidas la diferencia entre el cálculo de PCE y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Grupo no cuente con utilidades no distribuidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades no distribuidas mientras existan diferencias entre las NIIF y las normas prudenciales que la originaron.

El monto de la provisión dinámica por componente se muestra a continuación:

Cuenta	2022	2021
Componente 1: Por coeficiente Alfa (1.5%)	152,686,230	129,853,284
Componente 2: Variación (positiva) trimestral por coeficiente Beta (5%)	32,106,545	20,569,806
Menos:		
Componente 3: Variación trimestral de reservas específicas	26,670,864	(19,303,633)
Total según componentes	<u>158,121,911</u>	<u>169,726,723</u>
Reserva dinámica del trimestre anterior	141,420,233	153,104,119
Compra de participación no controladora	(95,881)	(12,414)
Aplicación (uso) del 80% de la reserva	-	(11,671,472)
Total de reserva dinámica consolidada	<u>141,324,352</u>	<u>141,420,233</u>
Participación controladora	114,908,443	114,908,443
Participación no controladora	26,415,909	26,511,790
Total de reserva dinámica consolidada	<u>141,324,352</u>	<u>141,420,233</u>
Restricciones:		
Saldo de reserva dinámica mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>127,644,348</u>	<u>107,661,275</u>
Saldo de reserva dinámica máxima (2.5%) de los activos ponderados por riesgos - categoría normal)	<u>255,288,697</u>	<u>215,322,552</u>

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió la resolución SBP-GJD-0007-2020, la cual incluye consideraciones especiales y temporales con relación a los Artículos Nos. 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 004-2013 que permite a partir del 30 de junio de 2020 y de manera temporal suspender la constitución de reserva dinámica. Adicionalmente, se emitieron los Acuerdos 002-2020 y 009-2020 con el cual se permite a las entidades bancarias utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para compensar la constitución de reservas NIIF. (Véase Nota 30.5).

A finales del 2021, la subsidiaria St. Georges Bank & Company Inc. utilizó el 80% de la provisión dinámica para compensar las reservas de PCE sobre cartera en mención especial modificado por un monto de B/.11,671,472.

30.4 Reserva de Riesgo País

A partir del 3 de junio de 2019, entró en vigencia el Acuerdo No. 007-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que amplía la gestión de riesgo país a todas las entidades del Grupo (antes solo a St. Georges Bank & Company Inc.). Este acuerdo define el riesgo país como la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende, entre otros, el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se encuentran sujetos a riesgo país:

- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en el exterior.
- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en la República de Panamá cuya fuente principal de repago proviene del exterior.
- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en Panamá, cuando estas cuenten con garantías registradas en el exterior, siempre que dicha garantía haya sido determinante para la aprobación del crédito.

A efectos de medir la exposición con un país, se considerarán las siguientes operaciones:

- Colocaciones
- Préstamos y operaciones de reporto
- Inversiones en valores
- Contingencias irrevocables

En el caso de las operaciones que se encuentren respaldadas con garantías emitidas por el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), la Agencia Internacional para el Desarrollo (AID), la Corporación Financiera Internacional (CFI), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Europeo de Inversión (BEI), el Banco Asiático de Desarrollo (BASD), el Banco Africano de Desarrollo (BAD), el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), la Corporación Andina de Fomento (CAF) y por cualesquiera otros organismos multilaterales de desarrollo aprobados por la Superintendencia, no estarán sujetas a riesgo país, siempre que dichas garantías cubran el concepto de riesgo país tal como está definido en el Acuerdo mencionado.

En el caso de las subsidiarias del Grupo fuera de Panamá, les serán aplicables las disposiciones contenidas en este Acuerdo, siempre que el país de la fuente de repago y/o del domicilio del deudor sean distintos al país de la subsidiaria.

Se debe realizar una evaluación general de cada país en el cual se tenga exposición, cuando la suma de las exposiciones individuales por país fuera en su conjunto igual o mayor al 30% de las operaciones totales sujetas a riesgo país.

Cuando las exposiciones por país, en su conjunto sumen menos del 30% de las operaciones totales sujetas a riesgo país descritas en el Artículo No. 9 Acuerdo No. 007-2018, pero de manera individual alguna de ella fuese igual o mayor al 5%, los sujetos regulados también deberán realizar una evaluación general de cada país en el cual tengan exposición.

Para efectuar la evaluación se deberán considerar como mínimo los siguientes aspectos:

1. Situación financiera externa: Se considerará la capacidad del país para hacer frente a sus compromisos con el exterior.
2. Acceso a financiamiento: Se considerará si el país tiene o no acceso al mercado de crédito voluntario y el grado de cumplimiento de los acuerdos con organismos multilaterales.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. La situación macroeconómica: Se realizará un análisis de los equilibrios macroeconómicos del país, observando indicadores claves tales como el crecimiento del PIB, la tasa de inflación, el ahorro, la inversión y la situación fiscal.
4. Calificaciones de evaluadoras de riesgo: Se considerarán las calificaciones del riesgo soberano asignadas por las agencias calificadoras reconocidas internacionalmente. Cuando haya dos o más calificaciones emitidas por agencias calificadoras internacionales y se presenten calificaciones de riesgo diferentes, se debe considerar la calificación más conservadora.
5. Estabilidad política, social e institucional: Se analizarán situaciones que puedan poner en riesgo la estabilidad del país, para lo cual se considerará si existen desórdenes internos, posibilidad de interrupciones a la vigencia del estado de derecho, problemas de gobernabilidad, posibilidad de conflictos con otros países que puedan poner en peligro la estabilidad de la economía del país, o bien afectar el retorno de los recursos invertidos en él.

