

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

**Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022**

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Índice para los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	4
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas	5
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas y Otro Resultado Integral	6
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9 - 136



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
Bancolombia (Panamá) S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias (el “Grupo”) al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Grupo comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- el estado consolidado de ganancias o pérdidas por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



A la Junta Directiva y Accionista de
Bancolombia (Panamá) S.A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales 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 suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



A la Junta Directiva y Accionista de
Bancolombia (Panamá) S.A.
Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondiente en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Grupo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiadas evidencias de auditoría sobre la información financiera de las 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 del Grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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 en la República de Panamá.
- El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Manuel Pérez Broce con número de idoneidad de contador público autorizado No.0192-2002.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Manuel Pérez Broce, Socio y Christopher Collins, Gerente.

23 de marzo de 2023
Panamá, República de Panamá

Manuel Pérez Broce
CPA 0192-2002

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias**Estado Consolidado de Situación Financiera**
31 de diciembre de 2022
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,30,32,33	2,383,488,555	1,899,406,051
Repos de venta	15,32,33	2,010,597	-
Inversiones en activos financieros	5,30,32,33	1,468,895,228	1,434,798,863
Instrumentos financieros derivados	20,30,32,33	17,141,209	4,201,187
Préstamos, neto	6,30,32,33,34	11,291,509,456	9,941,626,937
Inversiones en asociadas	7	6,280,261	6,237,020
Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	9	161,598,801	165,324,644
Activos por derecho de uso, neto	10	42,851,713	46,726,049
Plusvalía e intangibles, neto	8	545,769,989	543,614,405
Impuesto sobre la renta diferido	11	64,879,700	70,382,283
Activos mantenidos para la venta	12	628,644	2,204,109
Activos varios	13, 30	128,481,743	100,591,003
Total de activos		<u>16,113,535,896</u>	<u>14,215,112,551</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	14,30,32,33	12,256,117,683	10,850,883,810
Obligaciones bancarias	16,30,32,33	1,130,879,065	706,900,148
Pasivos por arrendamiento	10	44,067,908	47,901,100
Títulos de deuda emitidos	17,32,33	197,365,286	277,300,430
Instrumentos financieros derivados	20,30,32,33	439,670	132,806
Impuesto sobre la renta diferido	11	39,036,362	40,786,495
Otros pasivos	18,19,21,30	275,086,935	247,311,321
Total de pasivos		<u>13,942,992,909</u>	<u>12,171,216,110</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	22	14,000,000	14,000,000
Reserva de capital	23	1,594,813,373	1,712,861,331
Reserva regulatoria	34	196,715,206	196,715,206
Otras reservas	24	32,403,194	37,408,862
Valuación actuarial de beneficios definidos		(4,517,856)	(11,433,140)
Utilidades no distribuidas		296,274,315	49,878,499
Patrimonio neto atribuible al accionista controlador de la sociedad		2,129,688,232	1,999,430,758
Participaciones no controladoras	31	40,854,755	44,465,683
Total de patrimonio		<u>2,170,542,987</u>	<u>2,043,896,441</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>16,113,535,896</u>	<u>14,215,112,551</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Intereses devengados			
Préstamos (incluye comisiones)		781,809,947	643,956,416
Inversiones		68,424,353	69,846,963
Depósitos		15,919,307	2,434,558
Total de intereses devengados	3,30	<u>866,153,607</u>	<u>716,237,937</u>
Gastos de intereses			
Depósitos		198,240,856	176,377,008
Títulos de emisión propia		9,452,778	13,312,006
Obligaciones		42,677,498	21,532,881
Pasivo por arrendamiento		3,156,767	2,658,038
Ganancia en operaciones en corto plazo		109,030	(224,752)
Total de gastos de intereses	3,30	<u>253,636,929</u>	<u>213,655,181</u>
Ingresos por intereses, netos antes de provisiones		<u>612,516,678</u>	<u>502,582,756</u>
Provisiones			
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	6	60,656,399	(10,635,030)
(Reversión) provisión para deterioro de activos		(2,654,642)	2,121,718
Provisión para valuación de inversiones		5,448,116	58,758
Reversión para cartas de crédito, avales y fianzas	21	(157,485)	(4,822,372)
Otras provisiones		856,599	896,895
Total de provisiones (reversión)	3	<u>64,148,987</u>	<u>(12,380,031)</u>
Ingresos por intereses, netos después de provisiones		<u>548,367,691</u>	<u>514,962,787</u>
Otros ingresos (gastos), neto			
Ingresos procedentes de contratos	3,26,30	168,471,036	149,751,893
Gastos de comisiones	3,29,30	(63,437,045)	(46,120,643)
Ganancia (pérdida) neta en instrumentos financieros y otros	3,28,30	5,732,506	(6,727,945)
Ingresos por dividendos	3,30	2,021,221	1,524,504
Otros ingresos operativos	3,27	16,115,017	18,578,199
Otros ingresos, neto		<u>128,902,735</u>	<u>117,006,008</u>
Otros gastos			
Salarios y beneficios a empleados	3,19,29,30	166,928,922	152,253,819
Depreciación	3,9,10	23,327,545	17,517,569
Amortización de intangibles	3,8	25,232,347	34,349,952
Impuestos varios	3	11,926,713	10,337,786
Otros	3,29,30	115,193,000	117,213,660
Total de otros gastos		<u>342,608,527</u>	<u>331,672,786</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		334,661,899	300,296,009
Impuesto sobre la renta	11	(65,343,106)	(71,327,353)
Utilidad neta		<u>269,318,793</u>	<u>228,968,656</u>
Atribuible a:			
Accionista controlador		265,322,830	224,912,934
Participaciones no controladoras		3,995,963	4,055,722
Utilidad neta		<u>269,318,793</u>	<u>228,968,656</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas y Otro Resultado Integral Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

	2022	2021
Utilidad neta	<u>269,318,793</u>	<u>228,968,656</u>
Otras partidas de utilidades integrales:		
<i>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:</i>		
Cambio neto en valuación de valores con cambios en otras utilidades integrales	4,718,207	(6,430,353)
Monto transferido a ganancias o pérdidas	323,757	824,933
<i>Partidas que no se reclasificarán a resultados:</i>		
Cambio neto en valuación de valores con cambios en otras utilidades integrales	(3,572,448)	501,785
Impuesto diferido de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	29,823	23,172
Participación de otro resultado integral - asociadas	4,720	18,495
Valuación actuarial de beneficios definidos	<u>6,915,284</u>	<u>(7,796,158)</u>
Total otras partidas de utilidades integrales	<u>8,419,342</u>	<u>(12,858,126)</u>
Total otras utilidades integrales del año	<u>277,738,135</u>	<u>216,110,530</u>
Total de otras utilidades integrales atribuible a:		
Accionista controlador	273,742,172	212,054,808
Participaciones no controladoras	<u>3,995,963</u>	<u>4,055,722</u>
	<u>277,738,135</u>	<u>216,110,530</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Acciones comunes	Reserva de capital	Reserva regulatoria de préstamos Dinámica	Otras reservas	Valuación actuarial de beneficios definidos	Utilidades no distribuidas	Patrimonio neto atribuible al accionista controlador de la sociedad	Participaciones no controladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		14,000,000	1,712,861,331	196,715,206	40,097,869	(3,636,982)	(175,116,459)	1,784,920,965	41,692,590	1,826,613,555
Utilidad integral										
Utilidad neta		-	-	-	-	-	224,912,934	224,912,934	4,055,722	228,968,656
Total de otras utilidades integrales		-	-	-	(5,061,968)	(7,796,158)	-	(12,858,126)	-	(12,858,126)
Total de resultado integral del año		-	-	-	(5,061,968)	(7,796,158)	224,912,934	212,054,808	4,055,722	216,110,530
Otras transacciones de patrimonio										
Participaciones no controladoras que surgen en la combinación de negocios	31	-	-	-	-	-	82,024	82,024	(1,282,629)	(1,200,605)
Ajuste por conversión		-	-	-	2,211,057	-	-	2,211,057	-	2,211,057
Constitución de otras reservas		-	-	-	161,904	-	-	161,904	-	161,904
Total de transacciones de patrimonio		-	-	-	2,372,961	-	82,024	2,454,985	(1,282,629)	1,172,356
Saldo al 31 de diciembre de 2021		14,000,000	1,712,861,331	196,715,206	37,408,862	(11,433,140)	49,878,499	1,999,430,758	44,465,683	2,043,896,441
Utilidad integral										
Utilidad neta		-	-	-	-	-	265,322,830	265,322,830	3,995,963	269,318,793
Total de otras utilidades integrales		-	-	-	1,504,058	6,915,284	-	8,419,342	-	8,419,342
Total de resultado integral del año		-	-	-	1,504,058	6,915,284	265,322,830	273,742,172	3,995,963	277,738,135
Otras transacciones de patrimonio										
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	2,998,788	2,998,788	(2,998,788)	-
Participaciones no controladoras que surgen en la combinación de negocios	31	-	-	-	-	-	26,240	26,240	(3,452,134)	(3,425,894)
Ajuste por conversión		-	-	-	(6,509,726)	-	-	(6,509,726)	-	(6,509,726)
Traslado a utilidades no distribuidas	23	-	(118,047,958)	-	-	-	118,047,958	-	-	-
Distribución de dividendos	23	-	-	-	-	-	(140,000,000)	(140,000,000)	(1,155,969)	(141,155,969)
Total de otras transacciones de patrimonio		-	(118,047,958)	-	(6,509,726)	-	(18,927,014)	(143,484,698)	(7,606,891)	(151,091,589)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		14,000,000	1,594,813,373	196,715,206	32,403,194	(4,517,856)	296,274,315	2,129,688,232	40,854,755	2,170,542,987

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		334,661,899	300,296,009
Ajustes por:			
Depreciación	3,9,10	23,327,545	17,517,569
(Ganancia) pérdida en venta de activos	27	(205,446)	715,256
Amortización de intangibles y otros	3,8	25,232,347	34,349,952
Participación no controladora		3,995,963	4,055,722
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	3,6	60,656,399	(10,635,030)
(Reversión) provisión para deterioro de activos	3	(2,654,642)	2,121,718
Provisión para deterioro de inversiones	3	5,448,116	58,758
Reversión de provisión para cartas de crédito, avales y fianzas	3,21	(157,485)	(4,822,372)
Otras provisiones para deudores varios		856,599	896,895
(Ganancia) pérdida neta en instrumentos financieros y otros	28	(5,732,506)	6,727,945
Ingresos por intereses	3	(866,153,607)	(716,237,937)
Gastos por intereses	3	253,636,929	213,655,181
Depósitos a plazo con vencimientos originales a más de 90 días	4	5,000,000	72,882,000
Cambios netos en el capital de trabajo:			
Valores a valor razonable con cambios en resultados		(77,414,867)	(73,849,559)
Préstamos		(1,398,512,397)	(870,325,191)
Repos de ventas		(2,011,500)	31,521,448
Otros activos		(39,524,900)	(10,281,671)
Depósitos a la vista		(97,819,044)	(117,108,668)
Depósitos de ahorros		869,843,324	477,659,921
Depósitos a plazo		628,875,203	(130,994,590)
Cheques de gerencia y certificados		4,845,322	697,770
Otros pasivos		6,237,422	10,579,590
Impuesto sobre la renta pagado		(58,974,068)	(65,853,135)
Efectivo utilizado en las operaciones antes de intereses		(326,543,394)	(826,372,419)
Intereses cobrados		855,964,932	752,059,287
Intereses pagados		(242,966,847)	(226,373,988)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		286,454,691	(300,687,120)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Compras de valores a costo amortizado		(184,508,432)	(95,029,829)
Venta de valores a costo amortizado		135,989,177	40,896,263
Aumento en inversiones en asociadas		(43,241)	(193,740)
Compras de valores con cambios en otras utilidades integrales		(1,121,512,035)	(1,372,500,894)
Venta y redenciones de valores con cambios en otras utilidades integrales		1,194,444,901	1,761,269,442
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras	9	(17,447,722)	(12,299,853)
Producto de la venta de activos	9	7,652,845	4,584,862
Efectivo provisto por las actividades de inversión		14,575,493	326,726,251
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Cancelación de obligaciones bancarias		(855,415,337)	(616,291,413)
Emisión de obligaciones bancarias		1,272,050,451	691,904,245
Pasivos por arrendamiento	10	(8,499,792)	(7,206,990)
Emisión de títulos de deuda		180,772,841	143,419,413
Cancelación de títulos de deuda		(259,699,874)	(201,643,877)
Dividendos pagados - accionista controlador		(140,000,000)	-
Dividendos pagados - participaciones no controladoras		(1,155,969)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		188,052,320	10,181,378
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		489,082,504	36,220,509
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,894,406,051	1,858,185,542
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	2,383,488,555	1,894,406,051

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

1. Información General

Bancolombia (Panamá) S.A. (el “Banco”) es una sociedad anónima que fue constituida el 14 de diciembre de 1972 e inició operaciones el 26 de abril de 1973. El Banco opera en la República de Panamá con una licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “Superintendencia”), la cual le permite efectuar exclusivamente, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efecto en el exterior. El Banco es propiedad 100% de Bancolombia, S.A. (Casa Matriz - Colombia), una entidad establecida en la República de Colombia, última controladora del Grupo.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008. La Superintendencia de Bancos de Panamá tiene las facultades, entre otras, para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

La oficina principal del Banco está ubicada en Plaza Marbella, Avenida Aquilino de la Guardia y Calle 47, Marbella. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus subsidiarias tenían un total de 6,535 (2021: 6,201) colaboradores.

2. Políticas de Contabilidad Significativas

Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

La presentación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que se realicen estimados y supuestos que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros consolidados, sin disminuir la fiabilidad de la información financiera, anotando que los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. En razón a esto, los estimados y supuestos son revisados constantemente, reconociendo dicha revisión en el período en el cual se realiza si la misma afecta dicho período; o en el período de la revisión y los períodos futuros, si afecta tanto el período actual como el futuro.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los valores que se miden a valor razonable con cambios en utilidades integrales; los valores a valor razonable e instrumentos financieros derivados los cuales se presentan a su valor razonable con cambios en resultados, los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta que se reconocen al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Presentación de Estados Financieros Consolidados

El estado consolidado de situación financiera se presenta en orden de liquidez. El estado consolidado de ganancias o pérdidas se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Grupo.

El estado consolidado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral presenta los importes de partidas de otro resultado integral clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período y las que se reclasificarán cuando se cumplan ciertas condiciones.

El estado de flujos de efectivo consolidado se prepara clasificando sus flujos en operación, inversión y financiamiento. Para los flujos de las actividades de operación se utiliza el método indirecto, según el cual se comienza presentando la utilidad o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiamiento.

Principios de Consolidación

Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Bancolombia (Panamá) S.A. y de sus subsidiarias. El Banco consolida los resultados financieros de las entidades sobre las cuales ejerce control.

De acuerdo con la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, una subsidiaria es una entidad controlada por alguna de las empresas que conforman el Banco, siempre que esta última reúna todos los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad participada, que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco encabeza un grupo de entidades que se dedican a actividades financieras (de ahora en adelante denominadas en conjunto con el Banco como el “Grupo”).

A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Entidad	País de Incorporación	Actividad Económica Principal	% de Participación 2022	% de Participación 2021
Bancolombia Cayman	Cayman	Banco	100%	100%
Sistema de Inversiones y negocios, S. A.	Panamá	Tenencia de inversiones	100%	100%
Banagrícola, S. A.	Panamá	Tenencia de inversiones	99.17%	99.17%
Grupo Agromercantil Holding, S. A.	Panamá	Tenencia de inversiones	100%	100%

La descripción de la naturaleza de las subsidiarias directas se presenta a continuación:

Bancolombia Cayman mantiene una licencia irrestricta categoría “B” otorgada por la Autoridad Monetaria de las Islas Cayman que le permite realizar operaciones bancarias en el exterior.

En octubre de 2020, la Junta Directiva de Bancolombia (Panamá) S.A. aprobó el proceso de desmantelamiento gradual de la operación de Bancolombia Cayman. Esta decisión obedece al interés del grupo en concentrar su estrategia internacional en otros mercados, asegurando una mejor experiencia para los clientes.

La Autoridad Monetaria de las Islas Cayman otorgó la aprobación condicional el 14 de diciembre de 2021 para la recompra por parte de Bancolombia (Panamá) S.A. de un total de B/.10,000,000 de su capital social emitido y totalmente pagado ("recompra de acciones anterior"), sujeto a la recepción de una respuesta satisfactoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá. La Autoridad confirma haber recibido respuesta satisfactoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de enero de 2022, por lo que la recompra de acciones se completó el 17 de marzo de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, se dio por finalizado el proceso de reducción gradual de la operación Bancolombia Cayman, en la medida en que Bancolombia Cayman no realiza operaciones bancarias. Sólo está pendiente la distribución de los depósitos bancarios a los herederos de un cuentahabiente fallecido, en contra de la instrucción de los tribunales competentes de las Islas Caimán, la cual deberá ser emitida a la brevedad. Una vez completado este paso, comenzará el proceso formal de entrega de la licencia bancaria a la Autoridad Monetaria de las Islas Caimán. Se estima que este proceso concluirá en el 2023. (Véase Nota 30).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

A continuación, la información resumida sobre activos, pasivos y patrimonio de Bancolombia Cayman:

	2022	2021
Total de activos	<u>12,274,806</u>	<u>62,587,046</u>
Depósitos de clientes	280,533	39,141,140
Otros pasivos	<u>24,061</u>	<u>120,620</u>
Total de pasivos	<u>304,594</u>	<u>39,261,760</u>
Total de patrimonio	<u>11,970,212</u>	<u>23,325,286</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>12,274,806</u>	<u>62,587,046</u>

Sistema de Inversiones y Negocios, S. A. es una compañía panameña de naturaleza anónima, constituida el 12 de septiembre de 1975 cuya finalidad principal son las inversiones estratégicas del Grupo denominadas en US\$. Posee una participación minoritaria en el capital en acciones de Banca de Inversión Bancolombia, S.A.

En abril de 2022, la Junta Directiva de Bancolombia (Panamá) S.A. por medio del Acta N°768, aprobó la capitalización de SINESA hasta por la suma de B/.9,000,000 a través de la emisión y venta, a favor de Bancolombia (Panamá) S.A. de 9,000 acciones del capital social. Al 31 de diciembre de 2022, el capital aportado es de B/.6,000,000.

Banagrícola, S.A. es una compañía panameña de naturaleza anónima de capital fijo, constituida el 14 de marzo de 2003, que tiene como finalidad exclusiva la inversión internacional en el capital accionario de sociedades dedicadas a la intermediación financiera o con la finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de cada país de domicilio de las sociedades en las cuales se desee invertir. Las subsidiarias más importantes de Banagrícola, S.A. operan en El Salvador.

Grupo Agromercantil Holding, S.A. se constituyó bajo las leyes de la República de Panamá el 7 de diciembre de 2012. Su finalidad exclusiva es la inversión en el capital social de sociedades, tales como: bancos y otras entidades financieras y no financieras, entre ellas: sociedades de seguros, instituciones administradoras de fondos de pensiones, casas corredoras de bolsa, sociedades especializadas en el depósito y custodia de valores, emisores de tarjetas de crédito, sociedades de arrendamiento financiero y otras sociedades, pudiendo llevar a cabo cualesquiera o todos sus negocios, inclusive el registro de acciones, en cualquier lugar o lugares, dentro o fuera de la República de Panamá. Las subsidiarias más importantes de Grupo Agromercantil Holding, S.A. operan en Guatemala.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Grupo tiene transacciones significativas con partes relacionadas, las cuales son sustancialmente dirigidas y autorizadas por su Casa Matriz. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo intercompañía se eliminan en la preparación de los estados financieros consolidados.

Los importes atribuibles a participaciones no controladoras son presentados en el patrimonio de forma separada del patrimonio del accionista controlador. Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, cualquier participación residual que retenga se mide a valor razonable; las ganancias o pérdidas que surjan de esta medición se reconocen en el resultado del año.

Inversiones en Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo posee una influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener control o control conjunto.

En la fecha de adquisición, el exceso del costo de adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables asumidos de la asociada o negocio conjunto se reconoce como plusvalía incluida en el valor en libros de la inversión, se somete a pruebas de deterioro de su valor y no se amortiza. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados cuando el valor en libros excede el valor recuperable, determinado como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso, de la asociada o negocio conjunto.

Los resultados, activos y pasivos de asociadas son incorporados en estos estados financieros consolidados utilizando el método participación. Bajo el método participación, las inversiones en asociadas se llevan al costo en el estado consolidado de situación financiera y son posteriormente ajustadas con los cambios en la participación del Grupo en el activo neto de la asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una inversión permanente en exceso de los intereses del Grupo en esa inversión (los cuales incluyen cualesquiera intereses a largo plazo, en esencia, forman parte de la inversión neta en la asociada) son reconocidas sólo en la medida que el Grupo haya incurrido en obligaciones legales o constructivas o haya realizado pagos en nombre de dicha entidad.

Participación no Controladora

Las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas son identificadas por separado del patrimonio del accionista controlador. Las participaciones no controladoras se componen del valor de dichos intereses a la fecha de la combinación original de negocios y las participaciones no controladoras en los cambios en el patrimonio desde la fecha de la combinación. Las pérdidas aplicables a las participaciones no controladoras en exceso del interés de las participaciones no controladoras en el patrimonio de la subsidiaria son destinadas contra los intereses del Grupo, excepto hasta el punto en que las participaciones no controladoras tengan una obligación vinculante y tenga la capacidad para hacer una inversión adicional para cubrir las pérdidas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración del Grupo evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas de contabilidad, se detallan a continuación:

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Cuando las técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y aprobadas por las instancias respectivas. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. (Véase Nota 32).

Prueba de Deterioro de Unidad Generadora de Efectivo, Incluida la Plusvalía

Para reconocer el deterioro de la plusvalía registrada en las combinaciones de negocios, el Grupo realiza pruebas por lo menos al final de cada período. Estas pruebas incluyen estimados y juicios significativos, teniendo en cuenta la identificación de los grupos de unidades generadoras de efectivo y la asignación de la plusvalía basados en las expectativas de beneficios futuros del Grupo que se originan a partir de la adquisición.

Los modelos de valuación utilizados para determinar el valor razonable de las compañías adquiridas son sensibles a los cambios en los supuestos y los cambios adversos, en cualquiera de los factores antes mencionados pueden llevar al Grupo a reconocer un cargo al deterioro de la plusvalía. La Administración considera que los supuestos y estimados usados son razonables y sustentables en el ambiente de mercado existente y acordes con el perfil de riesgo de los activos. (Véase Nota 8).

Deterioro del Riesgo de Crédito

Los principales factores de riesgo que se incluyen en las estimaciones colectivas de las pérdidas esperadas son: la definición de incremento significativo del riesgo de crédito, la definición de incumplimiento, las proyecciones del valor de las garantías, los plazos de las carteras y las proyecciones de las principales variables macroeconómicas, por ejemplo: las tasas de desempleo, el Producto Interno Bruto, el nivel de las tasas de interés, entre otras. También es importante considerar otras variables que tienen influencias en las expectativas de pago de los clientes.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Para los préstamos evaluados individualmente, la Administración emite juicios sobre la condición financiera de los clientes, que pueden implicar varios factores, tales como: cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio del cliente, cambios en la dinámica comercial y operativa del cliente y la capacidad para negociar con éxito por dificultades financieras y generar suficiente flujo de efectivo para pagar las obligaciones de la deuda.

Dadas las incertidumbres inherentes y el alto grado de subjetividad involucrado en la evaluación de los tres factores siguientes, es posible que los resultados del próximo ejercicio económico difieran de las expectativas en que se basan las estimaciones de la Administración:

- **Exposición en caso de incumplimiento (EI):** Se entiende como el saldo expuesto de los activos al saldo actual de capital e intereses. En el caso de productos cuya naturaleza es rotatoria y que tienen una cuota disponible susceptible de ser utilizada en su totalidad, de acuerdo con los contratos de préstamos suscritos con los clientes; este parámetro incluye una estimación del uso de esos productos después del incumplimiento del cliente por medio del factor de conversión de crédito.
- **Probabilidad de incumplimiento (PI):** Es la probabilidad de que el deudor no cumpla con sus obligaciones de pago de capital e intereses en un período de doce meses. Está vinculada a la calificación/puntuación de cada deudor/operación.
- **Pérdida en caso de incumplimiento (PDI):** Se define como el deterioro económico en el que incurriría la entidad en caso de producirse algún caso de incumplimiento. Depende principalmente de las características del deudor y de la valoración de las garantías o colaterales asociados a la operación.

La metodología y los supuestos utilizados para calcular las pérdidas por deterioro se revisan periódicamente considerando las diferencias entre las estimaciones de pérdidas y la experiencia de pérdidas reales. Por ejemplo, las tasas de pérdidas y el tiempo esperado para futuras recuperaciones se comparan regularmente con los resultados reales para garantizar que sigan siendo apropiados.

Cuentas por Cobrar

Para las cuentas por cobrar, se aplica un modelo simplificado de deterioro de acuerdo con el enfoque de soluciones prácticas bajo la NIIF 9, el cual estipula que para aquellas cuentas por cobrar que por su naturaleza no sea posible encontrar modelos para los componentes de las pérdidas crediticias esperadas, es posible utilizar matrices de provisiones que especifiquen una tasa de provisión por rangos dependiendo del número de días de morosidad.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que resultan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía; el impuesto sobre la renta diferido no se contabiliza si se deriva del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que futuras ganancias fiscales estén disponibles para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados se deriven del impuesto de las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, ya sea en la misma entidad fiscal o diferentes entidades gravadas donde exista la intención de liquidar los saldos en términos netos. (Véase Nota 11).

Provisiones y Pasivos Contingentes

Dentro de los pasivos contingentes del Grupo se incluyen aquellos relacionados con procedimientos judiciales, regulatorios y arbitraje y de impuestos y otras reclamaciones derivadas de la realización de actividades normales. Estas contingencias son evaluadas teniendo en cuenta las mejores estimaciones que realiza la Gerencia y se han establecido las provisiones necesarias para las reclamaciones legales y otras reclamaciones, validando la probabilidad de ocurrencia, si esta es probable, posible o remota.

A lo largo de la existencia de una contingencia, el Grupo puede obtener información adicional que puede afectar las evaluaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia o a los estimados de los montos involucrados, cambios en estas evaluaciones pueden conllevar a cambios en las provisiones.

El Grupo considera las estimaciones utilizadas para determinar las provisiones para pasivos contingentes como estimaciones críticas porque la probabilidad de su ocurrencia y los montos que el Grupo puede requerir para pagarlos están basados en los criterios del Grupo y de sus asesores, los cuales no necesariamente coinciden con los resultados futuros de los procedimientos. (Véase Nota 21).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Determinación del Precio de las Transacciones de Contratos con Clientes

El Grupo le asigna a cada uno de los servicios el importe que represente el valor que espera recibir como contraprestación por cada compromiso de forma independiente; es decir, con base en el precio relativo de venta independiente. El precio que determina el Grupo a cada obligación de desempeño, lo hace definiendo el costo de cada servicio, impuestos relacionados y los riesgos inherentes asociados a la operación o a la transacción, más el margen que espera recibir en cada uno de los servicios, tomando como referencia los precios y las condiciones de mercado, así como la segmentación del cliente.

Medición de Beneficios a Empleados

La medición de las obligaciones por beneficios Post-empleo y Beneficios de largo plazo implica una gran variedad de premisas y la realización de supuestos de eventos futuros a largo plazo determinados sobre bases actuariales. El método de Unidad de Crédito Proyectada usando cálculos actuariales es utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por los beneficios definidos y el costo asociado a estos.

Las mediciones futuras de las obligaciones pueden variar significativamente de las que se presentan en los estados financieros consolidados, entre otras, debido a cambios en las hipótesis económicas y demográficas y eventos significativos.

