

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

ACUERDO 18-00
(11 DE OCTUBRE DE 2000)
Modificado por el Acuerdo **12-2003**,
Acuerdo 8-2004 y el Acuerdo 2-2007

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre Terminado al 31 de diciembre de 2023
DATOS GENERALES DEL BANCO

Razón Social del Emisor: **BI BANK, S.A.**

PROGRAMA ROTATIVO DE VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES POR US\$50 MILLONES DE DÓLARES
SEGÚN RESOLUCIÓN EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ.

RESOLUCIÓN	SMV -17 -2023
NÚMERO DE TELÉFONO	(507) 308-0800
DIRECCIÓN DEL EMISOR	AVE. SAMUEL LEWIS, CALLE 57 ESTE, OBARRIO, PANAMÁ
NOMBRE DEL CONTACTO	VICTOR VIGGIANO PRESIDENTE EJECUTIVO Y GERENTE GENERAL
CORREO ELECTRÓNICO	viggiano@bibank.com.pa

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general." (Acuerdo No. 6-01).



I PARTE

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2023, los activos líquidos de BI Bank, S.A. totalizaron US\$171.8 millones que representa el 14.9% de los depósitos totales de clientes. Los activos líquidos están compuestos por US\$129.1 millones de depósitos a la vista (75.2%), US\$41.7 millones de depósitos a plazo (24.3%) y US\$0.93 mil en efectivo y otros (0.5%)

En su conjunto los activos líquidos representaban el 11.9% del total de los activos, de los cuales el 26.3% se encontraban concentrados en depósitos en bancos a nivel local y 73.2% en bancos en el extranjero. Los depósitos colocados están pactados a corto plazo y son utilizados principalmente para el control de la liquidez, la cual se refleja como suficiente y estable.

La cartera de inversiones bruta total a costo amortizado totalizó US\$276.8 millones y representa el 19.1% del total de los activos. El portafolio de inversiones mantiene calificaciones de riesgo dentro de un rango A a BBB+; Dicha cartera está conformada de la siguiente manera:

Portafolio de Inversiones
Corte de información al 31 de diciembre de 2023
(expresado en miles en dólares)

Tipo	Costo amortizado	Intereses	Totales
Bonos Corporativos	190,316	1,893	192,209
Bonos Soberanos	62,007	1,143	63,150
Letras de Gobierno de la República Panamá	12,932	-	12,932
Notas del Gobierno de la República de Panamá	8,475	47	8,522
Total	273,730	3,083	276,813

El Banco evalúa su nivel de riesgo de liquidez mediante el índice de liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá en el acuerdo 4-2008. Al cierre del 31 de diciembre el índice de liquidez legal del Banco registró un 45%, superior a los límites regulatorios del 30%; en consecuencia, el banco se encuentra en una posición adecuada, con liquidez estable:

Índice de Liquidez

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2023
Al cierre	47%	45%
Promedio del período	46%	47%
Máximo del periodo	68%	77%
Mínimo del periodo	36%	37%

Adicionalmente, el Banco controla el riesgo de liquidez con reservas apropiadas y de activos fácilmente realizables y de alta calidad, manteniendo niveles superiores a los requeridos por el ente regulador, y mantiene un adecuado calce de plazos entre los vencimientos de activos y pasivos el cual es revisado periódicamente.

B. RECURSOS DE CAPITAL

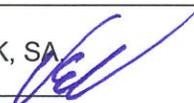
Al 31 de diciembre de 2023, los recursos patrimoniales del Banco ascendieron a US\$ 127.2 millones, superior al cierre al mes de diciembre de 2022, (Patrimonio US\$88.2MM). Estos recursos están conformados por US\$100 millones en acciones comunes, reservas regulatorias por US\$25.8 millones y una utilidad (déficit) acumulado de US\$1.4 millones). A continuación, se presenta la integración:

Integración de la utilidad / déficit (expresado en miles en dólares)

Déficit Acumulado	
Utilidades de periodos anteriores	8,261
Utilidades del ejercicio	19,267
Impuestos complementarios	-306
Reservas regulatorias	-25,842
Total	1,380

Adecuación de capital

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos establecidas para los bancos de Licencia General, basado en los Acuerdos 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y 3-2017 del 22 de marzo de 2017. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco presenta un índice de adecuación de capital de 10.58% (diciembre de 2022: 12.48%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, este indicador se encuentra por encima del 8% exigido por el ente regulador. La adecuación de capital es monitoreada por la Administración del

Banco basado en normas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos.