Tomando en consideración los elementos detallados en el párrafo anterior, el Grupo clasificará las exposiciones sujetas a riesgo país, en los siguientes grupos:

Grupo 1 - Países con bajo riesgo: Países con alta capacidad de pago de sus obligaciones con el exterior, sin problemas en la financiación del comercio exterior, sin restricciones significativas en las transacciones financieras internacionales y con un desempeño económico, político, social e institucional que demuestre estabilidad y credibilidad.

Grupo 2 - Países con riesgo normal: Países que, sin ser de bajo riesgo, cumplen puntualmente con sus obligaciones financieras internacionales, con el financiamiento de sus actividades de comercio exterior y no muestran un deterioro significativo en su desempeño económico, político, social e institucional en el mediano plazo.

Grupo 3 - Países con riesgo moderado: Países sin desequilibrios macroeconómicos de importancia, en los que existen dudas acerca del cumplimiento de sus obligaciones financieras internacionales.

Grupo 4 - Países con dificultades: Países con desequilibrios internos y externos recurrentes, con una base exportadora poco diversificada, con fluctuaciones en sus ingresos de exportación, con atrasos en compromisos financieros internacionales, y con una necesidad evidente de cumplir programas de organismos internacionales de crédito.

Grupo 5 - Países dudosos: Países con significativos desequilibrios internos y externos, altas tasas de inflación, crecimiento del PIB muy bajo o negativo, dificultad de financiamiento de la balanza de pagos, crecientes reprogramaciones de compromisos externos o escasa posibilidad de pago.

Grupo 6 - Países con problemas graves: Países que han desconocido sus deudas o no han atendido la amortización de las mismas durante los últimos dos años.

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

- Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
- Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
- Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

El Grupo desarrolló una metodología en la cual se determinan las provisiones por riesgo país que correspondan a las categorías de riesgo señaladas anteriormente y de acuerdo con los lineamientos del Acuerdo No. 007-2018.

Como regla general, el Grupo deberá constituir las provisiones máximas entre las que resulten de comparar las correspondientes a la naturaleza de la operación en cuestión (NIIF) y las provisiones por riesgo país estimadas. En el evento de existir un exceso de provisión de riesgo país en una operación sobre la NIIF, se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos de cálculo de la adecuación de capital de Grupo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestran los resultados:

	2022							Total
	Saldos sin exposición de riesgo país	Saldos con exposición de riesgo país						
		Países con bajo riesgo	Países con riesgo normal	Países con riesgo moderado	Países con dificultades	Países dudosos	Países con problemas graves	
Depósitos en bancos (a la vista y a plazo)	2,895,931,601	538,855,256	16,645,393	20,935,815	9,015,677	-	-	3,481,383,742
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	5,504,019	-	-	-	-	-	-	5,504,019
Inversiones a VRCCR	23,541,635	-	-	-	-	-	-	23,541,635
Inversiones a VRCORI	926,334,749	61,885,533	5,748,063	-	933,460	-	830,748	995,732,553
Inversiones a CA (brutos)	523,442,942	318,847,365	24,914,695	-	-	-	-	867,205,002
Préstamos (brutos)	11,905,304,091	39,427,266	117,521,206	86,959,932	800,533,926	7,069,061	3,722,440	12,960,537,922
Contingencias irrevocables	565,442,925	10,047,381	16,847,838	-	3,891,943	-	-	596,230,087
Total exposición	16,845,501,962	969,062,801	181,677,195	107,895,747	814,375,006	7,069,061	4,553,188	18,930,134,960
Reserva riesgo país (total)		-	847,266	1,310,367	13,993,765	154,852	924,052	17,230,302
Reserva de PCE asociada a esas operaciones		1,423,288	482,996	301,617	4,174,489	22,672	939,193	7,344,255
Diferencias positivas (provisión riesgo país mayor a NIIF's)		-	588,938	1,009,355	9,812,727	132,240	75,623	11,618,883
Diferencias negativas (provisión NIIF's mayor a riesgo país)		(1,423,288)	(224,668)	(605)	6,549	(60)	(90,764)	(1,732,836)
Provisión riesgo país (Participación controladora)								11,597,486
Provisión riesgo país (Participación no controladora)								21,397
Total reserva riesgo país								11,618,883