Incertidumbre sobre el Tratamiento del Impuesto sobre la Renta

En el proceso de determinación del impuesto corriente y el impuesto diferido para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por la entidad. Debido a la complejidad del sistema tributario, las continuas modificaciones a las normas fiscales, los cambios contables con implicaciones en las bases impositivas, en cualquier momento la autoridad tributaria podría tener criterios diferentes a los del Grupo. Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto diferido o corriente, de acuerdo con los requisitos de la NIC 12.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas al momento de preparar y presentar sus declaraciones de impuesto y mide los saldos de activos o pasivos por impuesto sobre la renta corriente o diferido en función del monto más probable o del valor esperado, según el método que proporcione una mejor predicción de la resolución de cualquier incertidumbre. La Administración del Grupo no ha identificado incertidumbres fiscales significativas que requieran modificar los juicios y estimaciones realizadas en el reconocimiento de activos o pasivos por impuesto sobre la renta corriente o diferido.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Arrendamientos

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios, entre ellos, se encuentra la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El plazo del arrendamiento se define de acuerdo con la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos, lo cual implica un alto grado de incertidumbre debido al uso de información relevante sobre eventos pasados. El Grupo utiliza una tasa incremental promedio ponderada para descontar los flujos asociados con el arrendamiento.

El Grupo realiza el análisis teniendo en cuenta la moneda, el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes, para determinar el promedio ponderado del tipo de interés incremental del arrendatario.

Efectos de la Pandemia del COVID-19 y otros temas relevantes sobre los Juicios y Estimaciones del Grupo

El regreso a un entorno de normalidad económica y social fue el indicativo predominante durante el 2022, lo cual ha impactado positivamente la actividad productiva en los países donde el Grupo tiene presencia, así como las expectativas de desempeño futuro de la economía.

En cuanto a la evaluación de las modificaciones en las condiciones de los créditos, el Grupo otorgó programas de acompañamiento a deudores de acuerdo con la situación individual de cada cliente, que le permitía establecer soluciones estructurales de pago, mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que presentaban una afectación en sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el COVID-19.

- *Otros asuntos:*

Ley Bitcoin en El Salvador: Con el objetivo de promover la inclusión financiera e impulsar el crecimiento económico de El Salvador, el 8 de junio de 2021 se emitió la Ley Bitcoin, con la cual se autorizó la circulación de la moneda virtual Bitcoin como moneda de curso legal, a la par con el dólar de los Estados Unidos de América, a partir del 7 de septiembre de 2021, cuyo valor obedecerá exclusivamente a criterios de libre mercado y utilizará el dólar como moneda de referencia.

De esta manera, se estableció que todos los agentes económicos deberán aceptar el Bitcoin como moneda de pago, pudiendo expresar en dicha moneda virtual cualquier precio u obligación y el Gobierno de El Salvador garantizará, a través de la creación de un fideicomiso en el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), la convertibilidad automática e instantánea del Bitcoin al dólar estadounidense por parte de cualquier agente económico.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Para dar cumplimiento a esta Ley, entraron en vigor el 7 de septiembre de 2021 los lineamientos para la autorización del funcionamiento de la plataforma tecnológica de servicios con Bitcoin y dólares, y las normas técnicas para facilitar la participación de las entidades financieras en el ecosistema Bitcoin. Así, la subsidiaria Banco Agrícola S.A. obtuvo a partir de esa misma fecha, autorización del Banco Central de Reserva de El Salvador y la no objeción de la Superintendencia del Sistema Financiero para:

- a) Aceptar pagos en Bitcoin a préstamos y tarjetas de crédito, con su inmediata conversión en dólares a través del proveedor Flexa Network, INC., y/o una subsidiaria salvadoreña especializada en el ecosistema Bitcoin; y
- b) La prestación del servicio a clientes comerciantes para que en los establecimientos puedan aceptar pagos en Bitcoin con la inmediata conversión a dólares, y que en las cuentas de Banco Agrícola S.A. se reciban dólares.

En la prestación de estos servicios, Banco Agrícola S.A. no mantendrá posición en Bitcoin, al estar sus operaciones vinculadas a un servicio que provee un mecanismo de conversión automática a dólares. Para estos efectos, se definió como elemento estratégico trabajar con proveedores regulados que mantengan los más altos estándares en sus operaciones, particularmente en materia de Prevención de Lavado de Dinero y Cumplimiento.

De esta forma, el Grupo optó por la conversión inmediata de Bitcoin a dólares de los Estados Unidos de América, en el momento de la recepción, con el fin de no tener exposiciones en esta moneda virtual.

Al cierre de estos estados financieros consolidados, el nivel de transaccionalidad de pagos en Bitcoin que se ha presentado desde la entrada en vigor de esta Ley ha sido bajo.

Pronunciamientos Contables

Enmiendas aplicadas en el 2022

A continuación, detallamos las nuevas enmiendas adoptadas por el Grupo:

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

En mayo de 2020, se publicó la enmienda a la NIC 37 en cuanto al tema de Contratos Onerosos - Costos de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si el contrato es oneroso. La NIC 37 define un contrato oneroso como aquel contrato en el cual los costos de cumplir con el mismo superan los beneficios económicos recibidos. La enmienda aclara que los costos de cumplir un contrato son aquellos que se relacionan directamente con el contrato; es decir, los siguientes: a) los costos incrementales de cumplir ese contrato; y (b) una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Adicionalmente, esta enmienda aclara que antes de reconocer la provisión por pérdida en el contrato oneroso, se deben reconocer las pérdidas por deterioro de los activos que se tengan para dar cumplimiento al contrato, de acuerdo con la NIC 36.

Esta enmienda permite su aplicación anticipada. Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidado y revelaciones del Grupo.

Mejoras anuales ciclo 2018-2020

- *Ejemplos Ilustrativos complementarios NIIF 16 Arrendamientos*: El Consejo modificó el Ejemplo Ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 para eliminar el ejemplo de pagos de un arrendador relacionados con mejoras de la propiedad arrendada. La modificación eliminó una potencial confusión con respecto al tratamiento de los incentivos en arrendamientos aplicando la NIIF 16. Esta modificación no tuvo impactos en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Modificación a la NIIF 9 Instrumentos financieros-Comisiones en la 'prueba del 10%' respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros: Al determinar si dar de baja en cuentas un pasivo financiero que ha sido modificado o intercambiado, una entidad evalúa si los términos son sustancialmente diferentes. El Consejo aclaró que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los del pasivo financiero original, son sólo las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las pagadas o recibidas por uno u otro en nombre del otro.

El Grupo aplicó anticipadamente esta enmienda a los pasivos financieros que se modificaron o intercambiaron en el período que comenzó a partir del 1 de enero de 2020.

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Se requiere a una subsidiaria que opta por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1, que mida las diferencias de conversión acumuladas usando los importes presentados por la controladora, basados en la fecha de transición a las NIIF de la controladora.

Esta modificación no tuvo impactos en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Enmiendas aplicadas en períodos futuros

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros

El 23 de enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1, con el fin de aclarar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes, más específicamente:

- Las modificaciones detallan que las condiciones que existen al final del período de notificación de una obligación son las que se utilizarán para determinar si existe un derecho a aplazar la liquidación de un pasivo.
- Las expectativas de la Administración sobre los acontecimientos después de la fecha del balance, por ejemplo, sobre si se incumple un acuerdo, o si se llevará a cabo una liquidación anticipada, no son relevantes.
- Las enmiendas aclaran las situaciones que se consideran en la liquidación de un pasivo.

La modificación de la NIC 1 es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente de conformidad con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración ha concluido que esta enmienda no tiene impactos en la preparación de los estados financieros consolidados.

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable:

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 y otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Estas modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación fue aplicada anticipadamente por el Grupo a partir del 1 de enero de 2022, sin evidenciar un impacto en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo, debido a que la nueva definición de estimaciones contables se ajusta a lo que el Grupo ha aplicado y revelado.

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de Políticas Contables:

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. Se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción: En mayo de 2021, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las modificaciones redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos - Pasivo por Arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior: En septiembre de 2022, el Consejo modificó la NIIF 16 para agregar requisitos de medición posterior para las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplan con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizados como una venta. Las modificaciones requieren que un vendedor-arrendatario mida posteriormente los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior, de manera que no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada.

Esta modificación ha sido evaluada por la Administración sin evidenciar un impacto en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Modificación a NIC 1 Presentación de Estados Financieros: El 30 de octubre de 2022, el IASB emitió una modificación a la NIC 1 buscando mejorar la información que proporciona una entidad cuando su derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de los convenios, y cómo esto influye sobre la clasificación de dicho pasivo como corriente o no corriente.

La modificación de la NIC 1 es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024. Esta debe aplicarse retrospectivamente de conformidad con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración ha concluido que esta enmienda no tiene impactos en la preparación de los estados financieros consolidados, debido a que tiene como política, presentar los activos y pasivos en el estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez, dado que se ajusta mejor a la naturaleza del negocio.

NIIF 17 – Seguros: La NIIF 17 se emitió en mayo de 2017 en sustitución de la NIIF 4 Contratos de seguro. Requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada período de informe. Los contratos se miden usando los componentes básicos de:

- Flujos de efectivo ponderados por probabilidad descontados
- Un ajuste de riesgo explícito, y
- Un margen de servicio contractual que representa la ganancia no devengada del contrato que se reconoce como ingreso durante el período de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otro resultado integral. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras contabilizan sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque de asignación de prima opcional y simplificado para la responsabilidad por la cobertura restante para contratos de corta duración, que a menudo son suscritos por aseguradoras de no vida.

Hay una modificación del modelo de medición general llamado "enfoque de tarifa variable" para ciertos contratos suscritos por aseguradoras de vida donde los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el enfoque de tarifa variable, la participación de la entidad en los cambios del valor razonable de los elementos subyacentes se incluye en el CSM. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que con el modelo general.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Las nuevas reglas afectarán los estados financieros consolidados y los indicadores clave de desempeño de todas las entidades que emiten contratos de seguro o contratos de inversión con características de participación discrecional.

Las modificaciones específicas realizadas en julio de 2020 tenían como objetivo facilitar la implementación de la norma al reducir los costos de implementación y facilitar que las entidades expliquen los resultados de la aplicación de la NIIF 17 a los inversores y otros. Las modificaciones también aplazaron la fecha de aplicación de la NIIF 17 al 1 de enero de 2023.

Otras modificaciones realizadas en diciembre de 2021 agregaron una opción de transición que permite a una entidad aplicar una superposición de clasificación opcional en los períodos comparativos presentados en la aplicación inicial de la NIIF 17. La superposición de clasificación se aplica a todos los activos financieros, incluidos los mantenidos con respecto a actividades no conectadas a contratos dentro del alcance de la NIIF 17. Permite que esos activos se clasifiquen en el (los) período (s) comparativo (s) de una manera que se alinee con la forma en que la entidad espera que se clasifiquen esos activos en la aplicación inicial de la NIIF 9. La clasificación puede aplicarse instrumento por instrumento. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (diferidas desde el 1 de enero de 2021).

La Administración se encuentra evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

No hay otras nuevas normas o interpretaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorias para el período 2022 que causen un efecto material en el Grupo en el período actual y períodos futuros.

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, los efectos de caja y los depósitos en instituciones financieras no restringidos con vencimientos originales hasta 90 días o menos y son utilizados por el Grupo en la gestión de sus compromisos de corto plazo. (Véase Nota 4).

Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad ('la moneda funcional'). Los estados financieros consolidados se presentan en balboa (B/.), que es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, y es considerado la moneda funcional de Panamá.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Conversión de Saldos y Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a balboas (B/.), utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de valoración donde se vuelven a medir las partidas. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a las tasas de cambio al cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, excepto si se difieren en utilidades (pérdidas) integrales como las coberturas de flujos de efectivo que califiquen. Las ganancias o pérdidas en cambio se presentan en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en las cuentas de otros ingresos operativos, neto u otros gastos.

Las partidas no monetarias que se midan a costo histórico se mantienen a la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de la fecha de la valoración. Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral. Por el contrario, cuando la pérdida o ganancia, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del período, cualquier diferencia de cambio, incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del período.

Subsidiarias Extranjeras

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

- Activos y pasivos monetarios, al tipo de cambio vigente al cierre del año.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio del año.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de “Patrimonio”, bajo el rubro de “otras reservas”.

Los activos y pasivos monetarios expresados en Quetzales se han convertido a la tasa de cambio vigente al cierre de 2022 de Q/.7.85222 (2021: Q/.7.71912) y los ingresos y gastos, a la tasa de cambio promedio al cierre de 2022 de Q/.7.86811 (2021: Q/.7.72541).

Combinación de Negocio y Plusvalía

Se considera como combinación de negocios, la transacción mediante la cual el Grupo adquiere el control de un negocio (por ejemplo, una adquisición o fusión).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de adquisición, como sigue: a) los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en la adquisición son reconocidos al valor razonable a la fecha de adquisición; b) los costos de adquisición se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas como gastos en los períodos en que se incurren dichos costos y los servicios son recibidos; c) la plusvalía como un activo en el estado consolidado de situación financiera.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria se mide como el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos asumidos de los anteriores propietarios de la adquirida y los intereses de patrimonio emitidos por el Grupo (si corresponde). La plusvalía se mide como la diferencia, cuando esta es positiva, entre la suma de la contraprestación transferida, el valor del interés no controlante y, cuando aplique, el valor razonable de la participación previamente mantenida, sobre el valor razonable neto de los activos adquiridos y de los pasivos contingentes asumidos en la fecha de adquisición.

Si la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables y de los pasivos contingentes de la adquirida excede el costo de la combinación de negocios, el exceso es reconocido inmediatamente en los resultados del año.

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

Para propósitos de la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se asigna la plusvalía representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que la plusvalía es monitoreada a nivel de segmento de negocio para propósitos de administración interna.

Las revisiones de deterioro de la plusvalía se realizan anualmente o con mayor frecuencia si eventos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. El valor en libros de la unidad generadora de efectivo que contiene la plusvalía se compara con el importe recuperable, que es el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de disposición. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se reversa posteriormente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha en que se originaron. En el momento inicial son registrados en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable, más o menos los costos directamente atribuibles a la transacción para aquellos activos o pasivos que son medidos posteriormente a costo amortizado, de lo contrario, tales costos de la transacción son llevados al estado consolidado de ganancias o pérdidas. El Grupo usa la fecha de liquidación de los contratos de manera regular durante el registro de las transacciones con activos financieros.

Operaciones de Mercado Monetario

Fondos Interbancarios Activos y Pasivos

Son fondos que el Grupo coloca en otras instituciones financieras o recibe de otras instituciones financieras. Las operaciones activas con vencimientos entre uno y noventa días son medidas a valor razonable y clasificadas como equivalentes de efectivo. Las operaciones activas superiores a noventa (90) días son medidas a costo amortizado y se presentan en el rubro efectivo y equivalentes de efectivo.

Operaciones en Repos

- **Posición activa.** Son transacciones de colocación de fondos con garantía en otras entidades financieras, en las cuales el Grupo compra inversiones en títulos de deuda con el compromiso de venderlas nuevamente a la contraparte a un precio determinado más intereses, a una tasa fija en una fecha específica, que no excede de un año.

Los valores comprados bajo estos acuerdos se reconocen inicialmente en el estado consolidado de situación financiera por el valor de la contraprestación pagada y posteriormente son medidos al costo amortizado. La diferencia entre el valor de compra y los precios de reventa se registra en los ingresos netos por intereses durante la vida del acuerdo utilizando el método de interés efectivo.

- **Posición pasiva.** Son transacciones de recepción de fondos con garantía, en las cuales el Grupo vende inversiones en títulos de deuda, con el compromiso de recomprarlas a un precio determinado más intereses, en una fecha específica que no excede de un año.

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra no son dados de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de estos. Sin embargo, los valores son revelados como activos pignorados. Los valores recibidos son inicialmente reconocidos a su valor razonable, como un pasivo financiero. La diferencia entre el valor de venta y el valor de recompra se trata como gasto por intereses y se devenga durante la vida útil del acuerdo mediante el método de interés efectivo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Clasificación de Instrumentos Financieros

El Grupo clasifica los activos financieros a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos Financieros a Costo Amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

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

De acuerdo con la NIIF 9, el método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumple las siguientes condiciones:

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Las variaciones en el valor razonable de la inversión son registradas en otras utilidades integrales, a excepción de las pérdidas o recuperaciones de deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias que se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas del año. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otras utilidades integrales se reclasifica del patrimonio al resultado del año. Los ingresos por intereses de estos activos financieros son registrados en los rubros de intereses devengados y en la ganancia neta en instrumentos financieros y otros utilizando el método de interés efectivo.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Todos los activos financieros incluyendo los instrumentos de patrimonio no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Una ganancia o pérdida en una inversión que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

El Grupo puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (IPVRCOUI)

El Grupo ha realizado la elección irrevocable por instrumentos de presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de algunas inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Los dividendos procedentes de este tipo de inversiones se reconocen en el resultado del año cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Evaluación del Modelo de Negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Administración del Grupo sobre el rendimiento de los portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de caja son realizados.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Mantener los Activos para Obtener los Flujos de Efectivo Contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es lograr la Obtención de Flujos de Efectivo Contractuales y la Venta de Activos Financieros

En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Otros Modelos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados. En este modelo de negocios, la entidad tiene por objetivo cobrar los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses a través de la venta de activos, tomando decisiones basadas en los valores razonables de los activos y en la gestión para obtener dichos valores.

Cambio del Modelo de Negocio

Cuando se cambia al modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principales e Intereses - SPPI

El Grupo considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo. No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentren sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento, con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

- Eventos contingentes que cambian el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Grupo no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el año en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia. En estos casos, el Grupo evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses, considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados, lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informe el valor neto en el estado consolidado de situación financiera, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea. Actualmente, el Grupo no ha compensado instrumentos financieros activos ni pasivos.

Baja en Cuentas Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros

El Grupo da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado o cuando el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Grupo reconoce su involucramiento continuo en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continúa reconociendo el activo financiero separadamente y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da 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 transferido), 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 ha sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja del estado consolidado de situación financiera cuando este se extingue; es decir, cuando la obligación contractual haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Activos Financieros Reestructurados y Modificados

La modificación de un activo financiero se lleva a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales, debido a dificultades financieras del prestatario o por otras razones que dan origen a la modificación.

Reestructuraciones

La reestructuración de créditos se constituye en una alternativa para llevar a cabo una adecuada gestión de la cobranza. Las reestructuraciones se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales que dan lugar a cambios en las tasas y de las condiciones de pago. En todos los casos, al momento de la reestructuración, el Grupo procura retener y mejorar la garantía disponible.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

En la instrumentación de la reestructuración, se pueden recibir bienes muebles o inmuebles en dación en pago para cancelar parcial o totalmente obligaciones a su favor. En cada negociación se revisan las condiciones del cliente para definir si se mantiene la relación comercial en el futuro, y en caso tal, definir las condiciones para restablecer dicha relación comercial después de un determinado tiempo.

Las reestructuraciones por riesgo de crédito no dan lugar a la baja en cuentas, dado que se entiende como una modificación no sustancial. Cuando un activo financiero se reestructura se reconoce la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los nuevos flujos del activo reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original, como una ganancia o pérdida por modificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Modificaciones

Para las otras modificaciones que no son riesgo de crédito, se evalúa si la modificación es sustancial; es decir, si el cambio en los términos del contrato difiere sustancialmente del contrato original, con base en el análisis de variables cualitativas (inclusión de rendimientos basados en la participación de ganancias, garantías, otras garantías, o mejoras crediticias que afecten significativamente el perfil de riesgo crediticio asociado al préstamo, cambios de moneda y/o deudor) y, en algunos casos, una evaluación cuantitativa. Cuando las modificaciones dan lugar a la baja en cuentas, el contrato renegociado es un nuevo préstamo y el deterioro se evalúa de acuerdo con la política de riesgos del Grupo, reconociendo inicialmente el préstamo en la etapa 1, y evaluando los incrementos significativos del riesgo de crédito a partir de la fecha de modificación. De igual manera, se dan de baja los costos y comisiones asociados al activo financiero, los cuales son reconocidos de forma inmediata en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. No se reconocen créditos nuevos con deterioro crediticio comprados u originados.

Las modificaciones que no dan lugar a baja se entienden como modificaciones no sustanciales, el importe en libros se recalculará, como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés original, reconociendo el efecto por modificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. De igual manera, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Medición de Valor Razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición ('precio de salida'). La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo es uno en el cual transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción. Una ganancia o pérdida en el reconocimiento inicial sólo se registra si hay una diferencia entre el valor razonable y el precio de la transacción que puede ser evidenciado por otras transacciones observables en mercados actuales para el mismo instrumento o por una técnica de valoración con entradas que incluyan sólo datos observables de los mercados.

El Grupo establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. El Grupo registra las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período de presentación del informe en el que se ha producido el cambio. (Véase Nota 32).

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Grupo determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

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

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

Instrumentos Financieros Derivados

Un derivado financiero es un instrumento cuyo valor varía como respuesta a los cambios en una variable como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero, una calificación o índice de carácter crediticio. Este instrumento no requiere una inversión inicial o es inferior en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son medidos nuevamente a su valor razonable al final del período sobre el cual se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en ganancias o pérdidas inmediatamente a menos que el derivado sea designado y califica como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Derivados sin Cobertura

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Préstamos

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables compuestos principalmente por créditos corporativos, consumo, arrendamientos financieros y créditos hipotecarios. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses y comisiones descontados no ganados, menos la provisión para pérdidas crediticias esperadas. Los intereses y comisiones descontados no ganados se acreditan a ganancias o pérdidas durante la vida de los préstamos bajo el método de interés efectivo.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien, los cuales se otorgan normalmente a un plazo entre 36 a 60 meses, que se revelan como parte de la cartera de préstamos y se llevan al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato de arrendamiento financiero por cobrar y el valor presente del arrendamiento financiero por cobrar se reconoce como interés no devengado, que se acredita al ingreso durante el término del arrendamiento usando un método que refleje una tasa de retorno periódico constante. Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses y comisiones no devengados.

Deterioro de la Cartera de Crédito

El Grupo evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos al final de cada año, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el “día 1” después de su reconocimiento inicial.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El modelo está estructurado en tres fases en las que se puede categorizar el activo financiero, teniendo en cuenta el grado de riesgo crediticio y las circunstancias que han producido un incremento significativo del riesgo de la siguiente manera:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Reconocimiento inicial	Incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial	Cartera en cumplimiento
Pérdidas esperadas en 12 meses	Pérdidas esperadas a la vida del crédito	Pérdidas esperadas a la vida del crédito

La pérdida esperada se basa en estimaciones que incluye la información razonable sobre eventos pasados, actuales y condiciones económicas futuras.

El Grupo ha definido que la medición de deterioro bajo el modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos, se realiza a través de una evaluación colectiva o individual, de acuerdo con el monto y las características del crédito.

Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor para la generación futura del flujo de efectivo.

Clasificación de Cartera en Etapas

A partir de la evaluación de riesgo de crédito, un instrumento financiero puede ser clasificado en diferentes etapas:

- Etapa 1: instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad de crédito desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte;
- Etapa 2: instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial; y
- Etapa 3: instrumentos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Para cada una de las etapas mencionadas, se calculará una pérdida crediticia esperada que recogerá condiciones actuales y futuras tanto del comportamiento de la cartera como de diferentes condiciones macroeconómicas asociadas. Para la etapa 1, se reconocerá la pérdida crediticia esperada de los instrumentos sobre un horizonte temporal de 12 meses de vida, mientras que para las etapas 2 y 3, se hará sobre el tiempo de vida del instrumento.

Incremento Significativo del Riesgo de Crédito

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo y, por ende, es clasificado en la etapa 2 desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 30 días de mora.

La forma en que el Grupo determina si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial es la siguiente:

Criterios Cuantitativos

Comparación de la probabilidad de incumplimiento a la vida del crédito: el Grupo ha definido que el parámetro más idóneo para la comparación del riesgo del instrumento es a través de la comparación de la probabilidad de incumplimiento a la vida del crédito en la fecha de origen y la fecha actual, para esto se definen dos umbrales que permiten identificar si existe un incremento significativo en el riesgo crediticio:

- Umbral Absoluto: es la diferencia absoluta entre el valor de la PI en la fecha de presentación de los estados financieros consolidados y el valor de la PI en la fecha de origen. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación absoluta positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.
- Umbral Relativo: es una variación porcentual entre el valor de la PI en la fecha de presentación de los estados financieros consolidados y el valor de la PI en la fecha de origen. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación porcentual positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.

En caso de que la comparación de PI produzca el sobrepaso de un umbral, pero no del otro, no se considera que exista un incremento significativo del riesgo para el instrumento.

Criterios Cualitativos

Si el instrumento no supera el umbral, se procede a evaluar otros criterios cualitativos, que pueden identificar un incremento significativo del riesgo, incluso cuando la obligación está muy cercana al vencimiento, estos criterios son los siguientes:

- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras son clasificados en la etapa 2 y provisionados con una pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del crédito hasta que la obligación sea cancelada o trasladada a la etapa 3;

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- Clientes que salen del incumplimiento en la etapa 3, permanecen en la etapa 2 por un período de 12 meses.
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo medio.
- Adicionalmente, el Grupo revisa semestralmente si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a la etapa 2, por ejemplo, si ha ocurrido un cambio significativo desde el origen en un producto o región geográfica específica o cualquier otro que se considere un hecho relevante con impacto en la generación de los flujos futuros de la operación del cliente.

Presunción Refutable de Más de 30 Días de Mora

El Grupo ha revisado para cada portafolio, la presunción de incremento significativo en el riesgo en 30 días de mora, e identifica evidencia histórica de que existe relación entre esta presunción y el incumplimiento.

Definición de Incumplimiento

Para establecer si un activo presenta incumplimiento y por ende, es clasificado en la etapa 3, el Grupo realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 90 días de mora. La forma en que el Grupo determina si existe incumplimiento es la siguiente:

Criterios Cuantitativos

- Clientes con obligaciones en 90 o más días de mora; y
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.

Criterios Cualitativos

- Clientes en estados especiales de acuerdo a la ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia;
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto; y
- Adicionalmente, el Grupo alinea todos los productos de la misma modalidad del cliente la etapa 3 cuando una de sus obligaciones se encuentra en mora de incumplimiento.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas por Metodología Colectiva

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas de manera colectiva se realiza de acuerdo con la clasificación de las etapas, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de clientes en persona natural y persona jurídica; las personas naturales se agrupan por productos y las personas jurídicas por un segmento definido a partir del nivel de ventas de la empresa.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Igualmente, el nivel de riesgo se asigna por tipo de cliente. Para las personas naturales, el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo de comportamiento para los productos de consumo y un modelo de comportamiento diferenciado para el producto de vivienda. La función de estos modelos es ordenar los clientes de acuerdo con el riesgo y así tener un mejor seguimiento de ellos. Los modelos se alimentan de variables de comportamientos históricos y el manejo de cada uno de los productos.

Para las personas jurídicas, el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo de calificación interna, el cual utiliza variables cualitativas y cuantitativas como indicadores financieros del cliente para luego ser enmarcados en una escala entre 8 y 19 niveles. En este proceso intervienen los programas de calificación de la región, factores del mercado local y el conocimiento que se tenga del cliente en la plaza, más allá de sus cifras financieras.

Para estimar las provisiones bajo la metodología colectiva, se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Deterioro} = \text{EI (Exposición en el incumplimiento)} * \text{PI (Probabilidad de incumplimiento)} * \text{PDI (Pérdida dado el incumplimiento)}$$

Los componentes son estimados con modelos estadísticos desarrollados a partir de la información histórica interna del Grupo y luego son ajustados con información prospectiva como se describe a continuación:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento. Estas etapas se resumen a continuación:
 - Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha del análisis. Según la norma, el Grupo define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Grupo utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico y el nivel de riesgo. El Grupo define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. El Grupo estima este factor a través de modelos de supervivencia, los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia, de una cartera para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis; es decir, aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas y otros).
- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Grupo en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha del análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento, incluyendo las ventas y otras estrategias de recuperación. Para los productos garantizados, la recuperación se basa principalmente en el tipo de garantía, el descuento del valor de venta proyectado y el tiempo de la recuperación.
- Exposición al momento de incumplimiento (EI): para productos que son amortizados, el valor expuesto incluye el saldo de capital e intereses por cobrar descontando los reembolsos contractuales adeudados por el prestatario sobre una base de 12 meses o de por vida.

Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo revolvente y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la exposición al momento de incumplimiento (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.