Pasivos del banco y fuentes de fondeo

Al 31 de diciembre 2023, los pasivos del Banco totalizaron US\$1,318.3 millones, reflejando un incremento de 55.9% respecto al monto de pasivos al 31 de diciembre de 2022, que totalizaron en su momento US\$845.6 millones. Dentro del monto total de pasivos, se destaca US\$ 1,150.6 millones equivalente a los depósitos captados de clientes los cuales representa el 87.3% del total de pasivos. Adicionalmente, se tienen otras fuentes de fondeo que al cierre del año 2023 totalizaron US\$159.1 millones, con porcentaje de 12.1% con relación al total de pasivos. En ese contexto a continuación, se detalla la composición del rubro de otras fuentes de fondeo del banco:

Otras fuentes de fondeo

Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía facilidades de crédito utilizadas en bancos corresponsales por un monto total de US\$142.4 millones (31 de diciembre de 2022: US\$49.9 millones), las cuales se distribuyen de la siguiente forma: (a) Acuerdos de recompra ("REPOS") por un monto de US\$106.5 millones y (b) operaciones de financiamientos en bancos locales y extranjeros por un monto de US\$35.9 millones. Los REPOS están garantizados con inversiones en valores por un monto de B/.147.0 millones

Valores Comerciales Negociables

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución NO.SMV-17-2023 del 18 de enero de 2023, Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta US\$50,000,000. Los VCNs serán emitidos de forma nominativa. Los pagos de capital de los VCNs se efectuarán en la fecha de vencimiento de casa Serie. Los VCNs no están garantizados y no podrán ser redimidos, anticipadamente. A continuación, el detalle de los Valores Comerciales Negociables:

Serie	Fecha de Emisión	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre 2023
Serie D	Marzo 2023	5.75%	Marzo 2024	500,000
Serie F	Abril 2023	5.85%	Enero 2024	3,000,000
Serie I	Agosto 2023	6.00%	Agosto 2024	505,000
Serie J	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	2,345,000
Serie K	Septiembre 2023	6.25%	Septiembre 2024	550,000
Serie L	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	1,070,000



Serie M	Septiembre 2023	6.25%	Septiembre 2024	1,500,000
Serie N	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	550,000
Serie O	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	1,000,000
Serie P	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	1,000,000
Serie Q	Septiembre 2023	6.25%	Septiembre 2024	1,140,000
Serie R	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	500,000
Serie S	Octubre 2023	6.13%	Julio 2024	750,000
Serie T	Noviembre 2023	6.00%	Mayo 2024	1,050,000
Serie U	Diciembre 2023	6.00%	Junio 2024	1,255,000
Intereses por pagar				228,037
				<u>16,943,037</u>

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Ingresos y gastos financieros antes de la provisión

Durante los 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2023, se registraron ingresos financieros y comisiones totales por US\$71.5 millones, un aumento de US\$37.7 millones en comparación con los ingresos del mismo periodo del año anterior. Los ingresos financieros están conformados por: US\$52.1 millones de ingresos de préstamos (72.9%), US\$6.1 millones de ingresos por operaciones interbancarias (8.6%) y US\$13.2 millones de ingresos por inversiones (18.5%).

Por otro lado, en el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023, el costo financiero del banco totalizó US\$37.5 millones, el cual está conformado casi en su totalidad por gastos financieros generado por los depósitos de clientes.

Como resultado de lo anterior, el margen financiero del banco al 31 de diciembre de 2023 fue de US\$34.0 millones, reflejando un importante aumento de US\$15.5 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior y un crecimiento porcentual de 83.5%

Reservas

La provisión para préstamos morosos y vencidos al 31 de diciembre de 2023 totalizó US\$3.3 millones. La cartera de préstamos morosos y vencidos suma US\$ 4.7 millones. Con el monto de la provisión para préstamos el Banco cuenta una relación de cobertura sobre la cartera morosa y vencida de 69.6% (provisión /cartera vencida) y un índice de 0.48% (cartera vencida/ total de cartera bruta) con relación al total de la cartera de crédito.



Gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2023, los gastos generales y administrativos totalizaron US\$12.9 millones, lo que reflejó un aumento de US\$4.4 millones (+51.6%) con respecto al mismo período del año anterior. Dicho incremento estuvo relacionado al costo operativo por mayores volúmenes transaccionales de nuestros clientes, fortalecimiento del capital humano y la continua mejora a nuestras instalaciones. A continuación, presentamos el resumen de la comparación del gasto operativo:

Comparativo de gastos operativos (expresado en miles de US\$)

	31 dic. 2023	31 dic. 2022	Var.
Gastos de Personal	6,970	4,936	41.2%
Gastos de administración	5,164	3,025	70.7%
Depreciaciones y Amortizaciones	774	553	40.0%
unTotal de gastos operativos	12,907	8,514	51.6%

Utilidad neta del período

La utilidad acumulada al 31 de diciembre de 2023 totalizó US\$19.3 millones, reflejando un importante incremento de US\$10.2 millones (112.5%) en comparación con el mismo período del año anterior; dichos resultados están relacionados al crecimiento de nuestros activos productivos, mayores ingresos financieros, optimización del margen de intermediación, así como aumento en los ingresos por comisiones y servicios bancarios.