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021							Total
	Saldos sin exposición de riesgo país	Saldos con exposición de riesgo país						
		Países con bajo riesgo	Países con riesgo normal	Países con riesgo moderado	Países con dificultades	Países dudosos	Países con problemas graves	
Depósitos en bancos (a la vista y a plazo)	2,763,312,311	484,103,144	17,354,525	37,412,902	12,771,284	-	-	3,314,954,166
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	36,283,853	-	-	-	-	-	-	36,283,853
Inversiones a VRCCR	32,586,663	-	-	-	-	-	-	32,586,663
Inversiones a VRCORI	1,259,734,656	295,364,531	33,026,047	-	-	-	509,160	1,588,634,394
Inversiones a CA (brutos)	383,555,456	3,425,000	2,205,984	-	-	-	-	389,186,440
Préstamos (brutos)	10,296,617,275	34,121,183	106,396,166	42,554,905	737,368,455	5,000,000	3,761,920	11,225,819,904
Contingencias irrevocables	514,918,802	727,512	34,507,629	-	3,300,000	-	-	553,453,943
Total exposición	15,287,009,016	817,741,370	193,490,351	79,967,807	753,439,739	5,000,000	4,271,080	17,140,919,363
Reserva riesgo país (total)		28,855	784,717	1,458,188	13,458,513	-	98,643	15,828,916
Reserva de PCE asociada a esas operaciones		456,198	409,638	222,275	4,336,233	509	143,394	5,568,247
Diferencias positivas (provisión riesgo país mayor a NIIF's)		-	590,748	783,705	9,625,299	-	77,207	11,076,959
Diferencias negativas (provisión NIIF's mayor a riesgo país)		(427,343)	(215,669)	452,208	(503,019)	(509)	(121,958)	(816,290)
Provisión riesgo país (Participación controladora)								11,039,380
Provisión riesgo país (Participación no controladora)								37,579
Total reserva riesgo país								11,076,959

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30.5 Acciones Regulatorias Emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá Derivadas del Impacto de la Pandemia

Dada la situación que ha experimentado la economía mundial por la situación de pandemia global este año, la Superintendencia de Bancos de Panamá (sede de la casa matriz), emitió una serie de normativas y resoluciones temporales para enfrentar la misma. A continuación, presentamos un resumen de los cambios normativos que tuvieron impactos en los estados financieros consolidados del Grupo:

Acuerdo 002-2020 / 009-2020

Se estableció la potestad a las entidades bancarias de poder utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica solo para compensar las utilidades no distribuidas disminuidas por la constitución de reservas de PCE y genéricas sobre la cartera mención especial modificado. Esta utilización de la provisión dinámica se hará en los términos contables establecidos en la Circular No. 124 de 15 de abril de 2020. Las entidades bancarias solo podrán efectuar el pago de dividendos una vez hayan restituido el monto de la provisión dinámica que le corresponde de acuerdo con su cartera de créditos, con excepción de los dividendos sobre las acciones preferidas, cuyo pago podrá realizarse siempre que exista suficientes utilidades.

Adecuación de capital: Resolución SBP-GJD-0005-2020

Como medida excepcional y temporal (hasta que se emita nueva resolución), para la determinación de los activos ponderados por riesgo, se ponderará de manera temporal al 100% todos aquellos activos que por su naturaleza ponderaban al 125% o 150%. Lo anterior a partir del 30 de junio de 2020.

Provisión dinámica: Resolución SBP-GJD-0007-2020

Esta resolución incluye consideraciones especiales y temporales a los Artículos Nos. 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 004-2013 permitiendo a partir del 30 de junio de 2020 y de manera temporal suspender la constitución de nueva provisión dinámica.

Adecuación de capital: Resolución SBP-GJD-0008-2020

De manera excepcional y temporal, a partir del 30 de septiembre de 2020, para la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo, no se incluirán los gastos de reserva de crédito. Aplica hasta que se revoque la medida.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Participación no Controladora en Subsidiarias

La participación no controladora en subsidiarias representa la participación de otros accionistas en las siguientes compañías:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Subsidiarias:		
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	13,925,000	7,200,000
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias (Ecuador)	245,019,833	217,379,023
Tenedora Banpro, S.A. y Subsidiarias (Nicaragua)	135,525,648	123,020,523
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiarias (El Salvador)	3,068,539	3,337,837
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	2,339	1,655
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	9	6
Total	<u>397,541,368</u>	<u>350,939,044</u>
Porcentaje de participación:		
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias (Ecuador)	37.7918%	37.7918%
Tenedora Banpro, S.A. y Subsidiarias (Nicaragua)	37.1808%	37.5650%
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiarias (El Salvador)	2.9008%	2.9008%
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	0.0100%	0.0100%
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	0.00001%	0.00001%
Dividendos pagados:		
Banco Promerica de Costa Rica, S.A. - acciones preferentes	717,564	629,049
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias (Ecuador)	4,672,833	1,370,965
Total	<u>5,390,397</u>	<u>2,000,014</u>

Al 3 de diciembre de 2022, las subsidiarias del Grupo pagaron dividendos por un monto de B/.5,390,397 (2021: B/.2,000,014), de los cuales B/.4,672,833 (2021: B/.1,370,965) corresponde a accionistas minoritarios comunes y B/.717,564 (2021: B/.629,049) correspondía a accionistas minoritarios preferentes. La porción correspondiente a PFC fue eliminada en el proceso de consolidación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestran los saldos por rubros de la participación no controladora:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acciones comunes y capital adicional pagado	235,285,916	225,004,812
Acciones preferidas	13,925,000	7,200,000
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	(3,113,414)	1,722,453
Reserva de capital	419,569	417,514
Reserva regulatoria	53,853,715	52,368,433
Reserva dinámica	26,415,909	26,511,790
Reserva riesgo país	21,397	37,579
Revalorización de bienes inmuebles	4,160,051	4,160,051
Ajuste por conversión de moneda extranjera	(43,162,096)	(41,070,883)
Utilidades acumuladas	109,735,321	74,587,295
Total	<u>397,541,368</u>	<u>350,939,044</u>