Para estimar la provisión de los compromisos de préstamo, en la pérdida crediticia esperada (PCE), se incluye un componente de probabilidad de volverse cartera. Con el fin de estimar la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del instrumento, el saldo expuesto es proyectado anualmente, teniendo en cuenta el descuento de los pagos contractuales pactados con el cliente para cada año. El descuento de los flujos se realiza utilizando la tasa de interés efectiva o una aproximación de la misma.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Incorporación de Información Prospectiva en la Pérdida Crediticia Esperada

Con el fin de incorporar la información prospectiva a los componentes definidos para la estimación de la pérdida crediticia esperada PCE, el Grupo utiliza metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Grupo realiza la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista); cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible, con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo condiciones económicas futuras posibles.

Para realizar las proyecciones, el equipo de Investigaciones Económicas Corporativas ha definido un proceso de generación de estimaciones bajo dos perspectivas: la temática y la analítica.

Perspectiva Temática:

En primera instancia, se define una serie de variables externas, que son aquellas cuyos valores se establecen a nivel global y en cuya definición no tienen incidencia las dinámicas idiosincráticas del país analizado. Por tratarse de temas cuyo estudio detallado está fuera del alcance de este equipo, se toman como referencia las estimaciones realizadas por analistas externos.

Perspectiva Analítica:

Consiste en la recopilación de la información histórica para las variables económicas y financieras más relevantes del país. Las bases de información se recopilan a partir de las fuentes oficiales, que en su mayoría corresponden a autoridades oficiales, tales como: la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Grupo estima los pronósticos a partir de modelos de series de tiempo ampliamente utilizados en la econometría.

Como resultado final, se obtienen unas proyecciones para las variables económicas de interés, las cuales se formulan con una periodicidad trimestral en un horizonte temporal que incluye el año en curso y cinco años más. Después de cinco años, la proyección de las variables económicas para la vida útil restante total de cada instrumento, utiliza el último valor proyectado.

El Grupo considera que manejar un horizonte de proyección de cinco (5) años continúa siendo razonable y que mantener la estimación del quinto año para los períodos posteriores es una buena aproximación. Esto se fundamenta por el comportamiento natural de cualquier ejercicio estadístico o econométrico de proyección de variables, en el que las series tienden hacia una reversión a la media o, en este caso, a la tendencia de largo plazo o nivel de equilibrio. Luego, una vez las proyecciones macroeconómicas alcanzan ese estado estacionario, en los períodos subsiguientes se mantienen allí y solo la materialización de un choque (imprevisibles, por lo que no se puede proyectar cuándo sucederán) motivaría una desviación.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Se considera razonable que, en un período de 5 años, la proyección de las variables macroeconómicas ya estaría en un nivel muy acorde a su equilibrio, debido a que históricamente los períodos máximos de desviación consecutiva por encima o por debajo de la tendencia de largo plazo (más o menos 0,25 desviaciones estándar de la variable) del ciclo económico (a partir de la serie de crecimiento económico anual en el período 1972-2020) ha sido justamente de un período de 5 años. Ahora bien, con las proyecciones vigentes de diciembre de 2022, a pesar de que el choque económico de la pandemia de COVID-19 fue de una magnitud inédita, la recuperación económica posterior también se ha dado a una velocidad inédita, luego el escenario que incorporan las cifras para el quinto año de la proyección propone registros muy cercanos a los niveles de largo plazo de las variables y permite que esta premisa siga siendo válida incluso en el contexto vigente.

Ponderación de los Escenarios Macroeconómicos

Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas, la incertidumbre inherente al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista. Con el fin de que dichos escenarios recojan expectativas razonables (no extremos), la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera:

2022			
País	Optimista	Base	Pesimista
Panamá	15%	55%	30%
Colombia	15%	45%	40%
El Salvador	15%	55%	30%
Guatemala	15%	55%	30%

2021			
País	Optimista	Base	Pesimista
Panamá	15%	60%	25%
Colombia	20%	50%	30%
El Salvador	16%	66%	18%
Guatemala	15%	55%	30%

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

A continuación, se presenta un comparativo de la principal variable macroeconómica proyectada en cada país, “Crecimiento del Producto Interno Bruto” utilizada para estimar las PCE:

Corte	2022					
	Colombia			Panamá		
	Optimista	Base	Pesimista	Optimista	Base	Pesimista
2022	8.11%	7.76%	6.98%	8.84%	8.19%	7.53%
2023	2.01%	0.93%	(0.78%)	5.62%	3.96%	2.31%
2024	3.68%	2.50%	0.36%	5.70%	3.71%	1.73%

Corte	2022					
	Guatemala			El Salvador		
	Optimista	Base	Pesimista	Optimista	Base	Pesimista
2022	4.35%	3.40%	2.45%	3.78%	2.62%	1.47%
2023	4.19%	2.72%	1.25%	3.52%	1.65%	(0.23%)
2024	4.59%	3.00%	1.40%	3.94%	1.96%	(0.03%)

Corte	2021					
	Colombia			Panamá		
	Optimista	Base	Pesimista	Optimista	Base	Pesimista
2022	10.40%	10.00%	9.60%	18.00%	16.00%	13.50%
2023	5.70%	4.00%	2.40%	7.50%	6.50%	4.50%
2024	5.30%	3.40%	1.50%	5.50%	4.50%	3.50%

Corte	2021					
	Guatemala			El Salvador		
	Optimista	Base	Pesimista	Optimista	Base	Pesimista
2022	7.10%	5.70%	4.40%	11.00%	9.50%	7.50%
2023	5.20%	4.30%	3.00%	4.30%	3.70%	2.80%
2024	4.00%	3.40%	2.30%	2.60%	2.30%	1.80%

Metodologías Especiales que se Aplican en la Etapa 3

Metodología Colateral

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la realización de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Metodología Individual

El Grupo evalúa los créditos clasificados en incumplimiento que superan los B/.5 millones analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información financiera y del comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Grupo no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como deteriorado, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo mínimo dos escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.

Deterioro de Inversiones

Al final de cada período, el Grupo evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida esperada de un activo financiero o de un grupo de ellos que son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el "día 1" después de su reconocimiento inicial.

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo con el nivel de riesgo de la siguiente manera:

Etapa 1:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación, si:
 - Se mantiene o se mejora la calificación externa actual frente a la calificación otorgada en la fecha de compra; y
 - Si hay deterioro de calificación inferior en las categorías que determinen un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 2:

- Las inversiones que pasan de calificación en grado de inversión a grado de especulación; y
- Si hay un deterioro de calificación en las categorías que determinan un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 3:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Medición de Pérdidas Crediticias Esperadas de Inversiones

$$\text{Deterioro} = \text{EI (Exposición en el incumplimiento)} * \text{PI (Probabilidad de incumplimiento)} * \text{PDI (Pérdida dado el incumplimiento)}$$

- Para todos los instrumentos clasificados en la etapa 1, se les asignará una probabilidad de incumplimiento a 12 meses.
- Para todos los instrumentos clasificados en la etapa 2, se les asignará una probabilidad de incumplimiento por la vida del instrumento.
- Para todos los instrumentos clasificados en la etapa 3, se les asignará una probabilidad de incumplimiento del 100%.

Para estimar el deterioro de los instrumentos, si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con probabilidad de incumplimiento (PI) de la calificadora externa; si no cuenta con calificación externa, se provisiona con el modelo interno de calificación y la probabilidad de incumplimiento de cartera.

En todos los casos, la pérdida dado el incumplimiento (PDI) es el parámetro publicado por la calificadora para el portafolio de inversión.

Castigos de Cartera de Créditos

Los castigos de cartera se realizan con base en la determinación de irrecuperabilidad de las obligaciones y cuentas por cobrar a cargo de un cliente o un tercero; esto es, que no exista posibilidad de recuperación en virtud de la falta de capacidad o voluntad de pago del deudor o ante la ausencia de garantías abiertas otorgadas por el mismo. En términos generales, dicha característica se cumplirá cuando se presenten condiciones en la morosidad de la cartera de créditos, tales como:

Modalidad	Altura de mora
Consumo	180 días
Comercial	360 días
Microcrédito	180 días
Vivienda	720 a 1,440 días

Entre los otros criterios que sustentan la irrecuperabilidad de la cartera, se consideran el tiempo estimado de recuperación de la obligación, el porcentaje probable de recuperación dada la existencia o no de garantías y la falta de localización del cliente. Cuando se presenten las condiciones de morosidad, inicialmente se evalúa si las garantías que respaldan la cartera generan una expectativa razonable de recuperación; de ser así, se realiza la gestión necesaria para la realización de la garantía de forma previa al castigo; en los casos donde el valor neto de realización de la garantía indique que no hay expectativas razonables de recuperación, los créditos son dados de baja. En la mayoría de los casos de préstamos hipotecarios, sigue existiendo una alta probabilidad de recuperación tras el incumplimiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Arrendamientos

El Grupo como Arrendador

Los bienes entregados en arrendamiento por el Grupo son clasificados en el momento inicial del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien y se reconocen en el rubro de cartera de créditos y operaciones de arrendamiento por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo y se presentan como propiedad, mobiliario, equipos y mejoras.

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento. Las cuotas contingentes de los arrendamientos se reconocen como ingresos en el período en el que se reciben.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual del activo.

Son indicios de transferencia de riesgos y beneficios inherentes propiedad del bien:

- En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor razonable del activo una vez terminado el contrato de arrendamiento.
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado.
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo objeto de la operación.
- Los activos objeto del contrato de arrendamiento son de una naturaleza tan especializada que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultaran en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

Al inicio de un contrato, el Grupo clasifica un contrato como arrendamiento, si este transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Grupo como Arrendatario

En la fecha de comienzo de un contrato de arrendamiento, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Adicionalmente, el activo por derecho de uso incluye:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamientos;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por desmantelamiento y/o restauración.

Posteriormente, el Grupo mide su activo por derecho al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. Por su parte, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando su valor para reflejar el interés; reduciéndolo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y midiéndolo nuevamente para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamientos fijos en esencia que hayan sido revisados.

El interés de un pasivo por arrendamiento en cada período durante el plazo del arrendamiento será el importe que produce una tasa periódica (tasa incremental de préstamos) constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

Arrendamientos a Corto Plazo

El Grupo ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamientos a corto plazo que tengan un plazo de 12 meses o menos. El Grupo reconoce los pagos de arrendamientos asociados con estos como un gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Grupo reconoce en el resultado del período, a menos que los costos se incluyan, en función de otras normas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

- El interés sobre el pasivo por arrendamiento; y
- Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el período en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos y el cargo por depreciación y pérdida por deterioro si fuere el caso.

Arrendamientos de Bajo Valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamientos de bajo valor que cumplan las condiciones para ser reconocidos bajo el alcance de la presente norma y acoger la exención de reconocimiento para activos subyacentes que sean iguales o inferiores a B/.5,000 actualizado anualmente. Dado que, en los contratos de arrendamientos sobre inmuebles, todos los activos subyacentes son de valores materiales, excepto los espacios para temas diversos con personas naturales, no se acogerá la exención de bajo, es decir, se incluirán en los estados financieros consolidados todos los contratos realizados sobre inmuebles independientemente del valor del activo subyacente.

Propiedad, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras incluyen los activos para su uso actual y se espera utilizar durante más de un ejercicio. Todas las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo histórico menos la depreciación y amortización acumuladas. El costo histórico es aquel que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Grupo obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimientos se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas conforme se incurren.

La depreciación y amortización se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas utilizando el método de línea recta considerando la vida útil estimada de los activos, a excepción de los terrenos, que no se deprecian.

La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

	Vida útil estimada
Inmuebles	20 a 30 años
Mobiliario y equipo	3 a 10 años
Equipo rodante	5 a 7 años
Equipo de cómputo	3 a 5 años
Mejoras	3 a 15 años

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La vida útil estimada de los activos se revisa y se ajusta, si es apropiado, en cada fecha del estado consolidado de situación financiera. Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto, se revisan por deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venta y su valor en uso. Las mejoras en locales arrendados se amortizan durante lo más corto entre la vida útil de la mejora y el término del contrato.

Las ganancias o pérdidas en la venta de bienes de uso son registradas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, en el rubro otros ingresos operativos.

Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas.

Costos de Investigación y Desarrollo - Software

Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurre en ellos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando el Grupo pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;
- Su intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizar o vender el activo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para finalizar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

En el estado consolidado de situación financiera, el activo por los desembolsos del desarrollo se contabiliza al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. Se amortiza a lo largo del período del beneficio económico futuro esperado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Activos Mantenedidos para la Venta

El grupo enajenable de activos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, es clasificado como mantenidos para la venta.

Inmediatamente, antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se valúan nuevamente de acuerdo con las políticas contables del Grupo y se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata o si la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida o activos intangibles que no están listos para su uso, no están sujetos a amortización y son evaluados anualmente a través de pruebas de deterioro. Los activos sujetos a amortización son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y el valor en uso.

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más bajos para los cuales existe flujo de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Deterioros anteriores de activos no financieros (distintos de la plusvalía) son revisados para su posible reversión en cada fecha de reporte.

Otros Activos

Se encuentran en este rubro, entre otros, (a) los gastos pagados por anticipado en que incurre el Grupo en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos y (b) los bienes recibidos en pago (BRP) que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activo mantenido para la venta y que no sean destinados al uso propio.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El reconocimiento inicial de los BRP se realiza por el menor entre el importe neto de los activos financieros cancelados y el valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización.

Para este grupo de activos, es evidencia de deterioro el hecho de que permanezcan en el estado consolidado de situación financiera durante un período de tiempo superior a un año a partir de su recepción, sin que se haya conseguido un comprador y a pesar de llevar a cabo gestiones permanentes en busca de su realización, incluso ajustando su precio de venta.

Estos activos son evaluados posteriormente para identificar si una pérdida por deterioro debe ser reconocida. Si a través del tiempo de posesión se identifican nuevos eventos que están por fuera del control del Grupo, y que hacen que la realización de estos bienes sea remota, son catalogados como “no comercializables” y son deteriorados completamente.

Pasivos Financieros

En el reconocimiento inicial, el Grupo mide los pasivos financieros a valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas si los pasivos son medidos a valor razonable.

Depósitos y Títulos de Deuda Emitidos

Los depósitos y títulos de deuda emitidos son el resultado de los recursos que el Grupo recibe y son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, excepto para los pasivos que el Grupo decida registrar a valor razonable con cambios en resultados y se requiera presentar en otras utilidades integrales el efecto de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo.

Obligaciones Bancarias

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son contabilizadas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el saldo neto del financiamiento y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el plazo de la obligación, utilizando el método de interés efectivo.

Garantías Financieras

Con el fin de satisfacer las necesidades de los clientes, el Grupo emite cartas de crédito y garantías bancarias.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los contratos de garantía financiera que emite el Grupo son aquellos contratos que requieren que se haga un pago específico para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Tanto los compromisos de préstamo como los contratos de garantía financiera se reconocen inicialmente como un pasivo al valor razonable, ajustado por los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión de la garantía. Generalmente, el valor razonable de una garantía financiera al momento inicial es igual al valor de la comisión u honorario cobrado. Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se reconocen como ingresos procedentes de contratos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante lo establecido en el contrato.

Posteriormente, el compromiso se mide por el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas bajo NIIF 9 y el importe reconocido inicialmente, menos la amortización acumulada reconocida de acuerdo con la NIIF 15.

Beneficios a Empleados

Panamá

Pensiones y Otros Beneficios

La legislación laboral panameña requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia.

Para el establecimiento del fondo, se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos aportes se reconocen como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Grupo. Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros respecto a los servicios prestados por los empleados utilizando el método de crédito proyectado.

De acuerdo a la Ley No.51 del 27 de diciembre de 2005, las compañías en Panamá deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, basándose en un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Grupo no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas. El monto del aporte del año reconocido como gasto fue de B/.750,794 (2021: B/.678,432).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Salvador

Indemnizaciones y Retiro Voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. La política del Grupo es registrar gastos por indemnizaciones en el período que se conoce la obligación. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, la contingencia máxima por este concepto, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, asciende a B/.24,042,579 (2021: B/.20,960,150).

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política del Grupo es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Guatemala

Indemnizaciones

Se estipula en el Artículo No.82 del Código de Trabajo Decreto 1441, si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye una vez transcurrido el período de prueba, por razón de despido injustificado del trabajador, o por alguna de las causas previstas en el Artículo 79 (causas justas que facultan al trabajador a dar por terminado el contrato de trabajo), el patrono debe pagar a éste una indemnización por tiempo servido equivalente a un mes de salario por cada año de servicios continuos y si los servicios no alcanzan a un año, en forma proporcional al plazo trabajado. Para los efectos del cómputo de servicios continuos, se debe tomar en cuenta la fecha en que se haya iniciado la relación de trabajo, cualquiera que ésta sea.

Por política interna del Banco Agromercantil, a los trabajadores que renuncien y que cumplan con el aviso previo estipulado en el Artículo No.83 de Código de Trabajo, el pago de la indemnización se realizará de acuerdo a la tabla siguiente:

- a) De 1 año de servicio a menos de 2 años el 25%
- b) De 2 años de servicio a menos de 3 años el 50%
- c) De 3 años de servicio a menos de 4 años el 75%
- d) De 4 años de servicio en adelante 100%.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Provisiones, 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 el estado consolidado de ganancias o pérdidas, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero. Los montos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera corresponden principalmente a:

- Provisiones por compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras.
- Provisiones por litigios, calificados como probables de fallo en contra del Grupo.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control del Grupo, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes. El Grupo revela como pasivos contingentes, principalmente, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es posible.

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Grupo, no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Programa de Fidelización de Cliente

El Grupo mantiene un programa de fidelización a sus tarjetas de crédito para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y servicios, con base al canje de acumulación de los puntos de premiación acumulados, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Grupo y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. El canje de los puntos por premios es efectuado por un tercero. Los costos de los compromisos del Grupo con sus clientes derivados de este programa se reconocen como un menor valor del ingreso por comisiones.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del plazo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Grupo estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera las pérdidas futuras de crédito.

El reconocimiento y la medición de los ingresos por intereses de los instrumentos de deuda y los ingresos por dividendos de los instrumentos de patrimonio no están dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos. En su lugar, están dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos financieros.

Ingresos por comisiones que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero

Las comisiones por compromisos de préstamo que tienen una alta probabilidad de ser utilizados son diferidas (junto con cualquier costo incremental) a través de la tasa de interés efectiva, una vez se otorga el préstamo. Si el compromiso expira y no se realiza un préstamo, la comisión se reconoce como un ingreso en el momento de la extinción.

Las comisiones de apertura recibidas por la emisión de un pasivo financiero medido al costo amortizado se incluyen en la tasa de interés efectiva del instrumento financiero, y su reconocimiento como ingreso se genera durante la vida estimada del activo.

Ingresos Procedentes de Contratos

El Grupo cobra comisiones percibidas de los servicios que presta a sus clientes. Los ingresos por comisiones se pueden dividir en las siguientes categorías:

Ingresos por comisiones obtenidos de los servicios que se prestan durante un cierto período de tiempo

Son las comisiones devengadas por la prestación de servicios durante un período de tiempo. Estos pagos incluyen los ingresos por comisiones y administración de activos.

En los compromisos de préstamo, cuando no es posible demostrar la probabilidad de que un préstamo va a ser utilizado, las comisiones de otorgamiento del préstamo se reconocen como ingresos provenientes de actividades ordinarias, de acuerdo con la NIIF 15, y se reconocen con base en la modalidad vencida y la periodicidad de pago de la comisión. (Véase Nota 26).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los principales ingresos por comisiones son productos de los servicios bancarios, tarjetas de débito y crédito, banca seguro, aceptaciones, garantías y cartas de crédito, corretaje, actividades fiduciarias, custodia o administración de portafolios de terceros, captaciones, colocaciones entre otras.

Otros Ingresos

El Grupo reconoce los ingresos de actividades procedentes de contratos los cuales representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual el Grupo espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El Grupo evalúa los contratos y compromisos establecidos con los clientes, identificando el cumplimiento de los cinco pasos establecidos en la NIIF 15 y el impacto en el reconocimiento en sus estados financieros consolidados, así:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, se evalúa el fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si existen modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones del contrato: se evalúa los compromisos incluidos en los contratos para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio de la transacción: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio de la transacción: en la evaluación de los precios de los contratos, se identifica si éstos son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza conforme lo establece la NIIF 15 a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño del Grupo a medida que el Grupo lo realiza;
- Mediante su prestación, el Grupo crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Grupo no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho del Grupo a recibir un pago a cambio de los servicios que han sido transferidos a un cliente.

Pasivos por contratos

Los pasivos por contratos constituyen la obligación del Grupo a transferir los servicios a un cliente, por los cuales el Grupo ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. También incluye el ingreso diferido por comisiones relacionado con servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están prestados.

El ingreso se reconoce en la medida que las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen, que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente.

Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando el Grupo tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en resultados o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en resultados o directamente en patrimonio, respectivamente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del estado consolidado de situación financiera en los países en los que opera la Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La Administración del Grupo evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de los montos que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Segmento de Negocio

Un segmento de negocio es un componente del Grupo que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

Capital en Acciones

Se clasifican como instrumentos de capital ciertos instrumentos financieros, de acuerdo con los términos contractuales de dichos instrumentos. Esos instrumentos financieros son presentados como un componente dentro del patrimonio. Los costos de originación directamente atribuibles a la emisión del instrumento de capital son deducidos del costo original de dichos instrumentos.

Reserva de Capital

La reserva de capital es establecida por el Grupo para posibles contingencias y requerimientos de capital, mediante transferencias de las utilidades retenidas. La reserva es establecida a discreción de la Administración y puede ser cambiada o eliminada en cualquier momento por instrucciones de la Junta Directiva.

Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos al accionista es reconocida como un pasivo en el estado consolidado de situación financiera, en el año en que los dividendos han sido aprobados por la Junta Directiva, con cargo a utilidades retenidas.

Activos Fiduciarios

Dos de las compañías del Grupo poseen licencia para ejercer el negocio de fideicomisos. Las comisiones ganadas por la Administración se reconocen bajo el método de devengado. Los activos e ingresos provenientes de las actividades fiduciarias están excluidos de estos estados financieros consolidados.

3. Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios se definen como los componentes de una compañía para los cuales hay información financiera disponible que es evaluada regularmente por el responsable de la toma de decisiones operativas para determinar cómo distribuir recursos y evaluar el desempeño.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La estructura consolidada del Grupo incluye los siguientes segmentos de negocios: Banca Panamá, Banca Cayman, Banca de El Salvador, Banca Guatemala y Sistema de Inversiones y Negocios, S. A. (SINESA). Los factores utilizados para la identificación de los segmentos de negocios reportados por el Grupo son la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos por las subsidiarias y su ubicación geográfica.

Los segmentos de negocios del Grupo se describen a continuación:

Banca Panamá

Este segmento provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a particulares y empresas en Colombia desde las oficinas establecidas en Panamá. La estrategia de negocios de la Casa Matriz busca satisfacer las necesidades financieras de los clientes en moneda extranjera y se fundamenta en la asesoría, basada en una atención personalizada, una actitud cercana y amable y la generación de valor agregado, para garantizar la calidad en el servicio y propiciar el crecimiento empresarial y el desarrollo del país.

Banca Cayman

Provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a clientes del extranjero desde Bancolombia Cayman en las Islas Cayman. La subsidiaria en Cayman se encuentra en proceso de liquidación voluntaria. (Véase Nota 2).

Banca de El Salvador

Provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a particulares, empresas y gobiernos nacionales y locales en El Salvador, a través de Banco Agrícola, S. A., además incluye operaciones de las siguientes subsidiarias: Arrendadora Financiera, S. A., Credibac, S. A. de C.V., Valores Banagrícola, S. A. de C.V. También es responsable de la gestión de las operaciones del Banco con cartera propia, liquidez y distribución de productos y servicios de tesorería a sus clientes en El Salvador.

Banca Guatemala

Provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a particulares, empresas y gobiernos nacionales y locales en Guatemala, a través de Banco Agromercantil de Guatemala, S. A., Mercom Bank Ltd., Seguros Agromercantil, S. A., Financiera Agromercantil, S. A., Agrovalores, S. A. y Tarjeta Agromercantil, S. A.

Sistema de Inversiones y Negocios, S. A. (SINESA)

Es una compañía panameña de naturaleza anónima, constituida el 12 de septiembre de 1975 cuya finalidad principal son las inversiones estratégicas del Grupo denominadas en USD. Posee una participación minoritaria en el capital en acciones de Banca de Inversión Bancolombia, S. A. Mantienen una participación minoritaria en el capital en acciones de Banca de Inversión Bancolombia, S. A.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

	2022							
	Banca Panamá	Banca Cayman	Banca El Salvador	Banca Guatemala	Sinesa	Total antes de eliminación	Eliminación	Total después de eliminación
Total de ingresos por intereses y comisiones	155,794,373	557,299	347,378,344	372,368,123	4,389	876,102,528	(9,948,921)	866,153,607
Gastos por intereses	(58,058,818)	(2,568)	(71,118,514)	(134,902,877)	-	(264,082,777)	10,445,848	(253,636,929)
Margen neto de instrumentos financieros	97,735,555	554,731	276,259,830	237,465,246	4,389	612,019,751	496,927	612,516,678
Total de provisiones y deterioro, neto	3,180,526	(34,577)	19,457,518	42,450,720	-	65,054,187	(905,200)	64,148,987
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones y deterioro, neto	94,555,029	589,308	256,802,312	195,014,526	4,389	546,965,564	1,402,127	548,367,691
Ingresos por comisiones	8,632,775	121,746	105,037,351	54,680,199	-	168,472,071	(1,035)	168,471,036
Otros ingresos operativos	(197,486)	397	(8,707,951)	25,925,257	-	17,020,217	(905,200)	16,115,017
Otros ingresos y gastos de comisiones	(316,939)	(678,354)	(24,009,589)	(31,899,952)	(800,740)	(57,705,574)	1,035	(57,704,539)
Ingresos por dividendos	138,538,516	-	1,148,111	194,493	670,385	140,551,505	(138,530,284)	2,021,221
Total de ingresos, neto	241,211,895	33,097	330,270,234	243,914,523	(125,966)	815,303,783	(138,033,357)	677,270,426
Gastos generales y administrativos	(15,426,505)	(171,018)	(143,158,066)	(135,215,567)	(77,479)	(294,048,635)	-	(294,048,635)
Amortización, depreciación y deterioro	(278,663)	-	(29,947,967)	(10,076,726)	-	(40,303,356)	(8,256,536)	(48,559,892)
Total de gastos generales y administrativos	(15,705,168)	(171,018)	(173,106,033)	(145,292,293)	(77,479)	(334,351,991)	(8,256,536)	(342,608,527)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	225,506,727	(137,921)	157,164,201	98,622,230	(203,445)	480,951,792	(146,289,893)	334,661,899
Activos	6,497,193,794	12,274,806	37,582,659	5,431,865,471	5,589,210,968	17,568,127,698	(1,454,591,802)	16,113,535,896
Pasivos	4,423,505,020	304,594	-	4,910,550,141	4,936,735,733	14,271,095,488	(328,102,579)	13,942,992,909
	2021							
	Banca Panamá	Banca Cayman	Banca El Salvador	Banca Guatemala	Sinesa	Total antes de eliminación	Eliminación	Total después de eliminación
Total de ingresos por intereses y comisiones	74,659,084	1,738,392	318,550,293	327,281,155	15,830	722,244,754	(6,006,817)	716,237,937
Gastos por intereses	(43,250,686)	(135,987)	(63,898,541)	(112,972,722)	-	(220,257,936)	6,602,755	(213,655,181)
Margen neto de instrumentos financieros	31,408,398	1,602,405	254,651,752	214,308,433	15,830	501,986,818	595,938	502,582,756
Total de provisiones y deterioro, neto	(3,734,566)	(26,552)	(1,034,489)	(7,548,524)	-	(12,344,131)	(35,900)	(12,380,031)
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones y deterioro, neto	35,142,964	1,628,957	255,686,241	221,856,957	15,830	514,330,949	631,838	514,962,787
Ingresos por comisiones	7,890,763	596,897	96,394,041	44,871,480	-	149,753,181	(1,288)	149,751,893
Otros ingresos operativos	498,170	(502)	(512,556)	18,628,987	-	18,614,099	(35,900)	18,578,199
Otros ingresos y gastos de comisiones	539,682	(791,163)	(27,089,876)	(25,499,651)	(8,868)	(52,849,876)	1,288	(52,848,588)
Ingresos por dividendos	12,985,770	-	857,444	175,665	485,943	14,504,822	(12,980,318)	1,524,504
Total de ingresos, neto	57,057,349	1,434,189	325,335,294	260,033,438	492,905	644,353,175	(12,384,380)	631,968,795
Gastos generales y administrativos	(13,491,215)	(217,036)	(142,784,172)	(123,261,604)	(51,238)	(279,805,265)	-	(279,805,265)
Amortización, depreciación y deterioro	(278,905)	-	(21,802,370)	(25,468,484)	-	(47,549,759)	(4,317,762)	(51,867,521)
Total de gastos generales y administrativos	(13,770,120)	(217,036)	(164,586,542)	(148,730,088)	(51,238)	(327,355,024)	(4,317,762)	(331,672,786)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	43,287,229	1,217,153	160,748,752	111,303,350	441,667	316,998,151	(16,702,142)	300,296,009
Activos	5,283,118,046	62,587,046	35,355,926	4,898,166,952	5,314,317,036	15,593,545,006	(1,378,432,455)	14,215,112,551
Pasivos	3,294,933,373	39,261,760	-	4,459,316,849	4,633,406,969	12,426,918,951	(255,702,841)	12,171,216,110

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, se consideran efectivo y equivalentes de efectivo los siguientes activos:

	2022	2021
Efectivo y efectos de caja	301,435,499	317,296,977
Depósitos a la vista	1,599,358,059	795,861,381
Depósitos a plazo fijo	482,694,997	786,247,693
	<u>2,383,488,555</u>	<u>1,899,406,051</u>
Menos depósitos a plazo fijo con vencimientos mayores a tres meses	-	(5,000,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo según el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>2,383,488,555</u>	<u>1,894,406,051</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos en bancos del exterior incluyen un valor de B/.484,895,955 (2021: B/.637,125,706) correspondiente a la reserva de liquidez por los depósitos de clientes del Banco Agrícola, S. A. Esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósito y en títulos de inversión del Banco Central de Reserva de El Salvador, y únicamente podrá ser utilizada para las necesidades de liquidez previa notificación a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo fijo oscilaban entre 3.95% y 6.39% (2021: entre 0.20% y 4.20%).