El movimiento de la participación no controladora atribuible a los accionistas minoritarios se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio	350,939,044	315,835,625
Utilidad neta	51,904,857	33,543,427
Ajuste por conversión de moneda extranjera	(2,514,024)	(2,395,172)
Impuesto sobre la renta diferido sobre inversiones a VRCORI	(105,970)	24,995
Cambios netos del año en inversiones a VRCORI	(4,736,253)	1,407,980
Dividendos pagados	(4,672,833)	(1,370,965)
Compra de participación no controladora	(1,275,772)	(106,846)
Acciones preferentes emitidas o vendidas de subsidiaria	6,725,000	4,000,000
Acciones comunes	11,035,208	9,361,066
Reserva de capital	773	-
Reserva regulatoria	1,791,662	2,530,822
Reserva riesgo país	(15,934)	(80,886)
Cargo a utilidades no distribuidas por capitalizaciones	(11,035,208)	(9,361,066)
Cargo a utilidades no distribuidas por reservas patrimoniales	(1,776,501)	(2,449,936)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	1,277,319	-
Saldo al final	<u>397,541,368</u>	<u>350,939,044</u>

32. Arrendamientos

El Grupo arrienda activos incluyendo edificios, vehículos y equipos tecnológicos. La información sobre arrendamientos para los que el Grupo es un arrendatario se presenta a continuación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento del derecho de uso por activos arrendados se presentan a continuación:

	Nota	2022			Total
		Edificios	Vehículos	Equipos de TI	
Costo:					
Saldo al inicio		106,553,312	1,033,430	1,123,224	108,709,966
Adquisiciones		20,340,696	302,163	1,741,791	22,384,650
Descartes		(4,536,085)	(489,948)	(8,055)	(5,034,088)
Ajustes por valoración		8,380,559	-	-	8,380,559
Efecto de conversión de moneda		(175,173)	-	-	(175,173)
Saldo al final		130,563,309	845,645	2,856,960	134,265,914
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio		46,741,548	567,305	762,801	48,071,654
Gasto de amortización	33	16,639,581	147,342	357,357	17,144,280
Descartes		(1,902,365)	(481,714)	(8,055)	(2,392,134)
Efecto de conversión de moneda		(59,347)	-	(154)	(59,501)
Saldo al final		61,419,417	232,933	1,111,949	62,764,299
Saldo neto		69,143,892	612,712	1,745,011	71,501,615
2021					
	Nota	Edificios	Vehículos	Equipos de TI	Total
Costo:					
Saldo al inicio		95,640,484	765,784	973,224	97,379,492
Adquisiciones		11,379,532	475,046	-	11,854,578
Descartes		(2,602,983)	(207,400)	-	(2,810,383)
Ajustes por valoración		1,921,923	-	-	1,921,923
Efecto de conversión de moneda		214,356	-	150,000	364,356
Saldo al final		106,553,312	1,033,430	1,123,224	108,709,966
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio		32,084,905	442,184	375,471	32,902,560
Gasto de amortización	33	15,806,966	207,372	237,330	16,251,668
Descartes		(1,367,878)	(82,251)	-	(1,450,129)
Efecto de conversión de moneda		217,555	-	150,000	367,555
Saldo al final		46,741,548	567,305	762,801	48,071,654
Saldo neto		59,811,764	466,125	360,423	60,638,312

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

Arrendamientos pagaderos en:	2022		
	Tasa de interés	Vencimientos	Valor en libros
Dólares de Estados Unidos de América	1.34% a 13.05%	2041	77,839,212
Colones	7.73% a 12.08%	2027	345,905
Lempiras	5.89% a 11.35%	2032	216,797
Quetzales	8.28% a 9.75%	2025	61,044
Total		Notas 4-6	78,462,958

Arrendamientos pagaderos en:	2021		
	Tasa de interés	Vencimientos	Valor en libros
Dólares de Estados Unidos de América	1.34% a 12.11%	2041	65,583,121
Colones	12.08% a 12.92%	2025	178,047
Lempiras	5.89% a 12.02%	2022	19,484
Quetzales	9.03% a 9.75%	2023	56,577
Total		Notas 4-6	65,837,229

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio	65,837,229	69,080,442
Nuevos arrendamientos	22,231,652	11,231,283
Pagos realizados	(15,860,157)	(15,390,777)
Cancelaciones anticipadas de contratos	(1,881,846)	(833,740)
Ajuste por valoración	8,380,559	1,921,923
Efecto por conversión de moneda	(244,479)	(171,902)
Saldo al final	78,462,958	65,837,229

A continuación, se presenta el detalle del gasto por alquiler:

	2022	2021
Gasto relacionado con arrendamientos con activos de bajo valor	713,132	631,186
Gasto relacionado con arrendamientos de corto plazo	350,377	260,090
Gasto relacionado con arrendamientos de pago 100% variable	133,663	144,206
Otros alquileres sin contratos (rent a car, salones, equipos, otros)	696,967	742,004
Total	1,894,139	1,777,486

El total de flujos salientes por arrendamiento reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.15,860,157 (2021: B/.15,390,777), la porción de intereses por B/.6,201,181 (2021: B/.5,547,341) y la porción de los arrendamientos con excepción (registrados directamente en resultados) por B/.1,894,139 (2021: B/.1,777,486).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, las adiciones de activos por derecho de uso por la suma de B/.22,384,649 (2021: B/.11,854,578), fueron financiados por nuevos arrendamientos.

33. Ganancia en Venta de Valores, Otros Ingresos y Otros Gastos

La ganancia en venta de valores, otros ingresos y otros gastos se presentan a continuación:

	Nota	2022	2021
Ganancia en venta de valores:			
Ganancia en venta de inversiones a VRCORI	12	11,107,417	14,955,701
Ganancia en valoración y liquidación de inversiones a VRRCR		1,119,345	1,222,592
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones a CA		(188,722)	2,711,445
Total		12,038,040	18,889,738
Otros ingresos:			
Comercialización de seguros		42,610,669	12,910,940
Ganancia neta en conversión de moneda		8,092,630	5,908,225
Productos por servicios		7,695,225	6,885,979
Recargo de tarjetas de crédito		3,586,490	3,254,224
Alquileres		1,442,954	1,820,385
(Pérdida) ganancia neta en venta de bienes adjudicados		(2,662,670)	314,335
Otros		33,059,608	42,843,373
Total		93,824,906	73,937,461
Otros gastos:			
Amortización de software	16.2	37,431,507	35,947,291
Impuestos varios		26,849,455	20,762,509
Amortización de activos por derecho de uso	32	17,144,280	16,251,668
Comunicaciones y correos		14,225,477	13,696,577
Mantenimientos de licencias y software		13,746,214	9,348,124
Amortización de activos intangibles	16.1	7,821,310	3,762,023
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar		7,587,306	9,335,630
Promociones, membresías y costos de tarjetas de crédito		7,496,361	5,475,672
Agua y electricidad		6,427,886	5,626,750
Papelería y útiles de oficina		5,593,776	4,862,542
Seguros		5,324,361	4,577,964
Transporte		4,152,680	4,040,598
Gastos de viaje		2,826,979	1,667,477
Otros		62,534,159	64,379,337
Total		219,161,751	199,734,162

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Instrumentos Financieros con Riesgos Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

El Grupo mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera con riesgo de crédito que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo de crédito y de liquidez.

Dichos instrumentos financieros incluyen garantías emitidas y compromisos de préstamos, los cuales se describen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartas de crédito	182,517,122	188,173,986
Garantías, avales y promesas de pago	461,492,703	498,311,169
Líneas de crédito otorgadas a clientes	4,900,301,201	4,173,600,831
Total	<u>5,544,311,026</u>	<u>4,860,085,986</u>

Las cartas de crédito, garantías emitidas, las promesas de pago y líneas de crédito están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo en la aprobación de garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas, sin embargo, la mayor parte de dicha utilización son a la vista, y su pago es inmediato.

Las promesas de pago son compromisos que el Grupo acepta realizar una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de 12 meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Dentro del rubro de líneas de crédito, se incluye un monto de B/.4,152,758,955 (2021: B/.3,671,197,588) correspondiente a los saldos disponibles de tarjetas de crédito. Estos saldos son considerados una contingencia revocable, ya que el Grupo cuenta con mecanismos contractuales para detener o limitar su uso.

35. Administración de Contrato Fiduciario y Cartera de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022, subsidiarias del Grupo mantienen en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.131,669,173 (2021: B/.136,499,144).

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existe riesgo de pérdida para el Grupo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Impuesto Sobre la Renta

a. Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales para los tres últimos años, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes. De acuerdo con la legislación fiscal panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentas del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del estado panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

En el mes de febrero de 2005, la Ley No.6 introdujo un método alternativo para calcular el impuesto sobre la renta (CAIR) que determina el pago del impuesto basado en cálculos presuntos. Esta presunción asume que la renta neta del contribuyente será de 4.67% de su renta bruta. Por consiguiente, este método afecta adversamente a los contribuyentes en situaciones de pérdida o con los márgenes de ganancia por debajo de 4.67%. Sin embargo, la Ley No.6 permite que estos contribuyentes soliciten a la Autoridad Nacional de Ingresos Públicos antes (Dirección General de Ingresos de Panamá) la no aplicación de este método. En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 27.5% se reduce a 25% desde el 1 de enero de 2014.

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre : (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

b. Costa Rica

De acuerdo con la Ley de impuesto sobre la renta y su reglamento, las declaraciones presentadas en los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

c. Honduras

Conforme a la Ley de impuesto sobre la renta vigente, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vencen ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Nicaragua

De conformidad con lo que establece la Ley No. 822, Ley de concertación tributaria, reglamento y sus reformas la institución calcula y liquida el impuesto sobre la renta anual sobre la base del mayor entre el 30% de la renta gravable neta y el 3% de la renta bruta gravable. El pago mínimo es calculado como un 3% sobre los ingresos brutos y se paga mediante anticipos mensuales calculados como el mayor que resulte de comparar el 30% de las utilidades mensuales y el 3% de la renta bruta mensual.

e. El Salvador

De acuerdo con la legislación fiscal vigente (Código Tributario Artículo No. 175), la Administración Tributaria tiene el derecho de fiscalización hasta por cinco años, período en el cual los contribuyentes deberán tener a disposición las diferentes pruebas requeridas por el ente regulatorio, así mismo deben conservar por un período de diez años a partir de su emisión o recibo, documentación, información y pruebas tal como lo establece el Artículo No. 147 del Código Tributario. Según lo establecido en el Artículo No. 151 del Código Tributario debe enterarse como anticipo a cuenta el 1.75% de los ingresos brutos mensuales y conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta Artículo No. 41 la tasa sobre la cual las personas jurídicas domiciliadas calcularán su impuesto será aplicando a su renta imponible una tasa del 30%.

f. Guatemala

Con base en la legislación fiscal vigente de Guatemala, se debe aplicar el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas, el cual tasa con un 25% la renta imponible determinada a partir de la utilidad. El impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año, siendo este el régimen que se utiliza para la subsidiaria Banco Promerica, S.A.