5. Inversiones en Activos Financieros

Las inversiones en activos financieros fueron clasificadas en el estado consolidado de situación financiera, así:

	2022	2021
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	728,414,750	628,716,137
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados	6,035,679	4,400,802
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	327,304,831	403,077,985
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	41,243,991	40,321,511
Valores a costo amortizado	365,895,977	358,282,428
	<u>1,468,895,228</u>	<u>1,434,798,863</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	2022	2021
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en resultados:		
Bonos de la República de El Salvador	485,347,572	420,682,720
Bonos de la República de Guatemala	140,654,383	107,413,413
Bonos de los Estados Unidos de América	73,064,820	54,984,050
Bonos bancarios internacionales	13,879,450	26,832,061
Otros valores de deuda	5,280,635	4,889,478
Bonos corporativos internacionales	4,108,672	3,908,253
Bonos de la República Dominicana	3,489,393	3,772,955
Banco Central de Guatemala	2,422,028	-
Bonos de la República de Panamá	167,797	187,091
Bonos de la República de Chile	-	1,474,749
Bonos de la República de México	-	2,545,787
Bonos de la República de Canadá	-	2,025,580
	<u>728,414,750</u>	<u>628,716,137</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados:		
Acciones de capital	<u>6,035,679</u>	<u>4,400,802</u>
	<u>734,450,429</u>	<u>633,116,939</u>
	2022	2021
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:		
Bonos de los Estados Unidos de América	186,561,080	267,962,040
Banco Central de Guatemala	131,568,525	84,048,829
Otros valores de deuda	5,770,042	9,518,626
Bonos de la República de Guatemala	3,405,184	35,787,975
Bonos corporativos internacionales	-	2,707,205
Bonos de la República de Chile	-	3,053,310
	<u>327,304,831</u>	<u>403,077,985</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:		
Acciones de capital	<u>41,243,991</u>	<u>40,321,511</u>
	<u>368,548,822</u>	<u>443,399,496</u>

Las tasas de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales oscilaban entre 2.74% y 9.80% (2021: entre 0.13% y 9.25%).

Las operaciones de venta de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 generaron una pérdida de B/.323,757 (2021: B/.824,933) en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y se presentan en el rubro de ganancia (pérdida) neta en instrumentos financieros y otros. (Véase Nota 28).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se han dado reclasificaciones de títulos de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Valores a Costo Amortizado

	Vencimientos varios hasta	2022	2021
Bonos corporativos internacionales	Abril 2029	100,661,532	105,526,166
Otros valores de deuda	Mayo 2031	72,221,436	32,586,091
Bonos de la República de Guatemala	Julio 2031	49,577,355	81,405,666
Bonos financieros internacionales	Octubre 2031	38,994,300	42,776,996
Bonos Gubernamentales Extranjeros	Mayo 2030	38,445,592	32,501,223
Bonos de la República de Colombia	Enero 2030	30,934,539	24,538,302
Bonos Republica de Panamá	Junio 2031	18,194,679	18,275,095
Banco Central de Guatemala	Mayo 2026	9,029,829	12,832,169
Bonos financieros Panamá	Sept. 2025	4,806,296	4,808,559
Bonos Corporativos Panamá	Octubre 2029	3,030,419	3,032,161
		<u>365,895,977</u>	<u>358,282,428</u>

El movimiento por etapas de las inversiones de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valores a costo amortizado se detallan a continuación:

	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (2)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	720,966,769	40,393,644	-	761,360,413
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(2,967,549)	2,967,549	-	-
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	16,585,552	(16,585,552)	-	-
Ventas y vencimientos	(470,186,966)	(24,209,518)	-	(494,396,484)
Comprados	399,628,762	59,514,816	-	459,143,578
Cambio de medición (1)	(34,774,931)	-	-	(34,774,931)
Valoración y pagos	1,466,806	401,426	-	1,868,232
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>630,718,443</u>	<u>62,482,365</u>	<u>-</u>	<u>693,200,808</u>

	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (2)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	1,066,590,979	35,482,603	-	1,102,073,582
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(5,209,947)	5,209,947	-	-
Ventas y vencimientos	(1,799,410,417)	-	-	(1,799,410,417)
Comprados	1,467,402,163	-	-	1,467,402,163
Valoración y pagos	(8,406,009)	(298,906)	-	(8,704,915)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>720,966,769</u>	<u>40,393,644</u>	<u>-</u>	<u>761,360,413</u>

(1) Mercom Bank Ltd. Filial de Grupo Agromercantil Holding, S. A. se encuentra en proceso de liquidación voluntaria de sus operaciones, por tanto, el portafolio de títulos emitidos por el gobierno de Guatemala cambió su medición de costo amortizado a valor razonable con cambios en resultados.

(2) Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.41,243,991 (2021: B/.40,321,511).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La siguiente tabla muestra los cambios de provisión para los títulos de deuda medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	825,980	904,161	-	1,730,141
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(671,432)	671,432	-	-
Ventas y vencimientos	(241,163)	(293,889)	-	(535,052)
Comprados	126,145	5,986,225	-	6,112,370
Cambio de medición (1)	(34,388)	-	-	(34,388)
Valoración y pagos	472,323	(567,429)	-	(95,106)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	477,465	6,700,500	-	7,177,965

	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	717,598	955,174	-	1,672,772
Ventas y vencimientos	(258,977)	-	-	(258,977)
Comprados	221,655	-	-	221,655
Valoración y pagos	147,093	(51,013)	-	96,080
Diferencia en cambio	(1,389)	-	-	(1,389)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	825,980	904,161	-	1,730,141

(1) Mercom Bank Ltd. Filial de Grupo Agromercantil Holding, S. A. se encuentra en proceso de desmonte de sus operaciones, por tanto, el portafolio de títulos emitidos por el gobierno de Guatemala cambió su medición de costo amortizado a valor razonable con cambios en resultados.

El movimiento de las inversiones para los títulos de deuda medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por el año terminado el 31 de diciembre se resume a continuación:

	2022		2021	
	Instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	Valores a costo amortizado	Instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	Valores a costo amortizado
Saldo al inicio del año	443,399,496	358,282,428	844,735,215	304,305,626
Adiciones	1,121,512,035	184,508,432	1,372,500,894	95,029,829
Disposiciones (ventas, redenciones y amortizaciones)	(1,192,981,176)	(132,445,861)	(1,760,807,542)	(38,602,875)
Cambio de medición	-	(34,774,931)	-	-
Deterioro de inversiones	-	(5,528,726)	-	(252,070)
Amortización de primas y descuentos	-	(2,739,952)	-	(2,747,310)
Cambio neto en el valor razonable	215,461	-	(10,672,767)	-
Intereses por cobrar	(2,133,269)	(602,049)	(1,894,404)	95,306
Ajuste cambiario	(1,463,725)	(803,364)	(461,900)	453,922
Saldo al final de año	368,548,822	365,895,977	443,399,496	358,282,428

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

6. Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución por actividad económica:

	2022	2021
Sector externo		
Comercio	8,089,309,609	7,266,760,717
Consumidor	2,464,278,297	2,061,190,576
Hipotecarios residenciales	1,113,874,657	1,019,602,791
	<u>11,667,462,563</u>	<u>10,347,554,084</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(375,953,107)</u>	<u>(405,927,147)</u>
Préstamos, neto	<u>11,291,509,456</u>	<u>9,941,626,937</u>

El movimiento de la cartera de préstamos se presenta a continuación:

Cartera	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	9,321,927,923	658,367,122	367,259,039	10,347,554,084
Transferencias de instrumentos financieros	(101,481,102)	39,039,704	62,441,398	-
Pagos y amortizaciones de cartera por etapas	(87,639,100)	(33,508,670)	(8,064,562)	(129,212,332)
Pago y amortizaciones de cartera que se mantiene en la etapas	(494,124,806)	(27,614,225)	3,420,965	(518,318,066)
Instrumentos financieros originados (1)	5,984,189,782	142,447,547	35,340,080	6,161,977,409
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(3,823,714,910)	(215,406,084)	(23,232,656)	(4,062,353,650)
Castigos	(17,150,132)	(14,292,206)	(100,742,544)	(132,184,882)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>10,782,007,655</u>	<u>549,033,188</u>	<u>336,421,720</u>	<u>11,667,462,563</u>
Cartera	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	8,100,861,740	1,026,981,923	479,186,275	9,607,029,938
Transferencias de instrumentos financieros	159,178,978	(164,112,424)	4,933,446	-
Pagos y amortizaciones de cartera por etapas	(52,108,972)	(22,467,624)	(12,582,563)	(87,159,159)
Pago y amortizaciones de cartera que se mantiene en la etapas	(438,347,261)	(29,067,049)	7,624,522	(459,789,788)
Instrumentos financieros originados (1)	4,674,370,253	202,762,377	84,799,065	4,961,931,695
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(3,109,809,392)	(322,418,579)	(100,446,670)	(3,532,674,641)
Castigos	(12,217,423)	(33,311,502)	(96,255,036)	(141,783,961)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>9,321,927,923</u>	<u>658,367,122</u>	<u>367,259,039</u>	<u>10,347,554,084</u>

- (1) Los préstamos que aparecen como originados en las etapas 2 y 3 son préstamos que inicialmente se originaron en la etapa 1 y que al final de período analizado quedaron en la etapa 2 y 3. Esto se debe a que en el mismo período de la comparación pasaron de la etapa 1 a alguna de las dos etapas siguientes.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El movimiento de la provisión para pérdida crediticia esperada se presenta a continuación:

Provisión	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	(80,584,479)	(104,886,499)	(220,456,169)	(405,927,147)
Transferencias de instrumentos financieros	(7,047,454)	7,398,028	(350,574)	-
Remediación de las transferencias por etapa	15,901,271	(9,900,655)	(51,899,792)	(45,899,176)
Remediación de lo que se mantiene en la etapa	4,793,079	17,913,507	7,491,957	30,198,543
Remediación por cambios en las variables macroeconómicas	(3,892,528)	(1,054,566)	-	(4,947,094)
Remediación por cambios metodológicos	4,722,471	8,261,559	1,110,102	14,094,132
Instrumentos financieros originados (1)	(54,865,477)	(26,617,574)	(25,158,614)	(106,641,665)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	21,864,444	25,662,982	5,011,435	52,538,861
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(18,524,194)	21,663,281	(63,795,486)	(60,656,399)
Castigos	958,238	5,098,570	126,128,074	132,184,882
Recuperación de cartera castigada	-	-	(30,047,454)	(30,047,454)
Intereses - etapa 3	-	-	(13,427,996)	(13,427,996)
Ajuste en cambio	380,423	183,088	1,357,496	1,921,007
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	(97,770,012)	(77,941,560)	(200,241,535)	(375,953,107)

Provisión	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	(115,774,888)	(116,812,209)	(277,333,651)	(509,920,748)
Transferencias de instrumentos financieros	(23,165,103)	15,241,050	7,924,053	-
Remediación de las transferencias por etapa	25,541,901	(7,854,397)	(59,933,684)	(42,246,180)
Remediación de lo que se mantiene en la etapa	31,789,308	7,538,039	13,855,354	53,182,701
Remediación por cambios en las variables macroeconómicas	219,433	(517,138)	-	(297,705)
Remediación por cambios metodológicos	1,985,089	(1,042,294)	13,816,878	14,759,673
Instrumentos financieros originados (1)	(36,093,988)	(40,817,105)	(44,802,490)	(121,713,583)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	32,956,831	28,820,076	45,173,217	106,950,124
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	33,233,471	1,368,231	(23,966,672)	10,635,030
Castigos	2,337,362	10,740,568	128,706,031	141,783,961
Recuperación de cartera castigada	-	-	(29,937,826)	(29,937,826)
Intereses - etapa 3	-	-	(17,227,928)	(17,227,928)
Ajuste en cambio	(380,424)	(183,089)	(696,123)	(1,259,636)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	(80,584,479)	(104,886,499)	(220,456,169)	(405,927,147)

- (1) La provisión para pérdidas crediticias esperadas que aparece como originados en las etapas 2 y 3 son préstamos que inicialmente se originaron en la etapa 1 y que al final de período analizado quedaron en la etapa 2 y 3. Esto se debe a que en el mismo período de la comparación pasaron de la etapa 1 a alguna de las dos etapas siguientes.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

En conjunto la cartera total presentó una disminución de provisiones de B/.29.9 millones comparado con el saldo al inicio del año. Esto principalmente por una disminución en las provisiones de Banco Agrícola (B/.17.8 millones aproximadamente), motivo de las mejoras de clientes en su calidad crediticia y castigos de clientes deteriorados. Por otra parte, se presentaron disminuciones de provisiones en los demás bancos en menor medida que lo mencionado anteriormente y por cambios en la cobertura de clientes en VPN individual. Se destaca también el traslado de la cartera de Bancolombia Cayman a Bancolombia Panamá en el primer trimestre del año. Distribuyendo la variación por etapas, podemos mencionar:

- Etapa 1 (pérdidas esperadas a 12 meses): La provisión aumento en B/.17.2 millones durante el año debido a incremento en la exposición por mayor nivel de colocaciones y a clientes que migraron de etapas 2 y 3 por mejoras en su calidad crediticia, esto principalmente por mejora en los clientes remanentes de finales de pandemia.
- Etapa 2 (pérdidas esperadas a la vida del crédito): La provisión disminuyó en B/.26.9 millones, esta variación está explicada principalmente por la migración entre etapas, ajustes metodológicos en el deterioro de la vida de los préstamos, ajustes en los parámetros macroeconómicos, mejoras de clientes en su calidad crediticia y en menor medida por clientes que migran a etapa 3 por deterioro de su calidad crediticia.
- Etapa 3 (pérdidas esperadas a la vida del crédito): La provisión disminuyó en B/.20 millones asociada principalmente a pagos recibidos, migraciones de clientes a etapas 2 y 1 por mejoras en su calidad crediticia, también por las variaciones en las coberturas aplicadas a clientes en la metodología de VPN individual y castigos realizados durante el período.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y efectos de las modificaciones no sustanciales de los flujos de efectivo contractuales de la cartera de créditos que no dieron lugar a la baja en cuentas y el efecto de estas modificaciones sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

	2022	2021
Cartera de créditos modificada durante el período		
Costo amortizado antes de la modificación	462,256,047	688,014,928
Pérdida neta por modificación	(12,197,576)	(6,372,391)
Cartera de créditos modificada desde el reconocimiento inicial		
Valor en libros bruto de la cartera de créditos previamente modificada para la cual la provisión para pérdidas crediticias esperadas ha cambiado del tiempo de vida del activo a pérdidas crediticias esperadas para 12 meses.	23,476,227	479,636,396

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

A continuación, se presenta el saldo de la provisión para pérdida crediticia esperada por tipo de cartera al 31 de diciembre:

	2022		2021	
	Total	%	Total	%
Cartera comercial	180,535,111	48%	243,946,259	60%
Cartera al consumo	195,417,996	52%	161,980,888	40%
	<u>375,953,107</u>	<u>100%</u>	<u>405,927,147</u>	<u>100%</u>

El Grupo ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, como se describe a continuación:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (antes Banco Multisectorial de Inversiones) por B/.3,897,000 (2021: B/.6,510,700) garantizados con cartera de créditos por B/.3,889,200 (2021: B/.6,496,400).
- Préstamos hipotecarios por B/.137,759,500 (2021: B/.208,073,007) y patrimonio del Banco Agrícola, S.A. que garantizan los títulos de emisión propia, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por B/.125,640,000 (2021: B/.162,000,000).
- Préstamos por B/.85,657,169 (2021: B/.87,865,411) estaban garantizados con depósitos a plazo y cuentas de ahorros de clientes.

Al 31 de diciembre de 2022, el rango de las tasas de interés anual sobre los préstamos oscila entre 1.00% y 59.88% (2021: entre 0.32% y 59.88%).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los préstamos individualmente deteriorados se presentan a continuación:

	2022	2021
Vencimientos		
0 a 30 días	138,083,078	213,769,090
31 a 60 días	-	25,307
61 a 90 días	-	2,179
91 a 180 días	-	12,043
181 a 360 días	-	60,767
Mayor a 360 días	7,641,420	15,585,506
	<u>145,724,498</u>	<u>229,454,892</u>

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

	2022	2021
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
De 1 a 5 años	68,253,487	83,632,927
De 5 años y más	159,414,322	177,978,884
Total de pagos mínimos	<u>227,667,809</u>	<u>261,611,811</u>

7. Inversiones en Asociadas

A continuación, se detallan las inversiones en asociadas:

	Lugar de registro y	% de participación	Actividad principal	Valor en libros	
				2022	2021
Servicios Financieros, S. A. de C.V.	El Salvador	49.78%	Entidad Financiera	2,244,591	1,895,760
Servicio Salvadoreño de Protección, S. A.	El Salvador	25.00%	Traslado y protección de valores	3,586,955	3,911,480
ACH de El Salvador	El Salvador	25.00%	Compensaciones electrónicas	448,715	429,780
				<u>6,280,261</u>	<u>6,237,020</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La información financiera resumida de las inversiones en asociadas se detalla a continuación:

Inversión en asociadas - 2022	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Utilidad después de impuesto
	Servicios Financieros, S. A. de C. V.	17,641,213	12,528,371	5,112,842	7,519,263	6,670,554
Servicio Salvadoreño de Protección, S. A.	30,146,410	15,423,375	14,723,035	31,401,111	30,150,383	1,250,728
ACH de El Salvador	2,104,019	176,762	1,927,257	1,047,323	606,003	441,320

Inversión en asociadas - 2021	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Utilidad después de impuesto
	Servicios Financieros, S. A. de C. V.	14,894,836	10,603,022	4,291,814	10,968,678	10,520,988
Servicio Salvadoreño de Protección, S. A.	24,723,746	9,077,825	15,645,921	27,310,305	26,238,240	1,072,065
ACH de El Salvador	2,054,572	213,598	1,840,974	946,033	581,266	364,767

8. Plusvalía e Intangibles, Neto

La plusvalía y activos intangibles están compuestos por:

	2022	2021
Activos intangibles, neto	49,786,732	47,629,822
Plusvalía	495,983,257	495,984,583
	<u>545,769,989</u>	<u>543,614,405</u>

Activos Intangibles

La siguiente tabla muestra el movimiento de los activos intangibles:

	2022			Total
	Marcas Comerciales	Licencias, Programas, Aplicaciones Informáticas y Otros	Relaciones con Clientes	
Costo				
Costo al inicio del año	13,060,676	178,762,861	29,608,576	221,432,113
Adiciones	-	27,256,616	366,244	27,622,860
Disminuciones	-	(2,041,777)	(1,331,375)	(3,373,152)
Saldo al final del año	<u>13,060,676</u>	<u>203,977,700</u>	<u>28,643,445</u>	<u>245,681,821</u>
Amortización				
Costo al inicio del año	(10,291,467)	(142,665,606)	(20,845,218)	(173,802,291)
Disminuciones	-	2,029,373	1,110,176	3,139,549
Amortización del año	<u>(1,394,473)</u>	<u>(22,357,369)</u>	<u>(1,480,505)</u>	<u>(25,232,347)</u>
Saldo al final del año	<u>(11,685,940)</u>	<u>(162,993,602)</u>	<u>(21,215,547)</u>	<u>(195,895,089)</u>
Saldo final, neto	<u>1,374,736</u>	<u>40,984,098</u>	<u>7,427,898</u>	<u>49,786,732</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	2021			Total
	Marcas Comerciales	Licencias, Programas, Aplicaciones Informáticas y Otros (1)	Relaciones con Clientes	
Costo				
Costo al inicio del año	13,060,676	171,112,330	29,594,051	213,767,057
Adiciones	-	20,414,458	14,525	20,428,983
Disminuciones	-	(12,763,927)	-	(12,763,927)
Saldo al final del año	13,060,676	178,762,861	29,608,576	221,432,113
Amortización				
Costo al inicio del año	(8,805,345)	(124,173,674)	(19,158,133)	(152,137,152)
Disminuciones	-	12,684,813	-	12,684,813
Amortización del año	(1,486,122)	(31,176,745)	(1,687,085)	(34,349,952)
Saldo al final del año	(10,291,467)	(142,665,606)	(20,845,218)	(173,802,291)
Saldo final, neto	2,769,209	36,097,255	8,763,358	47,629,822

- (1) Durante el 2021, se realizó una amortización acelerada del activo intangible de Grupo Agromercantil Holding (GAH), con un impacto de B/.5.9 millones en el estado consolidado de ganancias o pérdidas

Las siguientes son las descripciones de cada activo intangible:

Marcas

El método de "ahorro en regalías/royalties" determina el valor de la marca con base en los ahorros que tiene una compañía por no tener que pagarle a un tercero por el uso de una marca.

El valor de marca resulta de sumar el valor presente de los posibles "royalties" después de impuestos a generar por la marca propia durante el período de proyección y el valor presente de los "ahorros en royalties" que se estima que generará después del último año de proyección.

Depósitos

Para el cálculo de los depósitos intangibles se utilizó la metodología de fuente alterna de financiamiento, en la cual se estima el valor presente de la diferencia, o spread, entre el costo de mantener los depósitos intangibles y el costo de la reposición de los mismos por una fuente alterna de financiamiento en el mercado.

Relación con Clientes

Las relaciones con los clientes y los acuerdos contractuales intangibles se obtienen a partir de la recurrencia de los clientes con las entidades que componen el Conglomerado Financiero Banagrícola y Grupo Agromercantil Holding, S. A. que proporcionan ganancias por un período determinado de tiempo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Plusvalía

Adquisición de Banagrícola, S. A.

En mayo de 2007, Bancolombia (Panamá) S.A. adquirió el 89.15% de Banagrícola, S. A. ("Banagrícola"). Los accionistas de Banagrícola acordaron vender 16,817,633 del total de 18,865,000 acciones en circulación. El precio de compra fue de B/.47,044,792 por acción para un total de B/.791,182,046. Esta transacción resultó en una plusvalía inicial de B/.301,789,307 que posteriormente presentó aumentos y disminuciones por adquisiciones y ventas de acciones de la referida compra. Simultáneamente con la adquisición, el Banco firmó un acuerdo con el anterior accionista mayoritario de Banagrícola, Bienes y Servicios, S. A. (BYSSA), el que incluía varias opciones de compra, de las cuales el Banco ejerció una y, como consecuencia, adquirió las acciones que representan el 9.59% de Banagrícola.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene un interés del 99.17% (2021: 99.17%) del total del patrimonio de Banagrícola.

Adquisición de Grupo Agromercantil Holding, S. A.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, Bancolombia (Panamá) S.A. adquirió el 60% de Grupo Agromercantil Holding, S. A. Los accionistas de Financial Corporation acordaron vender 40,540,000 del total de 202,700,000 acciones en circulación. Como resultado de esta operación se generó una plusvalía de B/.239,847,540. El 28 de febrero de 2020, Bancolombia S. A. recibió notificación de BAM Financial Corporation (BFC), el cual mantenía un interés minoritario del 40% de las acciones ordinarias de Grupo Agromercantil Holding (GAH), en el cual BFC hizo saber su decisión de ejercer la opción de venta de las acciones ordinarias de GAH en su poder a Bancolombia (Panamá) S.A.

El 29 de septiembre de 2020, se obtuvieron las autorizaciones regulatorias para completar la adquisición del 40% restante de la participación accionaria de GAH. El Banco adquirió el restante 40% de la participación por un monto de B/.289,144,606 y con esto completó la tenencia del 100%, esta operación no generó plusvalía debido a la ejecución de la opción de venta que se mantenía.

El movimiento de la plusvalía se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	495,984,583	495,983,257
Otras	<u>(1,326)</u>	<u>1,326</u>
Saldo al final del año	<u>495,983,257</u>	<u>495,984,583</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía al 31 de diciembre generada por la adquisición y/o participación adquirida en las siguientes entidades:

<u>Entidad</u>	<u>Fecha de Adquisición</u>	<u>% de Participación Adquirida</u>	<u>Saldo</u>	
			<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banagrícola, S.A.	Mayo 2007	99.17%	256,135,717	256,137,043
Grupo Agromercantil Holding, S.A.	Dic. 2015	100.00%	239,847,540	239,847,540
			<u>495,983,257</u>	<u>495,984,583</u>

Con el fin de verificar un posible deterioro, la plusvalía se asigna a las unidades generadoras de efectivos que representan el nivel más bajo del Grupo. Al 31 de diciembre de 2022, se realizó la evaluación del deterioro de la plusvalía mediante el método de flujos descontados y múltiplos por parte de un experto independiente que concluyó que el importe recuperable es mayor que el valor en libros del mencionado activo.

Aspectos relevantes de la valoración efectuada por los expertos independientes:

Horizonte temporal: Se determina a partir de la duración estimada del negocio y con base en un horizonte de tiempo en el cual se prevé la estabilización del mismo. En este sentido y para efectos del presente análisis, la Gerencia ha considerado que la duración del negocio será ilimitada.

Flujos de caja disponibles descontados: Para estimar los flujos de caja disponibles futuros se construyó un modelo que simula el desempeño financiero probable de la entidad o línea de negocio valorada, bajo supuestos considerados como sensatos y objetivos, teniendo en cuenta las características del negocio y su entorno macroeconómico. Del ejercicio de proyección de flujos de caja del Grupo, se ha considerado que proyectar un período de 5 años ayuda a precisar el valor final.

Tasas de descuento: En términos generales, las tasas empleadas para descontar los flujos de caja proyectados corresponden al costo ponderado de capital (WACC). Las tasas de descuentos utilizadas fueron 13.00% y 16.10% (2021: 10.10% y 14.90%).

Tasa libre de riesgo: Se utilizó los rendimientos vigentes de los bonos del tesoro de Estados Unidos de América.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

9. Propiedad, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

El detalle y movimiento de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto se presenta a continuación:

2022	Saldo al Inicio	Gasto del	Adiciones	Ventas	Saldo al Final
	del Año	Año		Descartes	del Año
Terreno					
Costo	52,943,413	-	-	(130,131)	52,813,282
Inmueble					
Costo	79,724,819	-	5,717,087	(7,865,184)	77,576,722
Depreciación acumulada	(23,591,365)	(7,138,312)	(157,871)	3,597,241	(27,290,307)
Mobiliario y equipo					
Costo	46,277,870	-	6,598,159	(6,715,025)	46,161,004
Depreciación acumulada	(24,768,257)	(6,096,610)	-	6,600,758	(24,264,109)
Equipo rodante					
Costo	3,857,038	-	201,781	(206,347)	3,852,472
Depreciación acumulada	(2,685,101)	(374,219)	-	174,739	(2,884,581)
Mejoras					
Costo	33,693,977	-	5,088,566	(3,018,072)	35,764,471
Depreciación acumulada	(127,750)	(7,600)	-	5,197	(130,153)
Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras	216,497,117	-	17,605,593	(17,934,759)	216,167,951
Total depreciación y amortización acumuladas	(51,172,473)	(13,616,741)	(157,871)	10,377,935	(54,569,150)
Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	165,324,644	(13,616,741)	17,447,722	(7,556,824)	161,598,801
2021	Saldo al Inicio	Gasto del	Adiciones	Ventas	Saldo al Final
	del Año	Año		Descartes	del Año
Terreno					
Costo	53,167,320	-	-	(223,907)	52,943,413
Inmueble					
Costo	76,652,256	-	4,245,622	(1,173,059)	79,724,819
Depreciación acumulada	(21,180,141)	(2,862,265)	(774,902)	1,225,943	(23,591,365)
Mobiliario y equipo					
Costo	61,551,803	-	4,800,236	(20,074,169)	46,277,870
Depreciación acumulada	(37,349,168)	(6,121,092)	-	18,702,003	(24,768,257)
Equipo rodante					
Costo	3,076,229	-	974,757	(193,948)	3,857,038
Depreciación acumulada	(2,552,122)	(268,046)	-	135,067	(2,685,101)
Mejoras					
Costo	33,219,669	-	3,054,140	(2,579,832)	33,693,977
Depreciación acumulada	(161,761)	(6,048)	-	40,059	(127,750)
Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras	227,667,277	-	13,074,755	(24,244,915)	216,497,117
Total depreciación y amortización acumuladas	(61,243,192)	(9,257,451)	(774,902)	20,103,072	(51,172,473)
Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	166,424,085	(9,257,451)	12,299,853	(4,141,843)	165,324,644

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene registrado en libros activos totalmente depreciados por B/.71,349,075 (2021: B/.68,189,727).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

10. Arrendamientos

Activos por derecho de uso

El Grupo ha suscrito contratos de arrendamiento participando como arrendatario sobre algunas de las oficinas, sucursales y oficinas administrativas y algunos equipos tecnológicos.

Al 31 de diciembre de 2022, se mantiene en el estado consolidado de situación financiera activos por derecho de uso por valor neto de B/.42,851,713 (2021: 46,726,049):

	2022	Saldo al Inicio del Año	Gasto del Año	Adiciones	Retiros	Revaloración Contratos	Saldo al Final del Año
Inmueble							
Costo		59,872,108	-	5,143,056	(3,739,079)	1,038,667	62,314,752
Depreciación acumulada		(19,012,337)	(7,796,273)	-	2,687,151	53,586	(24,067,873)
Mobiliario y equipo							
Costo		7,383,086	-	593,467	-	20,216	7,996,769
Depreciación acumulada		(1,676,614)	(1,774,623)	-	-	-	(3,451,237)
Equipo rodante							
Costo		49,076	-	39,404	-	-	88,480
Depreciación acumulada		(20,012)	(9,166)	-	-	-	(29,178)
Enseres y accesorios							
Costo		530,703	-	-	-	-	530,703
Depreciación acumulada		(399,961)	(130,742)	-	-	-	(530,703)
Total de costo		67,834,973	-	5,775,927	(3,739,079)	1,058,883	70,930,704
Total depreciación acumulada		(21,108,924)	(9,710,804)	-	2,687,151	53,586	(28,078,991)
Total activos por derecho de uso, neto		46,726,049	(9,710,804)	5,775,927	(1,051,928)	1,112,469	42,851,713
	2021	Saldo al Inicio del Año	Gasto del Año	Adiciones	Retiros	Revaloración Contratos	Saldo al Final del Año
Terreno							
Costo		-	-	-	-	-	-
Inmueble							
Costo		60,907,542	-	3,031,662	(5,641,576)	1,574,480	59,872,108
Depreciación acumulada		(13,458,840)	(7,296,637)	-	1,754,402	(11,262)	(19,012,337)
Mobiliario y equipo							
Costo		2,228,887	-	3,766,023	-	1,388,176	7,383,086
Depreciación acumulada		(853,689)	(822,925)	-	-	-	(1,676,614)
Equipo rodante							
Costo		49,076	-	-	-	-	49,076
Depreciación acumulada		(10,197)	(9,815)	-	-	-	(20,012)
Enseres y accesorios							
Costo		530,703	-	-	-	-	530,703
Depreciación acumulada		(269,220)	(130,741)	-	-	-	(399,961)
Total de costo		63,716,208	-	6,797,685	(5,641,576)	2,962,656	67,834,973
Total depreciación acumulada		(14,591,946)	(8,260,118)	-	1,754,402	(11,262)	(21,108,924)
Total activos por derecho de uso, neto		49,124,262	(8,260,118)	6,797,685	(3,887,174)	2,951,394	46,726,049

Pasivos por arrendamiento

El movimiento de los pasivos por arrendamiento durante el año se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	47,901,100	51,004,105
Nuevos contratos	4,819,422	5,722,652
Baja de contratos	(213,986)	(4,035,258)
Remediación del pasivo por arrendamiento	1,341,362	2,286,948
Amortización por pagos efectuados	(8,499,792)	(7,206,990)
Interés causado	3,414,526	3,200,097
Interés pagado	(4,596,960)	(3,137,274)
Ajuste de variación cambiaria	(97,764)	66,820
Saldo al final del año	44,067,908	47,901,100

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los siguientes son los pasivos financieros por arrendamientos reconocidos:

2022	Hasta 1 Año	1-3 Años	3-5 Años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	394,044	4,405,265	3,784,428	30,534,623	39,118,360
Vehículos	-	15,455	38,031	-	53,486
Equipos tecnológicos	327,398	1,801,306	2,767,358	-	4,896,062
	<u>721,442</u>	<u>6,222,026</u>	<u>6,589,817</u>	<u>30,534,623</u>	<u>44,067,908</u>

2021	Hasta 1 Año	1-3 Años	3-5 Años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	966,885	4,599,907	1,675,179	34,623,579	41,865,550
Vehículos	-	29,899	-	-	29,899
Equipos tecnológicos	-	2,299,342	3,564,113	-	5,863,455
Muebles y enseres	142,196	-	-	-	142,196
	<u>1,109,081</u>	<u>6,929,148</u>	<u>5,239,292</u>	<u>34,623,579</u>	<u>47,901,100</u>

La tasa media ponderada y la vida útil promedio de los activos por derecho de uso se define de la siguiente manera:

2022	Vida media Ponderada	Promedio vida Remanente para Finalización del Contrato	Media Ponderada de la Tasa de Descuento
Bienes inmuebles	277	103	6%
Vehículos	58	45	17%
Equipos tecnológicos	98	46	8%
Muebles y enseres	47	-	6%

2021	Vida media Ponderada	Promedio vida Remanente para Finalización del Contrato	Media Ponderada de la Tasa de Descuento
Bienes inmuebles	321	125	6%
Vehículos	59	35	5%
Equipos tecnológicos	101	68	7%
Muebles y enseres	47	12	6%

El detalle del reconocimiento de los arrendamientos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas es el siguiente:

	2022			2021				
	Intereses Financieros	Gasto de Depreciación	Arrendamiento Corto Plazo	Arrendamiento Bajo Corto	Intereses Financieros	Gasto de Depreciación	Arrendamiento Corto Plazo	Arrendamiento Bajo Corto
Bienes inmuebles	2,463,191	7,796,273	151,885	-	2,420,693	7,296,637	43,554	-
Vehículos	4,509	9,167	-	-	1,558	9,815	-	-
Equipos tecnológicos	685,373	1,774,624	-	-	224,315	822,925	-	-
Muebles y enseres	3,694	130,741	34,657	1,491,816	11,471	130,741	27,694	1,330,567
Equipo de oficina	-	-	203,642	-	-	-	205,889	-
	<u>3,156,767</u>	<u>9,710,805</u>	<u>390,184</u>	<u>1,491,816</u>	<u>2,658,037</u>	<u>8,260,118</u>	<u>277,137</u>	<u>1,330,567</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

11. Impuesto

Panamá

De acuerdo con el Código Fiscal de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no son gravables y, por lo tanto, las utilidades obtenidas por Bancolombia (Panamá) S.A. no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

El Salvador

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los resultados, obtenidos, aplicando una tasa del 30% de impuesto sobre la renta conforme a la Ley de impuesto sobre la renta, contenida en el Decreto Legislativo No.134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir de 1 de enero de 1992. De conformidad con las regulaciones fiscales vigentes, las sociedades domiciliadas en El Salvador con renta imposible igual o menos a \$150 al año, pagaran 25% de impuesto imposible. Se excluye del cálculo del impuesto los dividendos, los cuales se gravarán con un impuesto del 5% cuando se distribuyan. Las utilidades generadas en ejercicios anteriores al año 2011 estarán exentas del pago del impuesto sobre dividendos.

Guatemala

La Ley de Actualización Tributaria, establece que el tipo impositivo para la distribución de dividendos, ganancias y utilidades es del cinco por ciento (5%).

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2021 se encuentran pendientes de revisión. Durante el año 2022, el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre 2018 fue sometido a auditoria de campo, actualmente se encuentra en revisión por parte de la Superintendencia de Administración Tributaria; así mismo el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019 fue sometido a auditoria de campo, en acta emitida por la Superintendencia de Administración Tributaria indica que, si como resultado del análisis de la documentación e información proporcionada se determinaran ajustes y/o multas, el resultado se dará a conocer por la vía legal correspondiente, a la fecha las autoridades fiscales no han emitido resolución sobre esta revisión. El ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014 se encuentra en fase judicial. Las declaraciones del impuesto sobre la renta presentadas por Seguros Agromercantil correspondiente a los períodos fiscales finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2021 están pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. En los años 2021 y 2022, los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2019, respectivamente, fueron sometidos a auditoria de campo, en actas emitidas por la Superintendencia de Administración Tributaria indican que, si como resultado del análisis de la documentación e información proporcionada se determinaran ajustes y/o multas, el resultado se le dará a conocer por la vía legal correspondiente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Las declaraciones del impuesto sobre la renta presentados por Asistencia y Ajustes, S.A. por los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2014, 2015 y 2016 fueron sometidos a auditoría de parte de la Superintendencia de Administración Tributaria generada por la solicitud de devolución de pago en exceso del impuesto sobre la renta de los años en mención, dando como resultado el desistimiento parcial a la solicitud, en el 2022 la resolución de la devolución parcial fue favorable para la entidad. Al término del 2021, el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2017 fue sometido a auditoría por la solicitud de devolución de pago en exceso del impuesto sobre la renta, en el 2022 la resolución de la devolución fue favorable para la entidad. Ambos procesos se encuentran en trámite en la Unidad Financiera del Ministerio de Finanzas, en espera que se acredite la devolución.

Monto Reconocido en el Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas

El detalle del gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	2022	2021
Impuesto corriente	62,945,307	49,572,562
Impuesto diferido	2,397,799	21,754,791
	<u>65,343,106</u>	<u>71,327,353</u>

Conciliación del Impuesto sobre la Renta

La conciliación de la utilidad antes del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre la renta corresponde a las entidades en El Salvador (30%) y Guatemala (25%) y se detallan a continuación:

2022	Salvador	Guatemala	Totales
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	82,793,478	24,379,803	107,173,281
Ingresos extranjeros exentos y no gravables	(41,529,133)	(11,223,932)	(52,753,065)
Costos y gastos no deducibles	3,217,671	3,814,453	7,032,124
Otras deducciones netas	(3,025,075)	1,146,833	(1,878,242)
Efectos por la aplicación de diferentes rentas	5,769,008	-	5,769,008
Impuesto sobre la renta	<u>47,225,949</u>	<u>18,117,157</u>	<u>65,343,106</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

2021	Salvador	Guatemala	Totales
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	92,175,808	27,581,030	119,756,838
Ingresos extranjeros exentos y no gravables	(50,235,234)	(6,905,465)	(57,140,699)
Costos y gastos no deducibles	5,393,586	2,885,197	8,278,783
Otras deducciones netas	(13,776)	209,057	195,281
Efectos por la aplicación de diferentes rentas	237,150	-	237,150
Impuesto sobre la renta	47,557,534	23,769,819	71,327,353

Los impuestos sobre la renta diferidos, de activo y pasivo, que corresponden a las entidades en El Salvador y Guatemala se detallan a continuación:

	2022				2021			
	Saldo Inicial	Otros Ajustes de Remediación	Reconocimiento en Resultados	Saldo Final	Saldo Inicial	Otros Ajustes de Remediación	Reconocimiento en Resultados	Saldo Final
Impuesto sobre la renta diferido - activos								
Cartera de préstamos	52,635,800	-	(1,438,303)	51,197,497	76,136,100	-	(23,500,300)	52,635,800
Valoración de inversiones	17,790	29,824	61,068	108,682	-	17,790	-	17,790
Depreciación y amortización	788,269	-	(2,187,978)	(1,399,709)	1,148,307	-	(360,038)	788,269
Depósitos a plazo	203,815	-	(203,815)	-	203,815	-	-	203,815
Provisiones varias y otros conceptos	16,736,609	(1,407,380)	(355,999)	14,973,230	10,978,245	2,192,449	3,565,915	16,736,609
	<u>70,382,283</u>	<u>(1,377,556)</u>	<u>(4,125,027)</u>	<u>64,879,700</u>	<u>88,466,467</u>	<u>2,210,239</u>	<u>(20,294,423)</u>	<u>70,382,283</u>
Impuesto sobre la renta diferido - pasivos								
Activos intangibles	2,172,055	-	(2,172,055)	-	(2,078,833)	-	4,250,888	2,172,055
Bienes recibidos en pago	(4,914,425)	-	823,277	(4,091,148)	(5,970,537)	-	1,056,112	(4,914,425)
Cartera de préstamos	(7,135,356)	-	(1,543,639)	(8,678,995)	(7,644,185)	-	508,829	(7,135,356)
Cesantías	(498,851)	-	498,851	-	(498,851)	-	-	(498,851)
Propiedad y equipo	(6,938,731)	-	2,537,568	(4,401,163)	(4,606,696)	-	(2,332,035)	(6,938,731)
Marcas comerciales	(422,284)	-	422,288	4	(422,284)	-	-	(422,284)
Retención 5% sobre dividendos	(11,191,904)	-	1,168,930	(10,022,974)	(5,994,561)	-	(5,197,343)	(11,191,904)
Otras deducciones	(11,856,999)	22,905	(7,992)	(11,842,086)	(12,115,562)	5,382	253,181	(11,856,999)
	<u>(40,786,495)</u>	<u>22,905</u>	<u>1,727,228</u>	<u>(39,036,362)</u>	<u>(39,331,509)</u>	<u>5,382</u>	<u>(1,460,368)</u>	<u>(40,786,495)</u>

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravados suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

12. Activos Mantenidos para la Venta

Los activos reconocidos por el Grupo como mantenidos para la venta corresponden a bienes inmuebles y bienes muebles como maquinaria, equipos, automotores, tecnología, propiedades de inversión, entre otros.

Los activos mantenidos para la venta que posee el Grupo, cuentan con un plan de comercialización, en el cual se detalla la asignación del precio de venta, el plan publicitario y de promoción de los bienes, así como también especifica las condiciones en las cuales se procederá con el proceso de venta, el cual consta de oferta por parte del cliente y posterior aprobación por parte de la Gerencia, para así perfeccionar la venta.

Los activos mantenidos para la venta se detallan a continuación:

2022	Banca Salvador	Banca Guatemala	Total
Bienes inmuebles para vivienda			
Costo	335,814	390,913	726,727
Deterioro	(11,776)	(86,307)	(98,083)
Total de activos mantenidos para la venta	<u>324,038</u>	<u>304,606</u>	<u>628,644</u>
2021	Banca Salvador	Banca Guatemala	Total
Bienes inmuebles para vivienda			
Costo	1,919,582	426,855	2,346,437
Deterioro	(55,955)	(86,373)	(142,328)
Total de activos mantenidos para la venta	<u>1,863,627</u>	<u>340,482</u>	<u>2,204,109</u>

13. Activos Varios

A continuación, se detallan los activos varios:

	2022	2021
Activos comercializables y no comercializables, netos	33,519,724	20,338,948
Impuestos pagados por anticipado	28,993,259	15,952,937
Otras cuentas por cobrar, neto	18,216,488	12,977,492
Deudores varios	17,310,613	15,102,375
Primas por cobrar	11,724,276	11,806,071
Gastos pagados por anticipado	11,263,086	10,809,143
Bienes en dación de pago, neto	2,878,599	2,878,599
Cuentas por cobrar reaseguros	2,572,249	3,126,127
Obligaciones de clientes por aceptación	2,003,449	7,599,311
	<u>128,481,743</u>	<u>100,591,003</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

A continuación, se detallan las cuentas por cobrar, netas:

	2022	2021
Cuentas por cobrar remesadoras	9,271,212	3,872,916
Cuentas por cobrar, operaciones de tarjetas débito y crédito	2,766,650	5,154,203
Otras cuentas por cobrar agencias	2,182,780	114,905
Corresponsales bancarios	2,027,362	1,085,698
Otras cuentas por cobrar	852,603	781,050
Comisión por administración cartera FICAFE	752,627	624,062
Cuenta por cobrar Ministerio de Hacienda de El Salvador	627,900	595,928
Operaciones electrónicas faltantes transaccionales	403,773	985,054
Depósitos en garantía (alquileres)	238,996	238,190
Cuotas de seguros clientes (COVID-19)	92,805	1,140,813
Otros por cobrar leasing	48,500	42,132
	<u>19,265,208</u>	<u>14,634,951</u>
Reserva para cuentas por cobrar	<u>(1,048,720)</u>	<u>(1,657,459)</u>
	<u>18,216,488</u>	<u>12,977,492</u>

A continuación, se detalla el movimiento de la reserva para cuentas por cobrar:

	<u>Modelo Enfoque Simplificado</u>	
	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,657,459	835,402
Provisión del año	799,858	822,285
Reversión	(905,110)	-
Castigos	<u>(503,487)</u>	<u>(228)</u>
Saldo al final del año	<u>1,048,720</u>	<u>1,657,459</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

14. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2022	2021
A la vista	2,589,895,091	2,687,713,851
De ahorros	5,019,628,997	4,149,810,466
A plazo	<u>4,646,593,595</u>	<u>4,013,359,493</u>
	<u>12,256,117,683</u>	<u>10,850,883,810</u>

El perfil de vencimiento de los depósitos a plazo es el siguiente:

	2022	2021
Menor de 6 meses	754,424,438	378,606,087
Entre 6 y 12 meses	952,650,665	1,917,686,984
Entre 12 y 18 meses	2,127,641,034	1,122,026,060
Más de 18 meses	<u>811,877,458</u>	<u>595,040,362</u>
	<u>4,646,593,595</u>	<u>4,013,359,493</u>

15. Repos de Ventas

La siguiente tabla presenta transacciones de recompra y reventa, en el estado consolidado de situación financiera:

	2022	2021
Títulos adquiridos bajo acuerdos de reventa	<u>2,010,597</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2022, mantiene repos y otros derechos bursátiles negociados a nivel internacional y que representan títulos valores transados con intermediación de la Bolsa de Valores Internacional.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

16. Obligaciones Bancarias

El Grupo mantenía obligaciones bancarias, así:

2022	Saldo Adeudado	Tasa Interés Anual %	Fecha de Vencimiento
Capital de trabajo	919,524,168	6.56%	Marzo 2023 a Junio 2032
Comercio exterior	<u>211,354,897</u>	4.51%	Mayo a Junio 2023
	<u>1,130,879,065</u>		

2021	Saldo Adeudado	Tasa Interés Anual %	Fecha de Vencimiento
Operaciones	70,016,042	0.75%	Febrero 2022
Capital de trabajo	521,521,187	3.95%	Junio 2025 a Diciembre 2031
Comercio exterior	<u>115,362,919</u>	1.88%	Octubre 2022 a Abril 2024
	<u>706,900,148</u>		

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes:

	2022	2021
Cantidades que se esperan liquidar en:		
Corto plazo (menos de 1 año)	623,709,938	257,903,469
Largo plazo (más de 1 año)	<u>507,169,127</u>	<u>448,996,679</u>
	<u>1,130,879,065</u>	<u>706,900,148</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones bancarias de Bancolombia (Panamá) S.A. no mantenían títulos como garantías.

La subsidiaria Banagrícola, S.A. obtuvo recursos que están garantizados con créditos de grado normal y subnormal que ascendían a B/.4,285,199 (2021: B/.6,884,586).

Panamá

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen compromisos financieros en relación con las obligaciones bancarias. No se mantienen incumplimientos de los compromisos financieros.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Salvador

Covenants financieros con contrapartes:

Bancoagrícola reporta a International Finance Corporation (IFC) y a BID Invest, covenants financieros de forma trimestral. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se ha dado cumplimiento a todos los indicadores reportados.

Los reportes se dividen en tres grupos de indicadores los cuales son de solvencia, que muestran la estabilidad financiera del banco y su capacidad de responder a obligaciones; de riesgo, medido a través de indicadores de riesgo de crédito, mercado y liquidez; y de concentración, calculando la concentración de activos en partes relacionadas y en grupos económicos.

Guatemala

Crédito otorgado por Internacional Finance Corporation:

El 10 de julio de 2019, se contrató crédito a largo plazo por un monto de B/.125,000,000 a una tasa LIBOR más 2.55%, para el 2022 la tasa fue 2.51100 % y vencimiento el 5 de julio de 2024. El pago de intereses es con periodicidad semestral y de capital al vencimiento, y B/.15 millones con vencimiento definido.

Los covenants definidos para este convenio de financiamiento son los siguientes:

- Un coeficiente de solvencia ponderado por riesgo de no menos de 10%
- Una relación de patrimonio / activos de no menos de 5%
- Una razón de exposición a grupo económico de no más de 30%, salvo la exposición a la banca central del país o gobierno central del país en una moneda extranjera en cuyo caso la razón de exposición a grupo económico no deberá ser más de 40%.
- Una razón global de exposición mayor de no más de 400%.
- Una razón de exposición de partes vinculadas de no más de 30%, siempre que la exposición a cada grupo económico no sea de más de 15%.
- Una razón de exposición por crédito abierto de no más de 25%.
- Una relación de activos fijos más participaciones de capital de no más de 35%.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- Una razón global de riesgo cambiario de no más de 25%.
- Un coeficiente de riesgo de cambio de moneda única de no menos de (es decir, más negativo que) -10% y de no más de 25%.
- Un coeficiente de riesgo por concepto de interés de no más de 10%.
- Una razón global de riesgo por concepto de interés de no más de 20%.
- Una razón de la brecha por vencimiento de moneda extranjera de no menos de (es decir, más negativa que) -150%.
- Una razón global del diferencial por vencimiento negativo de no menos de (es decir, más negativa que) -300%.

Inter - American Development Bank e Inter - American Investment Corporation

El 4 de noviembre de 2021, se contrató crédito subordinado con Inter–American Development Bank (IDB) e Inter–American Investment Corporation (IBD Invest) por B/.20,000,000 y B/.50,000,000, respectivamente, con vigencia de 10 años a partir de la fecha de desembolso y amortización mediante un pago de capital en la fecha de su vencimiento en diciembre de 2031, pactando la posibilidad de pagar por adelantado la operación a partir del quinto año. Los recursos se destinarán al fomento de créditos para el sector pyme, construcción y movilidad sostenibles. Los primeros cinco años del crédito computan en el patrimonio del Banco.

La tasa de interés de la operación Libor tres meses más 3.85% para los primeros cinco años y LIBOR tres meses más 4.45% a partir del quinto año, los intereses son pagaderos trimestralmente en dólares estadounidenses.

Para el 2022, se aplicó la tasa de interés de la operación LIBOR tres meses más 3.483430%.

Los covenants de este financiamiento para el banco definen cumplir con las siguientes razones financieras:

- Un índice de adecuación de capital no menor que el mayor del once por ciento (11%) y la suma de cualquier índice de adecuación de capital requerido por las regulaciones bancarias que debe ser mantenido por el prestatario más uno por ciento (1%);
- Una relación de activos líquidos a depósitos de no menos de veinte por ciento (20%);
- Una relación entre reservas para pérdidas crediticias y los préstamos en mora no inferior al cien por ciento (100%);
- Una relación entre préstamos en mora y préstamos totales no más del cuatro por ciento (4%);
- Un coeficiente de apalancamiento de no menos del siete por ciento (7%);
- Un índice de exposición agregado de un solo grupo no mayor al treinta por ciento (30%); y
- Un índice de exposición de deudor único agregado no mayor al quince por ciento (15%).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

17. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos para captar recursos del público se detallan a continuación:

2022					
Emisión	Monto de la Emisión	Saldo Adeudado	Tasa de Interés	Fecha de Emisión	Plazo Pactado
CIBACS16 TRAMO 1	60,000,000	59,952,447	5.40%	Abril, 30 2013	12 años
CIBACS17-TRAMO 3	65,640,000	65,585,985	6.15%	Noviembre, 30 2016	2 a 7 años
Varios	28,015,567	28,015,567	5.25%	Varios a diciembre 2022	0 - 3 meses
Varios	25,501,433	25,501,433	0.25% - 4.4%	Varios a diciembre 2022	4 - 9 meses
Varios	21,532,715	18,309,854	1.50% - 5.65%	Varios a diciembre 2022	Más de 12 meses
	<u>200,689,715</u>	<u>197,365,286</u>			

2021					
Emisión	Monto de la Emisión	Saldo Adeudado	Tasa de Interés	Fecha de Emisión	Plazo Pactado
CIBACS15 TRAMO 4	20,000,000	20,015,230	5.50%	Agosto, 24 2012	10 años
CIBACS16-TRAMO 1	60,000,000	59,930,360	5.40%	Abril, 30 2013	12 años
CIBACS17-TRAMO 1	82,000,000	81,956,152	6.15%	Julio, 29 2016	6 a 7 años
Varios	4,635,439	4,635,439	0.65%	Varios a diciembre 2021	0 - 3 meses
Varios	63,792,580	63,792,580	0.45% - 1.15%	Varios a junio 2021	4 - 9 meses
Varios	13,830,026	10,613,080	0.95% - 3.26%	Varios a Julio 2021	10 - 12 meses
Varios	36,357,588	36,357,589	0.85% - 3.75%	Varios a noviembre 2021	Más de 12 meses
	<u>280,615,633</u>	<u>277,300,430</u>			

El vencimiento de los títulos de deuda emitidos se presenta a continuación:

	Valor en Libros	Hasta 1 Año	1-3 Años	3-5 Años	Más de 5 Años
2022	<u>197,365,286</u>	<u>96,071,800</u>	<u>27,722,109</u>	<u>13,618,930</u>	<u>59,952,447</u>
2021	<u>277,300,430</u>	<u>139,051,531</u>	<u>78,318,539</u>	<u>59,930,360</u>	<u>-</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

18. Otros Pasivos

A continuación, se detallan los otros pasivos:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta por pagar	45,787,358	39,418,320
Cheques de gerencia y cheques certificados	36,436,369	31,591,047
Reservas técnicas seguros	20,601,349	15,747,951
Provisión para compromisos de crédito y contingencias legales (Nota 21)	8,885,990	9,043,475
Aceptaciones pendientes	2,003,449	7,599,311
Otros pasivos:		
Otros	38,476,182	39,473,207
Beneficios a empleados post empleo y largo plazo (Nota 19)	36,058,060	46,315,030
Servicio de recaudo	24,270,926	3,535,990
Proveedores	17,155,745	13,602,468
Beneficios a empleados corto plazo	15,621,980	18,240,026
Programa de lealtad millas	8,616,559	2,545,311
Obligaciones laborales y con asegurados	5,938,584	5,363,734
Retenciones	5,932,454	5,399,464
Operaciones de seguros	3,476,666	3,452,675
Compañías reaseguradoras	3,405,295	3,761,023
Anticipos de préstamos	2,070,359	1,440,658
Cobros por cuentas de terceros - otros	349,610	781,631
	<u>275,086,935</u>	<u>247,311,321</u>

19. Beneficios a Empleados

La tabla que se muestra a continuación resume los planes de beneficios a empleados post-empleo y largo plazo:

	2022	2021
Beneficios a empleados		
Plan de beneficio definido	6,419,181	13,255,757
Plan bonificación pensión y plan bonificación pensión altos ejecutivos	21,065,708	22,895,618
Otros beneficios a largo plazo	8,573,171	10,163,655
	<u>36,058,060</u>	<u>46,315,030</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Estos beneficios comprenden todos los tipos de retribuciones que el Grupo Bancolombia proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios. El reconocimiento de los pasivos relacionados a planes de beneficio post-empleo y largo plazo, están medidos bajo una metodología actuarial que involucra juicios y supuestos hechos por la administración (con asistencia de Actuarios externos) relacionados con el futuro macroeconómico, factores demográficos de los empleados, entre otros, los cuales no coincidirán necesariamente con el resultado futuro de tales factores.