Adicionalmente, existe el régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas, en el cual se aplica el 5% sobre la renta imponible hasta un total de ingresos de Q.30,000, y un 7% sobre el excedente de Q.30,000, siendo este el régimen que se utiliza para la subsidiaria Tarjetas Promerica, S.A.

En Guatemala el derecho de las autoridades fiscales para efectuar revisiones a los registros contables de las compañías y demás documentación legal prescribe a los cuatro años a partir de la fecha en que se presentaron las declaraciones de impuestos.

g. Ecuador

En enero 2019 entró en vigencia la reforma tributaria contenida en la Ley de Fomento Productivo del 21 de agosto de 2018, en la cual se establece que la tarifa de impuesto sobre la renta para sociedades es del 25%, sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición cuyo beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador se aplicará la tarifa del 28%. Con esta reforma la tarifa de impuesto a la renta bajó del 28% en el 2018 al 25% en el 2019 para Produbanco y sus Subsidiarias. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, beneficiarios, etc.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h. República Dominicana

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27% a la renta neta imponible o el 1% a los activos netos sujetos a impuestos.

i. Islas Caimán

St. Georges Bank & Trust Company (Cayman) Ltd., localmente no está sujeto a ningún tipo de impuesto, excepto por el costo de licencia bancaria que se paga anualmente con base en el promedio de activos totales, el costo de esta licencia es pagada a la entidad reguladora Cayman Island Monetary Authority (CIMA).

Impuesto Sobre la Renta Corriente

La conciliación entre la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta fiscal se detalla a continuación:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	272,350,794		171,798,030	
Impuesto sobre la renta utilizando la tasa impositiva de Panamá	68,087,701	25.00%	42,949,509	25.00%
Más (menos):				
Efecto de tasas impositivas en jurisdicciones en el extranjero	4,616,114	1.69%	3,210,529	1.87%
Pérdida fiscales en subsidiarias	300,717	0.11%	237,123	0.14%
Subsidiarias no sujetas al pago de impuesto sobre la renta	(4,419,521)	-1.62%	(954,335)	-0.56%
Efecto de eliminación de transacciones con relacionadas	12,822,946	4.71%	7,799,239	4.54%
Gastos no deducibles	30,235,165	11.10%	26,579,864	15.47%
Ingresos no gravables	(34,575,277)	-12.70%	(24,861,434)	-14.47%
Otros	(6,062,169)	-2.23%	(5,835,879)	-3.40%
Impuesto sobre la renta, neto	71,005,676	26.07%	49,124,616	28.59%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuesto Sobre la Renta Diferido

El activo diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración. A continuación, el movimiento del activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido:

	2022			
	Saldo inicial	Efecto en resultados	Efecto en patrimonio	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Reserva de PCE para préstamos	34,172,496	(6,682,695)	-	27,489,801
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	2,155,550	329,726	-	2,485,276
Programas lealtad	943,383	629,201	-	1,572,584
Inversiones a VRCORI	285,957	-	2,834,911	3,120,868
Préstaciones laborales	3,111,893	954,182	-	4,066,075
Tributos y gastos	228,883	(95)	-	228,788
Deterioro de inversiones a CA	3,058,752	(2,316,910)	-	741,842
Inversiones a VRRCR	3,998	6,953	-	10,951
Pérdida fiscal trasladable	21,049	(702)	-	20,347
Diferencia en tiempo de amortización de proyectos y plusvalía	1,221,984	(429,707)	-	792,277
Pasivos por arrendamientos	1,901,400	385,566	-	2,286,966
Total	47,105,345	(7,124,481)	2,834,911	42,815,775
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:				
Reserva de PCE para préstamos	43,842,168	4,435,755	-	48,277,923
Inversiones a VRCORI	7,842,282	-	(6,515,296)	1,326,986
Bienes adjudicados	10,662,217	(1,399,786)	-	9,262,431
Efecto de dividendos esperados de subsidiarias	2,621,548	943,194	-	3,564,742
Provisión e indemnización	93,650	16,520	-	110,170
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	485,949	285,118	-	771,067
Efecto remediación activos depreciables	424,871	(424,871)	-	-
Diferimiento de costos incrementales de tarjetas de crédito	344,063	522,664	-	866,727
Valoración de combinación de negocios	3,655,954	(2,274,008)	-	1,381,946
Total	69,972,702	2,104,586	(6,515,296)	65,561,992