Plan de beneficio definido:

Guatemala

Grupo Agromercantil Holding ofrece un plan de pensiones de por vida para sus colaboradores con las siguientes características al momento de retiro: 50% de salario mensual para los colaboradores con 70 años de edad y 30 de antigüedad o 65 años de edad y 40 años de antigüedad; o 70% del salario mensual para los colaboradores con 70 años de edad y 40 años de antigüedad o 65 años de edad y 45 años de antigüedad.

Al 31 de diciembre de 2022, el plan de pensión de beneficio definido es el siguiente:

	2022	2021
Valor presente de la obligación	13,255,757	8,784,401
Costo de servicio actual	577,115	444,167
Costo de intereses	792,878	601,357
Beneficios pagados	(401,438)	(359,548)
(Ganancia) pérdida actuarial	(7,567,401)	3,693,400
Efecto de conversión moneda extranjera	(237,730)	91,980
Obligación definida, no fondeada	<u>6,419,181</u>	<u>13,255,757</u>

Plan de bonificación pensión y plan bonificación pensión altos ejecutivos:

El Salvador

Según el Decreto 592 emitido en el 2013, que contempla la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, según normatividad salvadoreña, establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Al 31 de diciembre de 2022, había 2,899 (2021: 2,767) empleados cubiertos por el plan, por B/.5,964,709 (2021: B/.7,610,615)

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Guatemala

Grupo Agromercantil Holding S.A. ofrece a sus empleados un plan de beneficio definido que consiste en un único pago con base en los años de servicio prestados a la organización, sólo en caso de renuncia anterior al retiro por jubilación. Al 31 de diciembre de 2022, había 3,504 (2021: 3,263) empleados cubiertos por el plan, por B/.15,100,999 (2021: B/.15,285,003)

Otros beneficios a largo plazo

Panamá

Además de los beneficios legales Bancolombia (Panamá) S.A. otorga a sus empleados otros beneficios en función de la antigüedad de los empleados que busca retribuir la lealtad del personal en servicio. El plan consiste en el pago de determinados días de salario básico de acuerdo con la antigüedad adquirida con el Banco, y en la actualidad aplica solamente para participantes contratados antes de 1 de enero de 2017. Al 31 de diciembre de 2022, había 86 (2021: 91) empleados cubiertos por el plan. Además, mantiene una provisión de prima de antigüedad por un monto de B/.153,589 (2021: B/.53,653).

Al 31 de diciembre de 2022, el plan de otros beneficios a largo plazo es el siguiente:

	2022	2021
Activo (pasivo) por beneficio definido neto al final del año anterior	1,343,199	1,353,384
Costo por servicios actual	99,877	109,140
Interés neto del activo (pasivo) por beneficio definido neto	34,239	30,936
Efecto de remediación reconocido en pyg	(227,836)	(18,309)
Beneficios pagados directamente por la compañía	(188,908)	(131,952)
Activo (pasivo) por beneficio definido neto al final del año actual	<u>1,060,571</u>	<u>1,343,199</u>

Guatemala y El Salvador

Además de los beneficios legales y los beneficios post-empleo anteriormente mencionados, Guatemala y El Salvador otorgan a sus empleados beneficios adicionales de acuerdo con su antigüedad laboral por B/.7,359,011 (2021: B/8,766,803).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los supuestos económicos utilizados en la determinación del valor presente actuarial de los planes de beneficio definido en términos nominales han sido los siguientes:

Principales Supuestos Actuariales

Bancolombia Panamá	2022	2021
Tasa de descuento	6.50%	2.70%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.00%
Inflación proyectada	2.00%	2.00%
El Salvador		
Tasa de descuento	2.60%	2.30%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.00%
Inflación proyectada	1.00%	1.00%
Guatemala		
Tasa de descuento	10.20%	6.10%
Tasa de incremento salarial	5.00%	5.00%
Inflación proyectada	4.00%	4.00%

(1) Tasa de descuento basada en moneda local (Quetzal).

La tasa utilizada para descontar la obligación del plan de beneficio definido para reflejar la duración del pasivo laboral al 31 de diciembre de 2022 corresponde a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En los países donde no existe un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por la Administración Pública.

Análisis de Sensibilidad

Las obligaciones por beneficio definido (DBO) fueron calculadas utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y regulación, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Otros beneficios de Largo Plazo

			Efecto en DBO miles
Panamá			
	(Aumento/Reducción)		
Tasa de descuento	7.0%	Aumento de 3.80%	(1,033)
Tasa de descuento	6.0%	Reducción de 3.80%	1,090
Incremento salarial	2.5%	Aumento de 0.50%	(1,091)
Incremento salarial	1.5%	Reducción de 0.50%	1,032
Mortalidad	RP-2000	Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan	NA
El Salvador			
	(Aumento/Reducción)		
Tasa de descuento	5.8%	Aumento de 0.50%	(5,767)
Tasa de descuento	5.8%	Reducción de 0.50%	6,177
Incremento salarial	2.5%	Aumento de 0.50%	(6,009)
Incremento salarial	2.5%	Reducción de 0.50%	5,909
Mortalidad	RP-2000	Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan	NA
Guatemala			
	(Aumento/Reducción)		
Tasa de descuento	10.7%	Aumento de 0.50%	(450)
Tasa de descuento	9.7%	Reducción de 0.50%	508
Incremento salarial	5.5%	Aumento de 0.50%	319
Incremento salarial	4.5%	Reducción de 0.50%	(289)
Mortalidad	RP-2000	Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan	NA

20. Instrumentos Financieros Derivados

El Grupo negocia diferentes tipos de instrumentos financieros derivados, los cuales se clasifican como activo o pasivo dependiendo de su resultado:

Tipo de instrumento derivado	2022	
	Activos	Pasivos
Forward de divisas	515,927	439,670
Swap de tasas de interés	16,625,282	-
	<u>17,141,209</u>	<u>439,670</u>
Tipo de instrumento derivado	2021	
	Activos	Pasivos
Forward de divisas	174,080	132,806
Swap de tasas de interés	4,027,107	-
	<u>4,201,187</u>	<u>132,806</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Contratos Derivados - Forward

Al 31 de diciembre de 2022, Banagrícola, S.A. mantiene contratos forward de venta en moneda extranjera por valor de B/.8,634,023. En adición, se mantienen contratos de forward de compra en moneda extranjera por valor de B/.8,555,498 con tipo de cumplimiento delivery.

<i>Moneda</i>	2022		2021	
	Valor Razonable		Valor Razonable	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
US\$	515,927	439,670	174,080	132,806

Contratos Derivados - Swap de Tasas de Interés

Canjes de tasas de interés (Interest rate swaps)

Al 31 de diciembre de 2022, Banagrícola, S.A. mantiene registrado un contrato de derivados de canje de tasas de interés por un valor nominal de B/.252,500,000 y valor razonable registrado en el activo de B/.16,625,282 con vencimientos en junio de 2024.

<i>Swap tasas de interés</i>	Valor Nominal	2022	
		Valor Razonable Activos	Pasivos
	252,500,000	16,625,282	-

<i>Swap tasas de interés</i>	Valor Nominal	2021	
		Valor Razonable Activos	Pasivos
	252,500,000	4,027,107	-

Estos contratos derivados swap de tasa de interés generaron una ganancia durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 de B/.14,914.701 (2021: B/.4,095,524) y se ven reflejados en el estado consolidado de ganancias o pérdidas (Véase Nota 28).

21. Provisiones y Pasivos Contingentes

Litigios

En el curso ordinario de sus negocios, el Grupo es parte de demandas en procesos judiciales o administrativos que son iniciados por diversas partes interesadas. Estas acciones suelen corresponder a hechos o información que puede repercutir positiva o negativamente en aspectos de carácter jurídico o económico del Grupo. Aunque el resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, basado en la revisión de los hechos y la asesoría de sus abogados, considera que la disposición final de estos asuntos no tendrá un efecto adverso material en su posición financiera ni en los resultados de sus operaciones.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Pasivos Contingentes y Compromisos Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo tiene varios compromisos y pasivos contingentes que involucran elementos de riesgo crediticio, los cuales no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

A continuación, se detallan los riesgos fuera del estado consolidado de situación financiera con vencimiento inferior a un (1) año en todos los casos:

	2022	2021
Garantías otorgadas	216,333,161	282,399,328
Cartas de créditos comerciales y "standby"	113,886,456	187,156,317
Avales y fianzas bancarias	394,089,635	374,502,298
Compromisos por cupos de créditos	923,153,619	792,257,238
	<u>1,647,462,871</u>	<u>1,636,315,181</u>

Las garantías bancarias incluyen la exposición a algunos riesgos de crédito en el caso de incumplimiento de los clientes, considerando el colateral obtenido. Las políticas y procedimientos de crédito del Grupo para la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son similares a aquellas aplicadas para otorgar préstamos.

El vencimiento de las garantías financieras se detalla a continuación:

	2022	2021
Garantías menores de 1 mes	16,027,116	26,310,700
Garantías mayores que 1 mes y hasta 3 meses	26,318,709	66,402,633
Garantías mayores que 3 meses y hasta 1 año	109,379,828	139,880,140
Garantías mayores que 1 año y hasta 3 años	132,932,951	153,661,533
Garantías mayores que 3 años y hasta 5 años	18,556,178	24,389,316
Garantías superiores a 5 años	18,679,164	23,220,821
	<u>321,893,946</u>	<u>433,865,143</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Provisiones

El detalle de las provisiones para compromisos de créditos y contingencias legales se presenta a continuación:

	2022	2021
Cupos de productos	6,977,758	7,130,413
Compromisos de créditos	4,870	9,700
Contingencias legales	1,903,362	1,903,362
	<u>8,885,990</u>	<u>9,043,475</u>

A continuación, se detalla el saldo y movimiento de las provisiones para compromisos de créditos y contingentes legales:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	9,043,475	13,865,847
Provisión del año	(157,485)	(4,822,372)
Saldo al final del año	<u>8,885,990</u>	<u>9,043,475</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los cupos de productos se resume a continuación:

	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdida crediticias esperada al 31 de diciembre de 2021	5,154,418	1,975,995	-	7,130,413
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(542,712)	(249,999)	-	(792,711)
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(256,541)	276,718	-	20,177
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(22,442)	(49,199)	-	(71,641)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(821,695)	(22,480)	-	(844,175)
Provisiones utilizadas en el período	1,941,328	530,133	-	2,471,461
Provisiones reversadas durante el período	(1,254,116)	(525,825)	-	(1,779,941)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	<u>5,019,935</u>	<u>1,957,823</u>	-	<u>6,977,758</u>
	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdida crediticias esperada al 31 de diciembre de 2020	8,838,472	3,115,330	-	11,953,802
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(3,308,004)	(994,354)	-	(4,302,358)
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(3,308)	782,665	-	779,357
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(26,401)	(59,642)	-	(86,043)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(3,337,713)	(271,331)	-	(3,609,044)
Provisiones utilizadas en el período	1,752,778	297,772	-	2,050,550
Provisiones reversadas durante el período	(2,099,119)	(1,165,776)	-	(3,264,895)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	<u>5,154,418</u>	<u>1,975,995</u>	-	<u>7,130,413</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los compromisos de créditos se resume a continuación:

	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 2021	6,582	3,118	-	9,700
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(1,044)	(4)	-	(1,048)
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(14)	(154)	-	(168)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,058)	(158)	-	(1,216)
Provisiones utilizadas en el período	(590)	(216)	475	(331)
Provisiones reversadas durante el período	(777)	(2,506)	-	(3,283)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	4,157	238	475	4,870
	2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 2020	7,522	117	1,044	8,683
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(702)	-	-	(702)
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	-	180	(254)	(74)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(702)	180	(254)	(776)
Provisiones utilizadas en el período	326	2,913	(715)	2,524
Provisiones reversadas durante el período	(564)	(92)	(75)	(731)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	6,582	3,118	-	9,700

22. Acciones Comunes

El capital autorizado Bancolombia (Panamá) S.A. lo componen 5,000,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.10 cada una; emitidas, pagadas y en circulación 1,400,000 acciones comunes, para un total de B/.14,000,000. El capital pagado de Bancolombia (Panamá) S.A. cumple con el Decreto Ley No.9 de 1988.

23. Reserva de Capital y Dividendos Pagados

Con la finalidad de dar cumplimiento al requerimiento de la Casa Matriz, como consecuencia de la expedición en Colombia del Decreto No.1771 de 2012 del Ministerio de Hacienda Pública, que regula el régimen de solvencia de los establecimientos de crédito y que por lo tanto es aplicable a Bancolombia, S.A., casa matriz de Bancolombia (Panamá) S.A. en el cálculo de solvencia consolidada. Al 31 de diciembre de 2022, la reserva de capital ascendió a B/.1,594,813,373 (2021: B/.1,712,861,331).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Mediante Nota SBP-2022-05241 del 30 de septiembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá autorizó a Bancolombia (Panamá) S.A. disminuir la Reserva de Capital por la suma de B/.118,047,958 y el monto disminuido fue acreditado a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo de la Reserva de Capital, una vez realizada la disminución, se considera adecuado para satisfacer el propósito de reforzar la situación financiera del Banco. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 5 de septiembre de 2022, se aprobó distribución de utilidades y el pago en concepto de dividendos se efectuó en noviembre de 2022 por B/.140,000,000.

24. Otras Reservas de Capital

El detalle de las otras reservas de capital se presenta continuación:

	2022	2021
Reserva para eventualidades (1)	26,887,417	26,889,675
Reserva de beneficio fiscal	778,291	771,313
Ajustes por conversión	(8,027,245)	(1,517,519)
Revaluación de valores con cambios en ORI (Nota 6)	12,843,860	11,376,220
Reserva para deterioro de inversiones con cambios en ORI	<u>(79,129)</u>	<u>(110,827)</u>
	<u>32,403,194</u>	<u>37,408,862</u>

(1) "La reserva para eventualidades se utilizará para registrar las cantidades que, de conformidad con la Asamblea de Accionistas, se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos".

25. Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2022, Bancolombia (Panamá) S.A. y Banco Agrícola mantenían en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes con activos al valor razonable que ascendían a B/.1,214,262 (2021: B/.1,240,245) y B/.312,800,707 (2021: B/.320,495,980), respectivamente. Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para las sociedades.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

26. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se presentan a continuación:

	2022	2021
Tarjetas débito y crédito	67,267,931	59,399,201
Servicios bancarios	44,448,978	39,146,692
Captaciones	21,306,856	20,963,582
Otras comisiones	19,531,555	15,534,924
Servicios electrónicos y cajeros	11,034,643	9,992,816
Aceptaciones, garantías y cartas de crédito	4,071,984	3,949,586
Actividades fiduciarias	809,089	765,092
	<u>168,471,036</u>	<u>149,751,893</u>

27. Otros Ingresos (Gastos) Operativos, Neto

Los otros ingresos (gastos) operativos, neto, se presentan a continuación:

	2022	2021
Operaciones de seguros	21,680,001	14,633,011
Recuperaciones	468,352	963,562
Ganancia (pérdida) en venta de activos	205,446	(715,256)
Otros (gastos) ingresos operativos	(859,182)	3,614,509
Riesgos operativos	(5,379,600)	82,373
	<u>16,115,017</u>	<u>18,578,199</u>

28. Ganancia (Pérdida) Neta en Instrumentos Financieros y Otros

A continuación, se detalla la ganancia (pérdida) neta en instrumentos financieros y otros:

	2022	2021
Ganancia en cambio de moneda extranjera	7,017,441	5,685,369
Pérdida en compra y venta de monedas extranjeras	(1,064,689)	(194,838)
Ganancia neta en contrato de derivados (Nota 20)	14,914,701	4,095,524
Pérdida neta en valores a valor razonable con cambios en resultados	(11,430,203)	(8,867,897)
Pérdida neta en valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales	(2,995,979)	(6,260,185)
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones a valor razonable con cambio en resultados	(323,575)	(309,520)
Pérdida neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	(323,757)	(824,933)
Pérdida en venta de valores a costo amortizado	(60,530)	(51,313)
Pérdida neta en valores bajo acuerdo de reventa	(903)	(152)
	<u>5,732,506</u>	<u>(6,727,945)</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

29. Gastos de Comisiones, Salarios y Beneficios a Empleados y Otros Gastos

El detalle de gastos por comisiones; salarios y beneficios a empleados y otros gastos se presenta a continuación:

	2022	2021
Gastos de comisiones		
Servicios bancarios	13,679,703	9,738,106
Tarjetas crédito	35,094,901	26,570,181
Otros	14,662,441	9,812,356
	<u>63,437,045</u>	<u>46,120,643</u>
Salarios y beneficios a empleados		
Salarios	98,403,199	87,448,585
Prestaciones laborales	44,192,605	42,387,212
Beneficio a empleados	19,498,898	16,134,948
Prima de antigüedad e indemnización	3,932,484	5,563,626
Capacitación	901,736	719,448
	<u>166,928,922</u>	<u>152,253,819</u>
Otros gastos - otros		
Mantenimiento	22,256,260	19,941,611
Cuotas y suscripciones	18,609,852	18,144,157
Honorarios y servicios profesionales	16,821,355	16,961,746
Otros	15,628,103	18,826,259
Comunicaciones y correos	13,856,425	14,382,116
Seguros	9,246,465	8,215,966
Transporte	5,445,825	5,124,203
Alquileres	4,378,994	3,610,483
Procesamiento electrónico de datos	2,903,950	6,613,869
Papelería y útiles de oficina	2,432,669	2,404,582
Electricidad y agua	1,941,831	1,805,442
Gastos de viaje	1,021,694	520,898
Donaciones y contribuciones	649,577	662,328
	<u>115,193,000</u>	<u>117,213,660</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

30. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	2022			2021		
	Casa Matriz	Filiales	Directivos y Personal Gerencial Clave	Casa Matriz	Filiales	Directivos y Personal Gerencial Clave
Activos						
Depósitos a la vista en bancos	92,324,158	61,550,608	-	25,218,553	29,838,248	-
Depósitos a plazo	100,362,913	10,666,000	-	-	5,663,000	-
Préstamos	1,024,904,894	3,883	284,264	883,745,578	490	27,960
Inversiones	-	29,024,159	-	-	33,999,230	-
Derivados activos	394,760	-	-	4,345	-	-
Otros activos	-	2,000,000	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos:						
A la vista	13,698,340	9,009,436	1,401,641	38,130,126	41,028,116	1,480,758
De ahorros	1,142,130	29,679	3,015,012	1,050,005	961,938	3,639,084
A plazo	-	-	20,307,377	-	-	19,234,431
Obligaciones bancarias	20,105,855	20,105,855	-	90,044,577	20,028,535	-
Derivados pasivos	111,639	-	-	132,806	-	-
Otros pasivos	-	9,562	-	-	8,559	-
Transacciones						
Intereses devengados	35,504,752	281,042	4,696	14,173,436	874	5,185
Ingresos procedente de contratos	-	333	-	-	100	-
Otros ingresos	-	1,120,381	-	-	669,374	-
Gastos de intereses	696,412	852,642	6,341	99,332	419,499	2,603
Gasto por comisiones	73,083	2,061,196	-	2,160	822,859	-
Honorarios y servicios profesionales	213,389	-	-	187,378	-	-
Ganancia (pérdida) neta en instrumentos financieros y otros	-	-	-	-	-	-
	427,183	-	-	(164,366)	-	-
Gastos generales y administrativos						
Dietas de directores	-	-	618,350	-	-	642,332
Salarios	-	-	2,181,331	-	-	2,098,636
Prestaciones	-	-	1,365,265	-	-	581,930
Servicios médicos	-	-	36,932	-	-	37,071
Otros beneficios a empleados	-	-	162,750	-	-	164,162

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía depósitos a plazo recibidos de parte de Directores con una tasa promedio de 4.40% (2021: 3.52%).

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representante Legal u otros funcionarios poseen participación accionaria superior al 1% en empresas del Grupo.

Como parte del proceso de desmantelamiento gradual de Bancolombia Cayman, préstamos, neto, e inversiones en valores a costo amortizado fueron transferidos a Bancolombia (Panamá) S.A. en el segundo trimestre de 2022. El valor en libros de estos activos fue similar al valor neto realizable. Adicional, pasivos correspondientes a depósitos de clientes fueron traspasados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 por el importe de las liquidaciones.

Los valores de las transacciones transferidas fueron las siguientes:

Rubro del Estado Consolidado de Situación Financiera	Forma de pago		Total recibido
	Efectivo	Por recompra de acciones	
Valores a costo amortizado (Nota 5)	22,495,424	10,000,000	32,495,424
Préstamos, neto (Nota 6)	2,241,929	-	2,241,929
Activos varios (Nota 13)	134,738	-	134,738
Otros pasivos (Nota 18)	(97,357)	-	(97,357)
Depósitos de clientes (Nota 14)	(51,660,144)	-	(51,660,144)
	(26,885,410)	10,000,000	(16,885,410)

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

31. Participaciones No Controladoras

Las participaciones no controladoras representan los intereses de otros accionistas en las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	%	Participación No Controladora	
		2022	2021
Banco Agrícola Salvador, S. A.	1.56%	11,076,005	11,635,386
Banagrícola, S. A.	0.84%	18,439,842	21,883,116
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	0.32%	3,858,419	3,666,935
Seguros Agromercantil, S. A.	20.08%	7,480,489	7,280,246
		<u>40,854,755</u>	<u>44,465,683</u>

32. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor. Para todos los demás instrumentos financieros, el Grupo determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

Modelos de Valuación

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. Esta norma requiere que la entidad clasifique los instrumentos financieros como se muestra a continuación:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Grupo puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los activos y pasivos financieros registrados al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Grupo, incluyen principalmente derivados, títulos de deuda y patrimonio clasificados al valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, respectivamente.

Instrumentos de Deuda

Las técnicas de valoración incluyen el valor neto actual y los modelos de flujos de efectivo descontados, la comparación con instrumentos similares para los que hay precios observables en el mercado, y otros modelos de valoración. Los supuestos y los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen las tasas de interés libres de riesgo y de referencia, los márgenes de crédito y otras primas utilizadas en la estimación de las tasas de descuento, precios de los bonos y acciones, tipos de cambio de moneda extranjera, acciones y los precios de índices de renta variable, las volatilidades y correlaciones de precios esperados.

Instrumentos de Patrimonio

Las técnicas de valoración incluyen metodologías tales como:

- Regresión lineal, la cual permite encontrar un valor de empresa que recoge no solo los indicadores de la compañía, sino también su desempeño relativo frente a las empresas de la muestra.
- Muestra comparable, a través de la cual se encuentra el múltiplo de la muestra de valor patrimonial/valor en libros. Este valor se ajusta a la entidad según la rentabilidad que esta compañía tiene respecto a la rentabilidad esperada para una compañía similar.
- En el caso de los fondos de inversiones se utiliza el valor de mercado del fondo revelado en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de la entidad.

Derivados

Los derivados en los que participa el Grupo son contratos forwards y swaps negociados over the counter (OTC) y como tal, son valorados utilizando técnicas de valoración internas puesto que no existen precios cotizados para tales instrumentos. Para los derivados OTC, las transacciones en mercados líquidos son valoradas usando modelos de valoración estándar de la industria. En cuanto sean aplicables, estos modelos proyectan flujos de caja futuros y descuentan las cantidades futuras trayéndolas a valor presente, usando los insumos observables basados en el mercado que incluyen curvas de tasas de interés, tasas de cambio de monedas extranjeras, y precios forward y spot para las monedas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

La decisión de si un mercado se considera activo no se limita a los factores, tales como: la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y transacciones. En los mercados que no sean activos, obtener el precio de la transacción que proporcione evidencia del valor razonable o determinar los ajustes a los precios de la transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere de un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Un instrumento en su totalidad está clasificado como valuado utilizando variables no observables (esto es, Nivel 3) si, en opinión de la Administración, una parte significativa del valor razonable del instrumento y/o ganancia inicial ("la ganancia o pérdida el día 1") es impulsada por las variables no observables.

"No observables", en contexto significa, que hay pocos o no hay datos actuales disponibles en el mercado para determinar cuál sería el precio de una transacción. Por lo general, esto no significa que no haya ninguna clase de datos de mercado disponibles en los cuales basar la determinación del valor razonable (pueden usarse, por ejemplo, datos de precios).

Además, en algunos casos, la mayoría de los valores razonables derivados de una técnica de valoración con importantes datos de entrada no observables, pueden ser atribuibles a las variables observables. En consecuencia, el efecto de la incertidumbre en la determinación de las variables no observables se restringirá a la incertidumbre sobre el valor razonable general del instrumento financiero que se está midiendo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable - Niveles a Valor Razonable

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entradas y técnicas de valoración utilizados:

2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros				
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de la República de El Salvador	387,909,758	97,437,814	-	485,347,572
Bonos de la República de Guatemala	44,269,820	96,384,563	-	140,654,383
Bonos de los Estados Unidos de América	73,064,820	-	-	73,064,820
Bonos bancarios internacionales	12,344,926	417,031	1,117,493	13,879,450
Otros valores de deuda	-	5,280,635	-	5,280,635
Bonos de la República Dominicana	3,489,393	-	-	3,489,393
Banco Central de Guatemala	-	2,422,028	-	2,422,028
Bonos corporativos internacionales	4,108,672	-	-	4,108,672
Bonos de la República de Panamá	167,797	-	-	167,797
	<u>525,355,186</u>	<u>201,942,071</u>	<u>1,117,493</u>	<u>728,414,750</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados				
Acciones de capital	-	-	6,035,679	6,035,679
	<u>525,355,186</u>	<u>201,942,071</u>	<u>7,153,172</u>	<u>734,450,429</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Bonos de los Estados Unidos de América	186,561,080	-	-	186,561,080
Bonos de la República de Guatemala	-	3,405,184	-	3,405,184
Banco Central de Guatemala	-	131,568,525	-	131,568,525
Otros valores de deuda	5,570,953	199,089	-	5,770,042
	<u>192,132,033</u>	<u>135,172,798</u>	<u>-</u>	<u>327,304,831</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Acciones de capital	8,429,913	-	32,814,078	41,243,991
	<u>725,917,132</u>	<u>337,114,869</u>	<u>39,967,250</u>	<u>1,102,999,251</u>
Instrumentos financieros derivados				
Forward				
Tasa de cambio	515,927	-	-	515,927
Total forward	<u>515,927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>515,927</u>
Swaps				
Tasa de interés	16,625,282	-	-	16,625,282
Total swaps	<u>16,625,282</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,625,282</u>
Total instrumentos financieros derivados	<u>17,141,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,141,209</u>
Total activos financieros	<u>743,058,341</u>	<u>337,114,869</u>	<u>39,967,250</u>	<u>1,120,140,460</u>
Pasivos financieros				
Instrumentos financieros derivados				
Forward				
Tasa de cambio	439,670	-	-	439,670
Total forward	<u>439,670</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>439,670</u>
Total de pasivos financieros	<u>439,670</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>439,670</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros				
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de la República de El Salvador	3,747,353	416,935,367	-	420,682,720
Bonos de la República de Guatemala	10,403,948	97,009,465	-	107,413,413
Bonos de los Estados Unidos de América	54,984,050	-	-	54,984,050
Bonos bancarios internacionales	26,832,061	-	-	26,832,061
Otros valores de deuda	-	3,752,627	1,136,851	4,889,478
Bonos de la República Dominicana	3,772,955	-	-	3,772,955
Bonos de la República de Chile	1,474,749	-	-	1,474,749
Bonos corporativos internacionales	3,908,253	-	-	3,908,253
Bonos de la República de México	2,545,787	-	-	2,545,787
Bonos de la República de Canadá	2,025,580	-	-	2,025,580
Bonos de la República de Panamá	187,091	-	-	187,091
	<u>109,881,827</u>	<u>517,697,459</u>	<u>1,136,851</u>	<u>628,716,137</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados				
Acciones de capital	-	-	4,400,802	4,400,802
	<u>109,881,827</u>	<u>517,697,459</u>	<u>5,537,653</u>	<u>633,116,939</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Bonos de los Estados Unidos de América	267,962,040	-	-	267,962,040
Bonos de la República de Guatemala	35,787,975	-	-	35,787,975
Bonos corporativos internacionales	2,707,205	-	-	2,707,205
Banco Central de Guatemala	-	84,048,829	-	84,048,829
Otros valores de deuda	-	9,518,626	-	9,518,626
Bonos de la República de Chile	3,053,310	-	-	3,053,310
	<u>309,510,530</u>	<u>93,567,455</u>	<u>-</u>	<u>403,077,985</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Acciones de capital	5,888,677	-	34,432,834	40,321,511
	<u>425,281,034</u>	<u>611,264,914</u>	<u>39,970,487</u>	<u>1,076,516,435</u>
Instrumentos financieros derivados				
Forward				
Tasa de cambio	174,080	-	-	174,080
Total forward	<u>174,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>174,080</u>
Swaps				
Tasa de interés	4,027,107	-	-	4,027,107
Total swaps	<u>4,027,107</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,027,107</u>
Total instrumentos financieros derivados	<u>4,201,187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,201,187</u>
Total activos financieros	<u>429,482,221</u>	<u>611,264,914</u>	<u>39,970,487</u>	<u>1,080,717,622</u>
Pasivos financieros				
Instrumentos financieros derivados				
Forward				
Tasa de cambio	132,806	-	-	132,806
Total forward	<u>132,806</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>132,806</u>
Total de pasivos financieros	<u>132,806</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>132,806</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La Administración utiliza las siguientes técnicas de valoración para instrumentos financieros de Nivel 1 y Nivel 2:

Instrumento financiero	Técnica de valoración
Instrumento de deuda - gobierno, instituciones financieras multilaterales y corporativos	El precio se toma del proveedor principal contratado por el Grupo, y se evalúa la liquidez del bono.
Instrumentos derivados - swaps	Modelo de flujos de caja entre tasa fija y variable utilizando sus respectivas curvas de rendimientos del proveedor de precios seleccionado por el Grupo.
Instrumentos derivados - forward compra/venta de divisas	Modelo de flujos descontados los cuales utilizan datos de mercado del proveedor de precios, seleccionado por el Banco, para la construcción de curvas implícitas o tasas de descuento de cada divisa.

Medición a Valor Razonable de Nivel 3

A continuación, se realiza una conciliación para los instrumentos financieros, cuya valorización no está basada en datos observables del mercado, es decir aquellos que fueron clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

2022	Saldo al Inicio del Año	Incluido en los Ingresos	Incluido en ORI	Compras	Ventas	Saldo al Final del Año
Inversiones en activos financieros:						
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados						
Otros valores de deuda	1,136,851	-	-	-	(19,358)	1,117,493
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados						
Acciones de capital	4,400,802	(1,064,382)	-	2,699,259	-	6,035,679
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales						
Acciones de capital	34,432,834	-	(1,618,756)	-	-	32,814,078
Total	39,970,487	(1,064,382)	(1,618,756)	2,699,259	(19,358)	39,967,250
2021	Saldo al Inicio del Año	Incluido en los Ingresos	Incluido en ORI	Compras	Ventas	Saldo al Final del Año
Inversiones en activos financieros:						
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados						
Otros valores de deuda	-	-	-	1,136,851	-	1,136,851
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados						
Acciones de capital	4,238,029	162,773	-	-	-	4,400,802
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales						
Acciones de capital	31,502,489	-	2,930,345	-	-	34,432,834
Total	35,740,518	162,773	2,930,345	1,136,851	-	39,970,487

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La siguiente es la información de los datos de entrada no observables significativos para los títulos de deuda y acciones:

2022						Sensibilización del Insumo Incrementado 100 pbs	Sensibilización del Insumo Disminuido 100 pbs
Instrumento Financiero	Valor Razonable (en miles)	Técnica de Valuación	Insumo no Observable Significativo	Rango de Insumos	Promedio Ponderado		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados							
Otros valores de deuda	1,117	Basado en precio	Precio	n/a	n/a	n/a	n/a
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados							
Acciones de capital	6,036	Basado en precio	Precio	n/a	n/a	n/a	n/a
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales							
Acciones de capital	32,814	Basado en precio	Precio	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	39,967						
2021						Sensibilización del Insumo Incrementado 100 pbs	Sensibilización del Insumo Disminuido 100 pbs
Instrumento Financiero	Valor Razonable (en miles)	Técnica de Valuación	Insumo no Observable Significativo	Rango de Insumos	Promedio Ponderado		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados							
Otros valores de deuda	1,137	Basado en precio	Precio	n/a	n/a	n/a	n/a
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados							
Acciones de capital	4,401	Basado en precio	Precio	n/a	n/a	n/a	n/a
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales							
Acciones de capital	34,433	Basado en precio	Precio	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	39,971						

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Instrumentos de Patrimonio

Para calcular el valor razonable de los instrumentos patrimoniales que usan notas convertibles como mecanismo de inversión, por su naturaleza de inversiones en compañías privadas, se realiza una evaluación individual de las inversiones utilizando al menos dos de las siguientes metodologías (dependiendo de la disponibilidad en cifras y/o proyecciones financieras de la compañía en cuestión):

- **Múltiplos de bolsa:** se construye un set de compañías listadas en bolsa que, por su modelo de negocio, su sector en la economía, y sus características tecnológicas, puedan ser comparables a la compañía a ser valorada. Para cada una de estas compañías públicas, se construye un múltiplo que relaciona alguna(s) métrica(s) de desempeño clave (por ejemplo, Valor Compañía / Ganancias). Posteriormente, usando estos múltiplos de comparables, se puede llegar a un rango de valor razonable para la compañía en cuestión.
- **Múltiplos de transacciones privadas comparables:** se construye un set de compañías privadas que, por su modelo de negocio, su sector en la economía, y sus características tecnológicas, puedan ser comparables a la compañía a ser valorada, y que además hayan realizado transacciones (i.e., rondas de inversión, fusión, adquisición) donde tuvieran que publicar información financiera que permita la construcción de múltiplos usando alguna(s) métrica(s) de desempeño clave. Nuevamente, usando estos múltiplos, se puede llegar a un rango de valor razonable para la compañía en cuestión.
- **Método VC (Venture Capital) con WACC ajustado:** Se construye un WACC para la compañía a valorar usando el método CAPM, y ajustándolo con el método Stanford para calcular la probabilidad de fracaso de la compañía en un período de 7 años. En paralelo, usando el quinto año de la proyección de Ventas, Ingresos, y/o Ganancias de la compañía, se multiplica dicho resultado proyectado por el múltiplo de comparables de bolsa, para posteriormente descontarlo usando el WACC calculado.
- **Flujo de caja descontado con WACC ajustado:** Usando las proyecciones de EEFF completos de la compañía a 5 años, se construye el flujo de caja proyectado de la compañía para posteriormente descontar este resultado con el WACC construido (el WACC se construye usando el procedimiento explicado en la metodología anterior).

Cabe aclarar que esta metodología de valoración es la que demanda más detalle en las proyecciones financieras, por lo que no siempre es una opción viable, teniendo en cuenta que las compañías a ser valoradas están en etapas tempranas y es difícil estimar proyecciones financieras a tan largo plazo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable en el Estado Consolidado de Situación Financiera

Las siguientes premisas fueron utilizadas por la Administración en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera:

Instrumentos Financieros de Corto Plazo

El valor en libros de estos instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable, debido a sus vencimientos de corto plazo.

Valores a Costo Amortizado

El valor razonable de las inversiones en valores está basado sustancialmente en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Cuando no se encuentran precios disponibles, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación de tasas internas de retorno y otras técnicas comúnmente usadas por los participantes del mercado. El valor razonable de estos instrumentos se clasifica en Nivel 1: B/.251,614,634 (2021: B/.297,228,324), Nivel 2: B/.114,281,343 (2021: B/.60,275,771) y Nivel 3 (2021: B/.778,333), las técnicas de valoración para las inversiones categorizadas bajo estos niveles se detallan en la sección “Valor Razonable” de esta Nota.

Préstamos, Neto

La medición de la valoración de la cartera se efectúa por el enfoque del ingreso utilizando la metodología de valor presente neto a través de flujos de caja descontado, el cual se realiza según lo pactado contractualmente, la tasa de descuento utilizada corresponde a un promedio ponderado de las tasas de desembolsos más significativos por producto y plazos; de igual forma, se reconoce que no todo el saldo de los flujos vencidos será recuperado por lo que se aplica el índice de pérdida dado el incumplimiento para estimar el valor razonable de los flujos vencidos, por utilizar variables internas se determina que el resultado del valor razonable se incluye en la clasificación del Nivel 3.

Depósitos (Pasivo), Obligaciones Bancarias, Certificado Negociable y Títulos de Emisión Propia

El valor razonable para los pasivos financieros es estimado al valor presente de los flujos de efectivo futuros usando una tasa de descuento basados en tasas de política, las cuales corresponden a curvas que indican el nivel al cual se harían nuevas operaciones pasivas, para el caso de las obligaciones bancarias se establece una tasa de descuento a partir del promedio ponderado de las tasas otorgadas a cada entidad del Grupo Bancolombia para operaciones que se hayan realizado en el mes correspondiente a la fecha de valoración para el más cercano a este en ausencia de nuevas operaciones. El valor razonable de estos instrumentos se clasifica en el Nivel 3 porque se utiliza información que no es directamente observable por todos los agentes del mercado.

En la Nota 33, Riesgo de tasa de interés se puede visualizar el ejercicio de sensibilidad que refleja el comportamiento de los pasivos ante un aumento o disminución en la tasa del producto.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a su valor razonable clasificados por niveles en el estado consolidado de situación financiera:

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2,383,488,555	2,383,488,555	1,899,406,051	1,899,406,051
Repos de venta	2,010,597	2,010,597	-	-
Valores a costo amortizado	365,895,977	352,615,056	358,282,428	360,981,457
Préstamos, neto	11,291,509,456	11,385,279,794	9,941,626,937	10,158,799,656
Cuentas por cobrar a costo amortizado	18,216,488	18,216,488	12,977,492	12,977,492
	<u>14,061,121,073</u>	<u>14,141,610,490</u>	<u>12,212,292,908</u>	<u>12,432,164,656</u>
Pasivos				
Depósitos				
A la vista	2,589,895,091	2,589,895,091	2,687,713,851	2,687,713,851
De ahorros	5,019,628,997	5,019,628,997	4,149,810,466	4,149,810,466
A plazo	4,646,593,595	4,663,549,565	4,013,359,493	4,023,193,362
Obligaciones bancarias	1,130,879,065	1,165,590,103	706,900,148	738,625,503
Títulos de deuda emitidos	197,365,286	180,065,243	277,300,430	254,734,925
	<u>13,584,362,034</u>	<u>13,618,728,999</u>	<u>11,835,084,388</u>	<u>11,854,078,107</u>

33. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

La Junta Directiva es responsable de conocer y comprender los principales riesgos a los cuales se expone el Grupo, estableciendo límites y procedimientos razonables para dichos riesgos y asegurándose que la Gerencia General adopte las medidas necesarias para la identificación, medición, vigilancia y control de los mismos. Para tal efecto, se han nombrado comités, que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Grupo.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Grupo. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas, debido al incumplimiento de las obligaciones financieras tomadas por la contraparte, emisor o deudor; al deterioro por la disminución en la calificación de riesgo de éstos; a la reducción de ganancias y remuneraciones, a los beneficios entregados en reestructuraciones y a los costos de recuperación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Gestión del Riesgo de Crédito - Cartera de Crédito

La gestión del riesgo en los ciclos de los diferentes tipos de operaciones de crédito que realiza el Grupo es desarrollada mediante el cumplimiento de las políticas, procedimientos y metodologías estipuladas en el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, el cual contiene también los criterios generales para evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el mencionado riesgo. En adición, la Administración ha desarrollado manuales de procesos y metodologías que especifican las políticas y procedimientos para los diferentes productos y segmentos atendidos por el Grupo y que dan cuenta de la estrategia aprobada por la Junta Directiva para el seguimiento y control del riesgo de crédito.

De acuerdo con lo anterior, hacen parte de las políticas para la gestión del riesgo de crédito las estipuladas para el límite de exposición crediticia, para el otorgamiento, las de garantías y seguridades, las de provisiones y las de seguimiento y recuperación de cartera. El Grupo ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- **Política para el límite de exposición crediticia**
La cual contiene las directrices en cuanto al establecimiento de los límites y niveles de exposición crediticia y es fijada en cumplimiento de los requisitos legales y de acuerdo con los lineamientos internos del Grupo.
- **Política para el otorgamiento**
A través de la cual se busca el conocimiento amplio y suficiente de las características de los clientes potenciales, la selección adecuada de éstos y los niveles de otorgamiento, óptimo y consistente con sus capacidades.
- **Política de garantías**
Mediante la cual se pretende puntualizar sobre los respaldos para el Grupo, sus características y los criterios para aceptarlos y valorarlos con el fin de mitigar el riesgo asociado al incumplimiento de las obligaciones pactadas por parte del deudor.
- **Política de provisiones**
La definición de este tipo de política subyace al cumplimiento de los lineamientos legales, a lo estipulado por la organización y al análisis de los clientes en cuanto a las acciones que deben emprenderse, con el fin de cubrir el riesgo de pérdidas por la exposición crediticia del Grupo.
- **Política de seguimiento**
Contiene las diversas rutinas de seguimiento de la información, con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas rutinas, requieren un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones de crédito y guardan consistencia con las políticas implementadas para el otorgamiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- Política de conciliación de clientes

A través de la definición de esta política, el Grupo tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever las acciones a ejecutar ante posibles atrasos y realizar la conciliación de clientes; es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor. Adicionalmente, las directrices establecidas en esta política definen los aspectos y actividades que enmarcan lo que la entidad ha definido como gestión de cobranza y posibilitan la obtención de información para realizar las estimaciones necesarias en cuanto a los modelos para el seguimiento y la estimación de pérdidas.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo se realiza en todos los procesos del ciclo de crédito, los cuales se enmarcan de la siguiente forma:

- Otorgamiento: conocimiento del cliente, análisis de la capacidad de pago y aprobación y estructuración del crédito;
- Seguimiento: conocimiento de la situación del cliente durante la vida del crédito;
- Recuperación: gestión de cobro durante las diferentes etapas del mismo.

Para soportar los procesos de originación de crédito, se emplean modelos de comportamiento y/o calificación basados en información estadística o en criterios de expertos, que permiten hacer una diferenciación del nivel de riesgo de los clientes potenciales y de esta manera, apoyar la toma de decisiones.

La Administración de Riesgos es la encargada de definir y documentar las características específicas de los modelos que se utilicen, así como los parámetros, las variables a utilizar en cada uno de ellos y los puntos de corte que se apliquen sobre los mismos en el proceso de originación de crédito. Con una periodicidad mínima anual la Administración de Riesgos debe realizar los “backtesting” de los modelos de comportamiento y/o calificación, utilizados en el proceso de otorgamiento para validar su efectividad. Además, periódicamente, se califica la totalidad de la cartera de crédito teniendo en cuenta los modelos internos establecidos con el fin de evaluar el riesgo de crédito de cada deudor y de esta forma realizar la constitución de provisiones requeridas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito, la exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación:

	Exposición Máxima	
	2022	2021
Depósitos		
Depósitos en bancos (1)	2,082,053,056	1,582,109,074
Repos de venta	2,010,597	-
Intrumentos financieros derivados	17,141,209	4,201,187
Inversiones		
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	734,450,429	633,116,939
Instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	368,548,822	443,399,496
Valores a costo amortizado	365,895,977	358,282,428
	1,468,895,228	1,434,798,863
Préstamos al corporativo		
Agropecuario	536,231,611	679,303,869
Industriales	3,326,302,128	2,748,714,465
Forestal	-	1,366,023
Arrendamientos financieros	229,583,324	9,435,997
Tarjetas de crédito	13,924,329	12,422,160
Sector financiero	1,005,444,670	1,426,023,926
Comerciales	2,068,926,244	1,872,044,171
Construcciones	532,662,226	517,450,106
Otros	376,235,077	-
	8,089,309,609	7,266,760,717
Préstamos al consumidor		
Personal	2,034,844,391	1,723,495,668
Hipotecario	1,113,871,860	1,019,602,792
Tarjeta de crédito	429,436,703	337,694,907
	3,578,152,954	3,080,793,367
Sub-total de préstamos	11,667,462,563	10,347,554,084
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(375,953,107)	(405,927,147)
	11,291,509,456	9,941,626,937
Total de cartera de préstamos neta, inversiones, repos de venta e instrumentos financieros derivados	14,861,609,546	12,962,736,061

(1) Se excluye efectivo y equivalente de efectivo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La siguiente tabla analiza los préstamos e inversiones del Grupo que están expuestos al riesgo de crédito:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2022	2021
Préstamos:					
Corporativo	7,542,185,439	332,772,931	214,349,323	8,089,307,693	7,266,760,717
Consumo	3,239,822,216	216,260,257	122,072,397	3,578,154,870	3,080,793,367
	<u>10,782,007,655</u>	<u>549,033,188</u>	<u>336,421,720</u>	<u>11,667,462,563</u>	<u>10,347,554,084</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	97,770,012	77,941,560	200,241,535	375,953,107	405,927,147
Valor neto en libros	<u>10,684,237,643</u>	<u>471,091,628</u>	<u>136,180,185</u>	<u>11,291,509,456</u>	<u>9,941,626,937</u>
Préstamos renegociados:					
Corporativo	531,358,923	51,608,267	97,725,988	680,693,178	755,717,587
Consumo	24,707,703	84,465,201	7,153,616	116,326,520	133,354,105
	<u>556,066,626</u>	<u>136,073,468</u>	<u>104,879,604</u>	<u>797,019,698</u>	<u>889,071,692</u>
Inversiones:					
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	240,078,304	491,672,866	2,699,259	734,450,429	633,116,939
Instrumentos a valor razonable con cambios en utilidades integrales	335,734,746	-	32,814,076	368,548,822	443,399,496
Valores a costo amortizado	303,413,612	62,482,365	-	365,895,977	358,282,428
	<u>879,226,662</u>	<u>554,155,231</u>	<u>35,513,335</u>	<u>1,468,895,228</u>	<u>1,434,798,863</u>

Los préstamos que han tenido un cambio en la tasa de interés pactada y/o ampliación de plazo inicial y/o han sido reestructurados, se consideran préstamos renegociados.

El análisis de la calidad crediticia de los préstamos con mora se presenta en la Nota 6.

Garantías y Efecto Financiero

Las garantías hacen referencia a los respaldos entregados por los clientes que posibilitan a la organización atenuar el riesgo de crédito al constituirse en una fuente alternativa para el pago de los créditos otorgados en los eventos de incumplimiento del cliente.

Se aplican directrices sobre la aceptabilidad de determinadas clases de activos de garantías o de atenuación del riesgo de crédito. Los principales tipos de garantías para los préstamos son:

- Hipoteca sobre las propiedades residenciales
- Prendas sobre depósitos en el mismo banco o en otros bancos, títulos de deuda, títulos de patrimonio, etc.
- Avales
- Cartas de crédito stand-by

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La tabla a continuación revela la naturaleza de las garantías y los saldos cubiertos:

Naturaleza de la garantía	2022	2021
Bienes raíces y residenciales	2,903,005,108	2,784,832,070
Bienes dados en leasing inmobiliario	9,517,894	9,435,999
Depósitos en garantía	7,233,700	8,110,904
Derechos de cobro	64,954,151	117,005,220
Otros colaterales (prendas)	971,248,635	983,368,235
Sin garantía	7,711,503,075	6,444,801,656
	<u>11,667,462,563</u>	<u>10,347,554,084</u>

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de los depósitos en bancos y los instrumentos clasificados como valores con cambios en otras utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado, el Grupo utiliza las calificaciones internacionales, como se detalla a continuación:

Grado de calificación	Calificación Internacional			
	2022		2021	
	De	Hasta	De	Hasta
Grado de inversión	AAA	BBB-	AAA	BBB-
Riesgo moderado	BB+	BB-	BB+	BB-
Alto riesgo	B+	C	B+	C

El siguiente detalle analiza las inversiones en: valores a valor razonable con cambios en resultados, valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales y valores a costo amortizado que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

2022	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	Títulos de deuda privada			
Grado de inversión	171,827,775	-	-	171,827,775
Riesgo moderado	42,365,742	-	-	42,365,742
Alto riesgo	5,280,652	-	-	5,280,652
Sin grado de inversión	10,505,371	6,026,082	35,513,335	52,044,788
	<u>229,979,540</u>	<u>6,026,082</u>	<u>35,513,335</u>	<u>271,518,957</u>
Títulos de deuda gubernamental				
Grado de inversión	316,518,886	-	-	316,518,886
Riesgo moderado	332,515,099	-	-	332,515,099
Alto riesgo	-	512,350	-	512,350
Sin grado de inversión	213,137	547,616,799	-	547,829,936
	<u>649,247,122</u>	<u>548,129,149</u>	<u>-</u>	<u>1,197,376,271</u>
	<u>879,226,662</u>	<u>554,155,231</u>	<u>35,513,335</u>	<u>1,468,895,228</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
2021				
Títulos de deuda privada				
Grado de inversión	151,807,434	-	-	151,807,434
Riesgo moderado	40,219,663	-	-	40,219,663
Alto riesgo	778,333	181,941	-	960,274
Sin grado de inversión	37,864,581	34,609,488	34,304,274	106,778,343
	<u>230,670,011</u>	<u>34,791,429</u>	<u>34,304,274</u>	<u>299,765,714</u>
Títulos de deuda gubernamental				
Grado de inversión	454,754,086	-	-	454,754,086
Riesgo moderado	154,834,583	97,009,465	-	251,844,048
Alto riesgo	-	3,747,352	-	3,747,352
Sin grado de inversión	246,370,467	178,317,196	-	424,687,663
	<u>855,959,136</u>	<u>279,074,013</u>	<u>-</u>	<u>1,135,033,149</u>
	<u>1,086,629,147</u>	<u>313,865,442</u>	<u>34,304,274</u>	<u>1,434,798,863</u>

Para manejar las exposiciones de riesgo financieras de los depósitos en bancos, el Grupo usa la evaluación de calificadoros externos, como se detalla a continuación:

	2022	2021
Grado de inversión	693,098,156	844,038,103
Riesgo moderado	503,387,058	-
Sin grado de inversión	885,567,842	738,070,971
	<u>2,082,053,056</u>	<u>1,582,109,074</u>

Concentración de los Activos Financieros

El Grupo monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. Se ha clasificado la exposición según ubicación geográfica basada en el país donde se generaron los flujos de fondos para obtener la recuperación de la obligación y/o desde el cual se obtiene el retorno de los recursos invertidos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado consolidado de situación financiera es el siguiente:

2022	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Concentración geográfica				
Depósitos en bancos				
Panamá	234,104,972	-	-	234,104,972
Estados Unidos de América y Canadá	707,015,019	-	-	707,015,019
América Latina y el Caribe	1,085,232,205	-	-	1,085,232,205
Europa	55,700,860	-	-	55,700,860
Otros	-	-	-	-
	<u>2,082,053,056</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,082,053,056</u>
Repos de venta				
Estado Unidos de América y Canadá	2,010,597	-	-	2,010,597
	<u>2,010,597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,010,597</u>
Inversiones en valores				
Panamá	26,031,394	-	60,650	26,092,044
Estados Unidos de América y Canadá	274,311,185	-	379,993	274,691,178
América Latina y el Caribe	575,287,761	554,155,231	35,072,692	1,164,515,684
Europa	-	-	-	-
Otros	3,596,322	-	-	3,596,322
	<u>879,226,662</u>	<u>554,155,231</u>	<u>35,513,335</u>	<u>1,468,895,228</u>
Préstamos				
Panamá	1,419,690	-	-	1,419,690
Estados Unidos de América y Canadá	219,143,559	-	-	219,143,559
América Latina y el Caribe	10,561,400,890	549,032,973	336,421,720	11,446,855,583
Europa	34,038	98	-	34,136
Otros	9,478	117	-	9,595
	<u>10,782,007,655</u>	<u>549,033,188</u>	<u>336,421,720</u>	<u>11,667,462,563</u>

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

2021	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Concentración geográfica				
Depositos en bancos				
Panamá	69,166,499	-	-	69,166,499
Estados Unidos de América y Canadá	316,598,279	-	-	316,598,279
América Latina y el Caribe	1,162,422,223	-	-	1,162,422,223
Europa	33,922,073	-	-	33,922,073
Otros	-	-	-	-
	1,582,109,074	-	-	1,582,109,074
Inversiones en valores				
Panamá	26,115,814	-	61,055	26,176,869
Estados Unidos de América y Canadá	334,282,942	-	-	334,282,942
América Latina y el Caribe	709,853,436	313,865,442	34,243,219	1,057,962,097
Europa	-	-	-	-
Otros	16,376,955	-	-	16,376,955
	1,086,629,147	313,865,442	34,304,274	1,434,798,863
Préstamos				
Panamá	3,029,855	-	-	3,029,855
Estados Unidos de América y Canadá	196,277,962	-	5,485	196,283,447
América Latina y el Caribe	9,122,611,891	658,367,122	367,253,554	10,148,232,567
Europa	8,215	-	-	8,215
Otros	-	-	-	-
	9,321,927,923	658,367,122	367,259,039	10,347,554,084

Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado como la posibilidad de que se incurra en pérdidas, se reduzca el margen financiero y/o se disminuya el valor del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los que se mantengan posiciones dentro o fuera del estado consolidado de situación financiera, cambios en los factores asociados a las tasas de interés o cambios en las mismas tasas o en los tipos de cambio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El riesgo de mercado se puede clasificar en:

- Riesgo de tasa de cambio
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de precio

La Junta Directiva ha determinado que la definición, seguimiento y control de las políticas generales sobre la gestión de activos y pasivos, y la asunción de los riesgos de mercado por parte del Grupo sea monitoreado directamente por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité de Inversiones que están conformados por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo; estos Comités son responsables por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de revisar y aprobar la adecuada implementación de las mismas.

El principal objetivo del Grupo en su gestión del riesgo de mercado, es contar con una herramienta que le permita controlar y administrar de manera integral su cartera de inversiones y las diferentes posiciones del libro bancario expuestas a los riesgos de mercado, además de analizar el impacto de nuevas estrategias de negocio que se deseen desarrollar.

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio, y otras variables financieras.

El Grupo utiliza una serie de herramientas para la Administración de su exposición al riesgo de tipo de cambio, incluyendo contratos de derivados de moneda para cubrir el riesgo de la tasa de cambio, inversiones en títulos en otras monedas, entre otros.

El 31 de diciembre de 2022, la exposición neta en Euro es de B/.5,084,378 (2021: B/.203,887), por lo tanto, el riesgo de moneda es considerado no significativo durante ambos años.

Riesgo de Tasa de Interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la disminución del valor económico del patrimonio o por la reducción en el margen neto de interés, como consecuencia de cambios en las tasas de interés. El impacto de estas variaciones podría reflejarse en el margen financiero y, en consecuencia, en el patrimonio debido a los riesgos inherentes en las transacciones activas y pasivas.

La gestión del riesgo de tasa de interés consiste en monitorear y controlar estos posibles impactos buscando la maximización en la relación riesgo/rentabilidad del libro bancario. La aprobación, seguimiento y control de las metodologías, políticas, lineamientos y estrategias para la administración de los riesgos de tasa de interés, se encuentra a cargo del Comité de Gestión de Activos y Pasivos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La tabla a continuación resume la exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés. Estos incluyen el valor en libros de los instrumentos financieros del Grupo, clasificados por lo más reciente entre la fecha de cambio de tasa o la fecha de vencimiento.