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2021			Saldo final
	Saldo inicial	Efecto en resultados	Efecto en patrimonio	
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Reserva de PCE para préstamos	31,547,090	2,625,406	-	34,172,496
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	2,614,664	(459,114)	-	2,155,550
Programas lealtad	726,979	216,404	-	943,383
Inversiones a VRCORI	-	-	285,957	285,957
Préstaciones laborales	3,123,481	(11,588)	-	3,111,893
Tributos y gastos	549,495	(320,612)	-	228,883
Deterioro de inversiones a CA	1,761,980	1,296,772	-	3,058,752
Inversiones a VRRCR	2,191	1,807	-	3,998
Pérdida fiscal trasladable	100,421	(79,372)	-	21,049
Diferencia en tiempo de amortización de proyectos y plusvalía	1,653,273	(431,289)	-	1,221,984
Pasivos por arrendamientos	1,734,688	166,712	-	1,901,400
Total	43,814,262	3,005,126	285,957	47,105,345
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:				
Reserva de PCE para préstamos	36,950,529	6,891,639	-	43,842,168
Programas lealtad	531,334	(531,334)	-	-
Inversiones a VRCORI	6,677,845	-	1,164,437	7,842,282
Bienes adjudicados	7,664,754	2,997,463	-	10,662,217
Efecto de dividendos esperados de subsidiarias	1,323,000	1,298,548	-	2,621,548
Provisión e indemnización	83,021	10,629	-	93,650
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	167,929	318,020	-	485,949
Efecto remediación activos depreciables	363,169	61,702	-	424,871
Diferimiento de costos incrementales de tarjetas de crédito	499,318	(155,255)	-	344,063
Valoración de combinación de negocios	4,625,157	(969,203)	-	3,655,954
Total	58,886,056	9,922,209	1,164,437	69,972,702

El Grupo ha preparado estimados de los resultados de sus operaciones en los próximos años y ha determinado que espera tener suficiente renta neta gravable para los años en los que se espera se reviertan las diferencias temporarias deducibles generadas que originan el impuesto sobre la renta diferido activo que mantiene al 31 de diciembre de 2022.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37. Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que se encarga de proporcionar productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los otros segmentos de negocio. Los segmentos geográficos proporcionan productos o servicios dentro de un entorno económico en particular que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de otros segmentos en otros entornos económicos.

El Grupo es homogéneo en su composición, ya que las subsidiarias ofrecen los mismos servicios de banca tradicional, variando en amplitud relacionado al tamaño del banco. Los principales segmentos de negocio del Grupo son:

Banca comercial: Es el segmento de servicios financieros bancarios (préstamos, líneas de créditos, cartas de crédito, garantías de cumplimiento, depósitos y otros) que está dirigido a clientes de micro, pequeña y mediana industria, así como a clientes empresariales y corporativos (actividad comercial).

Banca consumo: Corresponde al segmento de servicios financieros bancarios (préstamos de consumo, tarjetas de crédito, créditos de vivienda, depósitos y otros) que está dirigido a consumidores individuales (físicos) para uso personal.

Tesorería: Es el segmento del Grupo que administra y rentabiliza la liquidez, por medio de depósitos a la vista, a plazo e inversiones en instrumentos financieros, mientras esta es colocada en la cartera de préstamos comerciales y personales.

A continuación, información sobre segmentos de operaciones por negocio:

	2022			
	Banca Comercial	Banca Consumo	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	434,097,049	856,148,775	124,026,281	1,414,272,105
Gastos de intereses	(272,364,637)	(206,020,011)	(71,380,330)	(549,764,978)
Margen bruto	161,732,412	650,128,764	52,645,951	864,507,127
Activos del segmento	7,378,983,050	5,581,554,872	1,933,856,956	14,894,394,878
	2021			
	Banca Comercial	Banca Consumo	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	406,336,368	743,895,248	108,585,411	1,258,817,027
Gastos de intereses	(253,104,143)	(177,671,853)	(78,213,290)	(508,989,286)
Margen bruto	153,232,225	566,223,395	30,372,121	749,827,741
Activos del segmento	6,595,774,965	4,630,044,939	2,038,201,564	13,264,021,468

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, información sobre segmentos de operaciones sobre áreas geográficas:

	2022											
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Total de activos	2,838,060,082	2,269,611,130	604,233,027	2,287,528,370	1,300,948,403	2,976,299,010	7,140,629,675	927,338,375	339,993,187	20,684,641,259	(862,018,025)	19,822,623,234
Total de pasivos	2,073,141,870	2,107,940,243	555,847,635	1,923,023,610	1,195,167,205	2,702,179,611	6,507,220,964	874,934,856	305,844,226	18,245,300,220	(90,147,614)	18,155,152,606
	2022											
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Ingreso por intereses y comisiones	139,677,184	216,674,219	74,480,679	195,056,624	119,038,079	359,897,810	576,159,940	88,971,630	18,516,177	1,788,472,342	(1,397,906)	1,787,074,436
Gasto por intereses y comisiones	(106,791,473)	(102,220,851)	(26,880,030)	(69,166,768)	(43,221,424)	(124,685,459)	(169,110,103)	(48,079,733)	(10,206,035)	(700,361,876)	1,426,978	(698,934,898)
Ingresos neto de intereses y comisiones	32,885,711	114,453,368	47,600,649	125,889,856	75,816,655	235,212,351	407,049,837	40,891,897	8,310,142	1,088,110,466	29,072	1,088,139,538
Pérdida por deterioro en préstamos	(12,793,696)	(32,899,597)	(6,397,533)	(203,210)	(32,165,197)	(76,510,050)	(57,754,904)	(6,548,718)	(847,807)	(226,120,712)	-	(226,120,712)
Pérdida por deterioro en bienes adjudicados	-	1,387,973	-	-	839,324	(1,217,605)	(10,007)	-	-	999,685	-	999,685
Pérdida por deterioro en inversiones	(2,219,674)	275,544	(79,413)	7,766,539	(4,110,335)	602,688	(1,458,971)	135,524	(9,215)	902,687	-	902,687
Margen financiero neto de provisiones	17,872,341	83,217,288	41,123,703	133,453,185	40,380,447	158,087,384	347,825,955	34,478,703	7,453,120	863,892,126	29,072	863,921,198
Otros ingresos	81,959,897	8,770,121	5,964,880	29,282,056	5,606,687	53,146,917	37,680,664	11,560,587	(10,387)	233,961,422	(79,505,428)	154,455,994
Total de ingresos de operación, neto	99,832,238	91,987,409	47,088,583	162,735,241	45,987,134	211,234,301	385,506,619	46,039,290	7,442,733	1,097,853,548	(79,476,356)	1,018,377,192
Gastos generales y administrativos	(79,339,089)	(82,950,283)	(36,279,221)	(93,937,975)	(49,285,027)	(134,385,307)	(260,020,987)	(34,126,616)	(3,886,492)	(774,210,997)	28,184,599	(746,026,398)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	20,493,149	9,037,126	10,809,362	68,797,266	(3,297,893)	76,848,994	125,485,632	11,912,674	3,556,241	323,642,551	(51,291,757)	272,350,794
Impuesto sobre la renta	(4,536)	(1,379,728)	(3,440,301)	(20,815,634)	(5,313,365)	(7,536,892)	(32,823,180)	(639,605)	-	(71,953,241)	947,565	(71,005,676)
Utilidad neta	20,488,613	7,657,398	7,369,061	47,981,632	(8,611,258)	69,312,102	92,662,452	11,273,069	3,556,241	251,689,310	(50,344,192)	201,345,118

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2021												
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Total de activos	2,708,785,441	2,087,198,614	567,859,422	2,206,080,287	1,314,035,089	2,519,715,752	6,284,365,177	858,181,729	294,462,358	18,840,683,869	(847,614,422)	17,993,069,447
Total de pasivos	1,996,453,032	1,938,028,654	526,288,793	1,878,594,138	1,203,019,953	2,260,305,921	5,725,717,021	810,682,111	257,317,008	16,596,406,631	(96,635,263)	16,499,771,368
30 de septiembre de 2021 (no auditado)												
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Ingreso por intereses y comisiones	143,523,080	207,521,907	67,910,609	181,469,579	119,345,161	305,044,670	483,516,425	72,842,697	16,674,293	1,597,848,421	(1,210,627)	1,596,637,794
Gasto por intereses y comisiones	(100,954,301)	(102,776,335)	(30,510,783)	(68,998,117)	(42,425,031)	(111,547,264)	(136,708,185)	(31,862,567)	(9,305,630)	(635,088,213)	1,258,683	(633,829,530)
Ingreso neto de intereses y comisiones	42,568,779	104,745,572	37,399,826	112,471,462	76,920,130	193,497,406	346,808,240	40,980,130	7,368,663	962,760,208	48,056	962,808,264
Pérdida por deterioro en préstamos	(45,154,987)	(40,708,883)	(8,859,091)	(1,336,727)	(30,107,246)	(40,263,648)	(61,558,333)	(6,481,232)	(52,583)	(234,522,730)	-	(234,522,730)
Pérdida por deterioro en bienes adjudicados	-	(107,843)	(206,860)	-	(613,525)	(369,089)	(92,106)	-	-	(1,389,423)	-	(1,389,423)
Pérdida por deterioro en inversiones	148,302	376,746	(19,410)	(3,578,038)	(2,635,602)	(544,810)	(48,808)	762,605	32,348	(5,506,667)	-	(5,506,667)
Margen financiero neto de provisiones	(2,437,906)	64,305,592	28,314,465	107,556,697	43,563,757	152,319,859	285,108,993	35,261,503	7,348,428	721,341,388	48,056	721,389,444
Otros ingresos	66,801,729	19,917,155	6,708,613	26,462,148	5,295,799	23,462,728	38,072,103	4,984,695	220,484	191,925,454	(62,618,598)	129,306,856
Total de ingresos de operación, neto	64,363,823	84,222,747	35,023,078	134,018,845	48,859,556	175,782,587	323,181,096	40,246,198	7,568,912	913,266,842	(62,570,542)	850,696,300
Gastos generales y administrativos	(75,785,719)	(80,177,113)	(29,843,271)	(87,478,987)	(46,372,086)	(121,683,824)	(240,958,781)	(24,304,747)	(3,667,328)	(710,271,856)	31,373,586	(678,898,270)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	(11,421,896)	4,045,634	5,179,807	46,539,858	2,487,470	54,098,763	82,222,315	15,941,451	3,901,584	202,994,986	(31,196,956)	171,798,030
Impuesto sobre la renta	1,186,548	(1,772,205)	(1,829,327)	(14,123,504)	(1,767,315)	(4,350,271)	(24,165,211)	(1,717,342)	-	(48,538,627)	(585,989)	(49,124,616)
Utilidad neta	(10,235,348)	2,273,429	3,350,480	32,416,354	720,155	49,748,492	58,057,104	14,224,109	3,901,584	154,456,359	(31,782,945)	122,673,414

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38. Litigios y Reclamos

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Grupo no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

39. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento concreto que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros consolidados y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas del Grupo.