	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Más de 5 años	No sensible a intereses	Total
2022							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	301,435,499	-	-	-	-	-	301,435,499
Depósitos en bancos	1,877,842,159	204,210,897	-	-	-	-	2,082,053,056
Repos de ventas	2,010,597	-	-	-	-	-	2,010,597
Inversiones en valores	42,559,681	270,573,819	624,369,090	332,586,013	198,806,625	-	1,468,895,228
Préstamos, neto	2,621,024,775	2,770,720,560	1,989,611,242	1,560,704,358	2,349,448,521	-	11,291,509,456
Cuentas por cobrar a costo amortizado	6,425	29,554	64,896	130,901	17,984,712	-	18,216,488
Instrumentos financieros derivados	44,987	19,106	451,834	11,639,423	4,985,859	-	17,141,209
	<u>4,844,924,123</u>	<u>3,245,553,936</u>	<u>2,614,497,062</u>	<u>1,905,060,695</u>	<u>2,571,225,717</u>	<u>-</u>	<u>15,181,261,533</u>
Pasivos							
Depósitos							
A la vista	2,339,024,621	-	-	-	-	250,870,470	2,589,895,091
De ahorro	5,013,471,808	-	-	-	-	6,157,189	5,019,628,997
A plazo	645,022,261	1,101,402,113	2,311,882,043	588,287,178	-	-	4,646,593,595
Obligaciones bancarias	136,349,524	199,840,971	142,810,021	556,868,852	95,009,697	-	1,130,879,065
Títulos de emisión propia	11,989,113	31,208,051	67,731,344	86,436,778	-	-	197,365,286
Instrumentos financieros derivados	31,708	9,339	398,623	-	-	-	439,670
	<u>8,145,889,035</u>	<u>1,332,460,474</u>	<u>2,522,822,031</u>	<u>1,231,592,808</u>	<u>95,009,697</u>	<u>257,027,659</u>	<u>13,584,801,704</u>
Margen de sensibilidad de intereses de las cuentas del estado consolidado de situación financiera	<u>(3,300,964,912)</u>	<u>1,913,093,462</u>	<u>91,675,031</u>	<u>673,467,887</u>	<u>2,476,216,020</u>		
2021							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	317,296,977	-	-	-	-	-	317,296,977
Depósitos en bancos	1,551,436,261	15,001,896	15,670,917	-	-	-	1,582,109,074
Inversiones en valores	69,556,557	178,032,567	625,834,426	281,080,086	216,346,746	63,948,481	1,434,798,863
Préstamos, neto	2,048,321,332	2,616,389,628	2,332,494,916	723,452,151	2,220,968,910	-	9,941,626,937
Cuentas por cobrar a costo amortizado	5,476	25,192	55,317	108,070	12,783,437	-	12,977,492
Instrumentos financieros derivados	-	55,375	118,705	4,027,107	-	-	4,201,187
	<u>3,986,616,603</u>	<u>2,809,504,658</u>	<u>2,974,174,281</u>	<u>1,008,667,414</u>	<u>2,450,099,093</u>	<u>63,948,481</u>	<u>13,293,010,530</u>
Pasivos							
Depósitos							
A la vista	2,439,451,181	-	-	-	-	248,262,670	2,687,713,851
De ahorro	4,145,867,801	-	-	-	-	3,942,665	4,149,810,466
A plazo	143,975,067	389,554,167	2,544,843,276	934,986,983	-	-	4,013,359,493
Obligaciones bancarias	30,126,507	128,090,044	347,685,054	128,031,438	72,967,105	-	706,900,148
Títulos de emisión propia	10,265,472	5,159,765	158,973,602	102,901,591	-	-	277,300,430
Instrumentos financieros derivados	-	45,906	86,900	-	-	-	132,806
	<u>6,769,686,028</u>	<u>522,849,882</u>	<u>3,051,588,832</u>	<u>1,165,920,012</u>	<u>72,967,105</u>	<u>252,205,335</u>	<u>11,835,217,194</u>
Margen de sensibilidad de intereses de las cuentas del estado consolidado de situación financiera	<u>(2,783,069,425)</u>	<u>2,286,654,776</u>	<u>(77,414,551)</u>	<u>(157,252,598)</u>	<u>2,377,131,988</u>		

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El rango de las tasas de interés anual de los activos y pasivos es como sigue:

	2022		2021	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Depósitos a plazo en bancos	3.95%	6.39%	0.20%	4.20%
Inversiones	2.74%	9.80%	0.13%	9.25%
Préstamos	1.00%	59.88%	0.32%	59.88%
Depósitos a plazo recibidos	0.25%	6.30%	0.20%	6.75%
Obligaciones y títulos	0.25%	6.56%	0.45%	6.15%

El Grupo realiza un análisis de sensibilidad del riesgo de tasa de interés estimando el impacto en el margen neto de interés de cada posición en el libro bancario utilizando un modelo de regresión y asumiendo un cambio paralelo positivo de 100 puntos básicos (pbs) en las tasas.

La tabla a continuación nos muestra la sensibilidad de margen neto de interés:

	2022	2021
Sensibilidad de activos 100 bps	37,998,722	32,456,459
Sensibilidad de pasivos 100 bps	(41,212,570)	(22,904,742)
Total de ingresos por intereses de sensibilidad 100 bps	<u>(3,213,848)</u>	<u>9,551,717</u>

Ante un escenario de incremento en las tasas de interés, una sensibilidad neta positiva implicaría una mayor sensibilidad del activo y, por lo tanto, un impacto favorable en el margen neto de interés. Una sensibilidad negativa denota una mayor sensibilidad del pasivo y, por lo tanto, un impacto negativo en el margen neto de interés. En caso de una caída en las tasas de interés, el comportamiento en el margen neto de interés sería opuesto al mencionado.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En el marco del proceso de discontinuación de la tasa LIBOR, iniciado por el FCA (Financial Conduct Authority) del Reino Unido desde el 2017, en marzo del 2021 se anunciaron las fechas definitivas de cesación de la tasa LIBOR en dólares de Estados Unidos de América a partir del 31 de diciembre de 2021 para los plazos de una semana, dos meses y los demás plazos inmediatamente después del 30 de junio de 2023.

En enero de 2020, el Grupo Bancolombia conformó un proyecto corporativo para identificar e implementar los planes de acción necesarios para enfrentar el proceso de discontinuación de la tasa LIBOR. El proyecto se encuentra en etapa de implementación y cuenta con presupuesto asignado y un equipo interdisciplinario para el análisis de impactos y las diferentes actividades para el plan de trabajo estructurado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Grupo ha identificado impactos en la transición de la tasa LIBOR para los siguientes productos:

- Financiación en tasa variable en US\$ (créditos, arrendamientos financieros, factoring)
- Captaciones en tasa variable en US\$
- Operaciones de factoring internacional
- Instrumentos derivados: swaps de tasa de interés (IRS) en dólares, swaps de monedas (CCS) en dólares
- Instrumentos financieros de renta fija en tasa variable en US\$
- Operaciones de leasing internacional

El Grupo Bancolombia seguirá adaptando sus procesos, metodologías, sistemas y procesos, para cumplir con los requisitos en la transición a las nuevas tasas libres de riesgo, esperando que se concluya antes de la fecha de cese de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América en junio de 2023.

La siguiente tabla presenta el detalle por moneda y naturaleza de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa LIBOR al 31 de diciembre:

	2022	2021
	en unidades US\$	
	US\$ LIBOR	US\$ LIBOR
Activos financieros		
Cartera activa	1,200,181,268	2,753,338,129
Derivados	16,625,282	4,027,107
Total activos	<u>1,216,806,550</u>	<u>2,757,365,236</u>
Pasivos financieros		
Depósitos	1,750,000	1,750,000
Obligaciones financieras	591,633,458	395,469,240
Total pasivos	<u>593,383,458</u>	<u>397,219,240</u>

Riesgos

Cualquier falla por parte de los participantes del mercado y de los reguladores, en la implementación de los planes para lograr la transición de la tasa LIBOR a las tasas libres de riesgo y en la implementación de acuerdos efectivos para la transición pueden derivar en impactos para los mercados financieros y el mercado de capitales. Adicionalmente, el proceso de transición a las tasas alternativas podría afectar el negocio, la situación financiera o el resultado de las operaciones del Grupo, como resultado de:

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- Un impacto adverso en el proceso de precios, liquidez, valoración, rendimientos y negociación de los productos indexados a la tasa como operaciones de financiación y derivados que hacen parte de los activos y pasivos financieros del Grupo.
- Impacto amplio en los procesos internos y en los documentos que hacen referencia a tasa Libor o procesos en los que se realizan cálculos que dependen de la tasa Libor.
- Disputas, litigios u otras acciones de contrapartes y clientes con respecto a la interpretación y aplicabilidad del lenguaje de transición de los productos indexados a la tasa Libor.
- El proceso de transición y el correcto desarrollo de herramientas y análisis para la gestión de riesgos del Grupo de los productos indexados a la tasa Libor a aquellos basados en una o más tasas de referencia alternativa de forma oportuna.
- Un incremento en los pagos anticipados de los créditos indexados a la tasa Libor por parte de los clientes del Grupo.

A partir de enero de 2022 se comenzaron a ofrecer productos indexados a la tasa SOFR. Adicionalmente, se definió no hacer nuevas operaciones indexadas a la tasa LIBOR. A su vez, el Grupo se enfocó durante el 2023 en la implementación de las actividades relacionadas con el proceso de las operaciones que están indexadas a LIBOR.

La siguiente tabla presenta el detalle por moneda y naturaleza de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa SOFR al 31 de diciembre:

	2022 en unidades US\$ US\$ SOFR
Activos financieros	
Cartera activa	2,112,715,439
Pasivos financieros	
Depósitos	160,000
Obligaciones financieras	471,423,454
Total pasivos	471,583,454

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Riesgo de Precio

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

El riesgo de precio cubre la transferencia y la convertibilidad. Existe en toda transacción en la cual el deudor o contraparte no puede, debido a disposiciones legales, transferir fondos en la moneda y lugar de pago estipulado en la operación independientemente de la condición financiera particular del deudor

Riesgo de Liquidez

Se define riesgo de liquidez como la contingencia de no poder cumplir plenamente y de manera oportuna las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, la cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. Este riesgo se administra manteniendo niveles adecuados de liquidez en activos líquidos, además de contar con un sistema de gestión de riesgo de liquidez.

La Junta Directiva ha delegado algunas de sus atribuciones en el Comité de Liquidez, que, junto con la Gerencia General, establecen políticas y procedimientos para la adecuada gestión de este riesgo, tales como niveles de liquidez mínimos, seguimiento a la composición de los pasivos y concentración de los mismos, entre otros.

La metodología para medir el riesgo de liquidez de las diferentes posiciones del balance, tanto activas como pasivas, consiste en proyectar los flujos futuros contractuales tanto de capital como de intereses; algunas posiciones como los depósitos a plazo, son afectadas por el indicador de renovación para convertir los flujos en esperados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Los flujos son ubicados en bandas de tiempo definidas y es calculada la diferencia entre los flujos activos y pasivos, obteniendo el GAP de liquidez para diferentes horizontes de tiempo; además del GAP acumulado de liquidez.

	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	1-5 Años	Más de 5 Años	Total
2022						
Activos						
Efectivo y efectos de caja	301,435,499	-	-	-	-	301,435,499
Depósitos en bancos	1,880,030,506	205,659,826	-	-	-	2,085,690,332
Repos de venta	2,010,597	-	-	-	-	2,010,597
Inversiones en valores	45,800,553	276,759,827	643,421,200	352,047,845	199,308,678	1,517,338,103
Préstamos	674,937,584	952,745,833	1,923,412,088	4,514,428,651	6,636,227,027	14,701,751,183
Cuentas por cobrar a costo amortizado	6,426	29,554	64,897	130,900	17,984,711	18,216,488
Instrumentos financieros derivados	44,987	19,106	12,091,256	4,985,860	-	17,141,209
Total de activos	2,904,266,152	1,435,214,146	2,578,989,441	4,871,593,256	6,853,520,416	18,643,583,411
Pasivos						
Depósitos:						
A la vista	2,589,895,091	-	-	-	-	2,589,895,091
De ahorro	5,019,628,997	-	-	-	-	5,019,628,997
A plazo	542,399,221	925,305,597	2,255,851,057	1,088,369,053	56,468	4,811,981,396
Obligaciones bancarias	136,420,012	205,358,287	283,184,018	366,286,916	140,917,294	1,132,166,527
Títulos de emisión propia	6,710,146	32,598,519	79,365,140	94,540,013	-	213,213,818
Instrumentos financieros derivados	31,708	9,339	398,623	-	-	439,670
Total de pasivos	8,295,085,175	1,163,271,742	2,618,798,838	1,549,195,982	140,973,762	13,767,325,499
Gap de liquidez, neto	(5,390,819,023)	271,942,404	(39,809,397)	3,322,397,274	6,712,546,654	4,876,257,912
2021						
Activos						
Efectivo y efectos de caja	317,296,977	-	-	-	-	317,296,977
Depósitos en bancos	1,566,565,104	10,018,750	5,663,000	-	-	1,582,246,854
Inversiones en valores	73,294,757	196,328,603	701,682,752	292,164,328	214,006,494	1,477,476,934
Préstamos	783,114,486	1,138,732,414	3,041,185,213	6,328,795,060	2,874,439,701	14,166,266,874
Cuentas por cobrar a costo amortizado	5,476	25,192	55,317	108,070	12,783,437	12,977,492
Instrumentos financieros derivados	-	55,375	118,705	4,027,107	-	4,201,187
Total de activos	2,740,276,800	1,345,160,334	3,748,704,987	6,625,094,565	3,101,229,632	17,560,466,318
Pasivos						
Depósitos:						
A la vista	2,687,713,851	-	-	-	-	2,687,713,851
De ahorro	4,149,810,466	-	-	-	-	4,149,810,466
A plazo	179,551,678	366,981,181	2,217,589,873	1,318,089,217	25,585	4,082,237,534
Obligaciones bancarias	10,117,260	176,072,817	286,714,204	183,422,130	100,263,526	756,589,937
Títulos de emisión propia	5,918,506	26,650,298	151,401,054	111,531,752	-	295,501,610
Instrumentos financieros derivados	-	45,906	86,900	-	-	132,806
Total de pasivos	7,033,111,761	569,750,202	2,655,792,031	1,613,043,099	100,289,111	11,971,986,204
Gap de liquidez, neto	(4,292,834,961)	775,410,132	1,092,912,956	5,012,051,466	3,000,940,521	5,588,480,114

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos en agrupaciones de vencimiento basadas en los flujos futuros contractuales:

	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	1-5 Años	Más de 5 Años	Total
2022						
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,179,277,659	204,210,896	-	-	-	2,383,488,555
Repos de ventas	2,010,597	-	-	-	-	2,010,597
Inversiones en valores	42,559,681	270,573,818	624,369,091	329,886,754	201,505,884	1,468,895,228
Préstamos	1,704,023,291	1,985,932,125	2,296,062,873	2,725,645,542	2,579,845,625	11,291,509,456
Cuentas por cobrar a costo amortizado	6,425	29,554	64,896	130,901	17,984,712	18,216,488
Instrumentos financieros derivados	44,987	19,106	451,834	11,639,422	4,985,860	17,141,209
	<u>3,927,922,640</u>	<u>2,460,765,499</u>	<u>2,920,948,694</u>	<u>3,067,302,619</u>	<u>2,804,322,081</u>	<u>15,181,261,533</u>
Pasivos						
Depósitos de clientes	8,254,546,127	1,101,402,112	2,311,882,044	588,287,400	-	12,256,117,683
Obligaciones bancarias	136,349,526	204,944,501	282,866,110	365,865,786	140,853,142	1,130,879,065
Títulos de emisión propia	11,989,113	31,208,051	67,731,343	86,436,779	-	197,365,286
Instrumentos financieros derivados	31,708	9,339	398,623	-	-	439,670
	<u>8,402,916,474</u>	<u>1,337,564,003</u>	<u>2,662,878,120</u>	<u>1,040,589,965</u>	<u>140,853,142</u>	<u>13,584,801,704</u>
Margen de liquidez, neta	<u>(4,474,993,834)</u>	<u>1,123,201,496</u>	<u>258,070,574</u>	<u>2,026,712,654</u>	<u>2,663,468,939</u>	<u>1,596,459,829</u>
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	1-5 Años	Más de 5 Años	Total
2021						
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,868,733,238	15,001,896	15,670,917	-	-	1,899,406,051
Inversiones en valores	64,417,503	183,182,094	580,760,498	297,653,115	308,785,653	1,434,798,863
Préstamos	1,400,029,532	1,699,281,014	2,351,312,474	2,007,565,904	2,483,438,013	9,941,626,937
Cuentas por cobrar a costo amortizado	5,476	25,192	55,317	108,070	12,783,437	12,977,492
Instrumentos financieros derivados	-	55,375	118,705	4,027,107	-	4,201,187
	<u>3,333,185,749</u>	<u>1,897,545,571</u>	<u>2,947,917,911</u>	<u>2,309,354,196</u>	<u>2,805,007,103</u>	<u>13,293,010,530</u>
Pasivos						
Depósitos de clientes	6,981,499,383	389,554,167	2,544,843,276	934,986,984	-	10,850,883,810
Obligaciones bancarias	126,508	125,830,994	334,920,291	174,503,368	71,518,987	706,900,148
Títulos de emisión propia	10,265,474	5,159,764	158,973,601	102,901,591	-	277,300,430
Instrumentos financieros derivados	-	45,906	86,900	-	-	132,806
	<u>6,991,891,365</u>	<u>520,590,831</u>	<u>3,038,824,068</u>	<u>1,212,391,943</u>	<u>71,518,987</u>	<u>11,835,217,194</u>
Margen de liquidez, neta	<u>(3,658,705,616)</u>	<u>1,376,954,740</u>	<u>(90,906,157)</u>	<u>1,096,962,253</u>	<u>2,733,488,116</u>	<u>1,457,793,336</u>

Riesgo Operacional

El 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 y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Grupo es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Grupo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El Sistema de Administración de Riesgo Operacional está compuesto por políticas, herramientas y metodologías diseñadas para la adecuada gestión de este riesgo, además de un proceso continuo de sensibilización a los colaboradores. Dentro de las herramientas se destaca la identificación, medición, mitigación, monitoreo, control y comunicación de los eventos de riesgo operativo y de la evaluación de los procesos.

Las políticas establecidas por el Grupo están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por la Vicepresidencia de Auditoría Interna.

Administración de Capital

La política de Grupo es asegurar un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, y reconociendo la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores. La distribución de los dividendos a los accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros consolidados del Grupo, en el período en que los dividendos han sido aprobados por la Junta Directiva.

El Acuerdo No.9-2003, en su Artículo No.1, establece que las subsidiarias bancarias de bancos extranjeros de licencia internacional que consoliden con éstos, cumplirán con el índice de adecuación de capital mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz y que se computará en forma consolidada con su Casa Matriz. Para ello, el Banco anualmente remite a la Superintendencia de Bancos de Panamá, una certificación de los auditores externos de su Casa Matriz. El índice de adecuación de capital mínimo de la Casa Matriz al 31 de diciembre de 2022 era de 12.79% (2021:15.49%). De acuerdo a la legislación bancaria los fondos de capital de un banco de licencia internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus riesgos ponderados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

34. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen.

Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.21 del 10 de mayo de 2017.

Provisiones Regulatorias

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 de 28 de mayo de 2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

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

El Artículo No.34 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 20%, subnormal 50%, dudoso 80%, e irrecuperable 100%.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas crediticias esperadas en préstamos según lo requerido en el Artículo No.29 del Acuerdo No.4-2013:

	2022		2021	
	Total	%	Total	%
Por tipo de riesgo				
Normal	11,197,012,909	95.97	9,788,811,138	94.60
Mención especial	92,272,345	0.79	113,918,126	1.10
Subnormal	53,584,536	0.46	110,106,239	1.06
Dudoso	99,370,917	0.85	61,569,812	0.60
Irrecuperables	225,221,856	1.93	273,148,769	2.64
Monto bruto	11,667,462,563	100	10,347,554,084	100
Menos:				
Provisión para pérdidas crediticias esperadas				
Normal	164,488,578	43.75	166,837,349	41.10
Mención especial	23,392,889	6.22	23,959,506	5.90
Subnormal	19,681,138	5.23	21,831,832	5.38
Dudoso	29,994,365	7.98	25,479,394	6.28
Irrecuperables	138,396,137	36.82	167,819,066	41.34
	375,953,107	100	405,927,147	100
Préstamos, neto	11,291,509,456	-	9,941,626,937	-

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

El saldo a capital de la cartera de préstamos por subsidiaria y por tipo de riesgo, se detalla a continuación:

Clasificación	2022				
	Bancolombia (Panamá) S.A.	Bancolombia Cayman	Banagrícola, S. A.	Grupo Agromercantil Holding, S. A.	Total de Subsidiarias
Normal	3,651,023,640	-	3,774,698,682	3,771,290,587	11,197,012,909
Mención especial	9,054,718	-	29,709,615	53,508,012	92,272,345
Subnormal	2,921,833	-	15,771,757	34,890,946	53,584,536
Dudoso	2,485,624	-	27,655,720	69,229,573	99,370,917
Irrecuperables	477,934	-	95,728,350	129,015,572	225,221,856
Monto bruto	<u>3,665,963,749</u>	<u>-</u>	<u>3,943,564,124</u>	<u>4,057,934,690</u>	<u>11,667,462,563</u>
Clasificación	2021				
	Bancolombia (Panamá) S.A.	Bancolombia Cayman	Banagrícola, S. A.	Grupo Agromercantil Holding, S. A.	Total de Subsidiarias
Normal	3,129,234,274	2,198,144	3,352,131,103	3,305,247,617	9,788,811,138
Mención especial	6,987,602	18,867	56,190,785	50,720,872	113,918,126
Subnormal	114,360	5,667	21,915,049	88,071,163	110,106,239
Dudoso	-	17,322	30,534,252	31,018,238	61,569,812
Irrecuperables	10,774,283	61,206	99,944,938	162,368,342	273,148,769
Monto bruto	<u>3,147,110,519</u>	<u>2,301,206</u>	<u>3,560,716,127</u>	<u>3,637,426,232</u>	<u>10,347,554,084</u>

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán 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.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

A continuación, se detalla la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento, con base en el Acuerdo No.4-2013:

31 de diciembre de 2022	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Morosos	-	22,819,603	3,405,315	2,134,511	4,621,572	32,981,001
Vencidos	-	1,698,873	19,854,608	26,754,385	91,087,473	139,395,339
Valor en libros	-	24,518,476	23,259,923	28,888,896	95,709,045	172,376,340
Antigüedades						
30-60	-	2,016,786	778,710	336,956	1,511,094	4,643,546
61-90	-	20,802,817	2,626,605	1,797,555	3,110,478	28,337,455
91-180	-	1,698,873	19,425,640	24,004,477	6,103,638	51,232,628
181-360	-	-	428,968	2,749,892	12,117,594	15,296,454
360	-	-	-	16	72,866,241	72,866,257
Valor en libros	-	24,518,476	23,259,923	28,888,896	95,709,045	172,376,340
31 de diciembre de 2021	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Morosos	-	19,335,562	2,656,431	1,667,649	2,241,919	25,901,561
Vencidos	-	2,069,689	14,945,415	22,096,847	125,547,726	164,659,677
Valor en libros	-	21,405,251	17,601,846	23,764,496	127,789,645	190,561,238
Antigüedades						
30-60	-	2,129,055	905,591	646,082	864,126	4,544,854
61-90	-	17,206,507	1,750,840	1,021,567	1,377,793	21,356,707
91-180	-	2,069,689	14,033,081	18,862,336	9,500,145	44,465,251
181-360	-	-	912,334	3,234,495	20,952,689	25,099,518
360	-	-	-	16	95,094,892	95,094,908
Valor en libros	-	21,405,251	17,601,846	23,764,496	127,789,645	190,561,238

Por otro lado, con base en el Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base en los días de atraso en el pago a capital y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

Los préstamos en estado de no-acumulación, según regulación bancaria, por B/.15,141,995 (2021: B/.22,348,205) no mantienen garantías reales. El total de intereses no reconocidos como ingresos ascendió a B/.2,965,663 (2021: B/.4,797,542).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Reserva Regulatoria Riesgo País

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 1 Ámbito y Alcance de Aplicaciones, enunciado 3 del Acuerdo No.7-2018, se excluye a Bancolombia (Panamá) S. A. de la aplicación de la Provisión Riesgo País; ya que la misma no aplica a los bancos de licencia internacional de los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá no sea el supervisor de origen.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.

Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.

Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre. El monto de la provisión dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que, si este último componente es negativo, debe sumarse. El monto de la provisión dinámica debe cumplir las restricciones:

- a. No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- b. No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- c. 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.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El monto de esta provisión dinámica al 31 de diciembre de 2022 asciende a B/.196,715,206 (2021: B/.196,715,206).

Reserva Regulatoria de Préstamos en Patrimonio

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-0003-2013 para presentar sus estados financieros consolidados en conformidad con NIIF establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

1. Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararan las respectivas cifras.
2. Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF.
3. Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIF y se apropiará de las utilidades no distribuidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
4. La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Préstamos Modificados

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el 16 de marzo de 2020 el Acuerdo No.2-2020 modificado por el Acuerdo No.3-2020 de 26 de marzo de 2020 y el Acuerdo No.7-2020 de 14 de julio de 2020 para crear una nueva modalidad para préstamos denominados "Créditos Modificados". De conformidad con la regulación temporal del Acuerdo No.2-2020, un crédito modificado es un préstamo para el cual los términos y condiciones originales se han modificado a solicitud del prestatario o por iniciativa del Banco, sin ser considerado un préstamo reestructurado. Los nuevos términos y condiciones de los créditos modificados deben considerar criterios de factibilidad financiera basados en la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del Banco.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Las disposiciones establecidas en este Acuerdo se aplican tanto a los préstamos de consumo como a los corporativos.

Para permitir al deudor una atención adecuada a su obligación ante el deterioro potencial o real de la posibilidad de pago, ante la crisis causada por COVID-19, las entidades bancarias pueden modificar las condiciones originalmente acordadas de los créditos de acuerdo con lo dispuesto en el Acuerdo No.4-2013. Esta modificación puede hacerse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad.

Las acciones presentadas en este acuerdo son las siguientes:

- Préstamos modificados: opción para que los clientes ajusten el pago de sus obligaciones y mitiguen el posible deterioro del crédito. Estas modificaciones no generan costos adicionales (comisiones o nuevas evaluaciones);
- Períodos de gracia: ajustes a clientes con pagos atrasados de 90 días. Esta decisión puede ser tomada por el cliente o por el Banco;
- El Banco tiene 120 días para realizar el análisis de cada cliente; y
- Se otorga permiso temporal para el uso de la reserva dinámica que es parte del patrimonio establecido en tiempos de alto crecimiento económico, con el propósito de usarse en momentos en que hay una tasa de crecimiento económico más lenta, como la que se está presentando en este momento.

La Superintendencia de Bancos de Panamá espera que, a través de este Acuerdo, los bancos presenten menos presión, lo que les permitirá mejorar su posición y disposición para otorgar préstamos que mejoren el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se presenta cartera de préstamos en categoría mención especial modificado.

De conformidad con el Acuerdo No.9-2020, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según las NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Mediante el Acuerdo No.6-2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior; sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el Artículo No.8 del Acuerdo No.2-2021.

Al 31 de diciembre de 2022, las provisiones NIIF del Banco superaban las provisiones requeridas en el Acuerdo No.2-2021.

Durante el 2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió los Acuerdos No.6-2021 y No.2-2021 relacionados a parámetros y lineamientos a créditos modificados. Adicional, emitió el 17 de mayo de 2022 el Acuerdo No.5-2022 el cual ofrece un proceso alternativo para el registro de los intereses por cobrar suspendidos de los créditos modificados. Dado que el Banco al 31 de diciembre de 2022, no mantiene cartera bajo esta clasificación, dichos acuerdos no tienen impacto en estos estados financieros consolidados.

35. Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia General para su emisión el 22 de marzo de 2023.