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO

Las siguientes fueron las perspectivas del negocio que se establecieron en base a los objetivos estratégicos que incluyeron:

- La actividad del banco seguirá orientada a la atención de financiamiento de empresas locales y multinacionales que operan en Panamá y Centro Americana, y la prestación de servicios bancarios electrónicos a nivel regional.
- Apoyados de la experiencia en el segmento corporativo, se continuará participando en créditos sindicados y regionales con Banco Industrial Guatemala en apoyo a proyectos de: energía, industria manufacturera, comercio y servicios.
- Promoción de depósitos a plazo fijo en los diferentes países de la región centroamericana enfocándose en especial en clientes de banca privada.
- Otros segmentos a continuar impulsando son Banca Privada en Panamá y Banca de Personas.
- Retener e incrementar la cantidad de clientes activos.



- Optimizar los principales indicadores financieros.
- Mantener la mora en índices inferiores a los del mercado.
- Mantener la gestión eficiente de los activos líquidos, cuidando adecuados índices regulatorios de liquidez y rentabilidad.

II PARTE

Se adjunta al final el Estado Financiero (Interino) al 31 de diciembre de 2023.

III PARTE

ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

No aplica

IV PARTE

CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

No aplica

A handwritten signature in blue ink, located at the bottom left of the page.

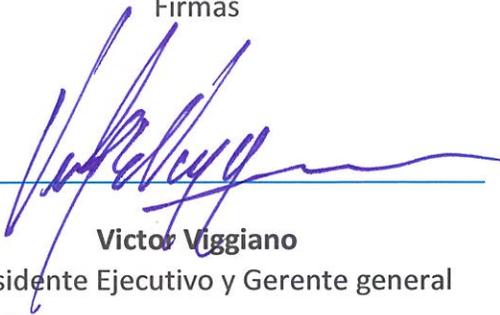
V PARTE

DIVULGACIÓN:

De conformidad con los artículos 2 y 6 del Acuerdo 18-00 de 11 de octubre de 2000, el informe de Actualización Trimestral será divulgado al público a través de la pagina de internet de BI Bank, S.A.: www.bibank.com.pa el 29 de febrero de 2024.

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

Firmas



Victor Viggiano
Presidente Ejecutivo y Gerente general



Mario García
VP de Finanzas y Contabilidad

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023



BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja		861,185	649,399
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		10,179,024	17,406,339
A la vista en bancos del exterior		118,945,558	86,759,604
A plazo en bancos locales		35,000,000	43,000,000
A plazo en bancos del exterior		6,745,855	1,316,463
Intereses acumulados por cobrar		73,030	45,435
Menos			
Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		832	829
Total de depósitos en bancos		<u>170,942,635</u>	<u>148,527,012</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,7	<u>171,803,820</u>	<u>149,176,411</u>
Inversiones en valores a costo amortizado		273,729,829	175,779,392
Intereses acumulados por cobrar		3,083,164	1,279,779
Menos:			
Reserva para pérdidas en inversiones en valores		1,144,869	423,591
Total de inversiones en valores	4, 8, 10	<u>275,668,124</u>	<u>176,635,580</u>
Préstamos	4, 9, 10	984,311,439	592,653,983
Interes acumulados por cobrar		3,225,723	1,954,873
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	9	3,264,037	2,867,533
Comisiones no devengadas	9	2,065,657	421,466
Préstamos a costo amortizado	4, 9, 10	<u>982,207,468</u>	<u>591,319,857</u>
Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad	11	3,717,465	2,393,492
Activos intangibles	12	389,806	314,876
Activo por derecho de uso, neto	13	1,649,257	1,630,490
Activos adjudicados para la venta, neto	4	5,347,768	5,690,006
Activo por impuesto diferido	24	558,998	580,530
Otros activos	14	4,221,329	5,990,171
Total de activos		<u>1,445,564,035</u>	<u>933,731,413</u>

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

BI BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		19,378,870	13,805,411
A la vista extranjeros		97,942,345	86,314,264
De ahorros locales		15,786,229	7,638,687
De ahorros extranjeros		187,276,708	103,750,293
A plazo locales		109,154,163	39,634,104
A plazo extranjeros		718,465,595	528,190,649
Intereses acumulados por pagar		2,606,871	1,614,047
Total de depósitos de clientes	4, 10	<u>1,150,610,781</u>	<u>780,947,455</u>
Valores comerciales negociables a costo amortizado	17	16,715,000	0
Pasivo por arrendamiento	13	2,020,350	1,940,140
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	106,520,101	49,989,501
Financiamientos recibidos	16	35,879,824	10,000,000
Intereses acumulados por pagar	15,16,17	2,190,626	190,228
Otros pasivos	18	4,404,920	2,505,420
Total de pasivos		<u>1,318,341,602</u>	<u>845,572,744</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	100,000,000	80,000,000
Reservas regulatorias	25	25,842,284	14,627,493
Utilidad (Déficit) acumulado		1,380,149	(6,468,824)
Total de patrimonio		<u>127,222,433</u>	<u>88,158,669</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,445,564,035</u>	<u>933,731,413</u>

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Préstamos		52,147,370	24,027,922
Depósitos en bancos		6,149,914	2,053,427
Inversiones		<u>13,197,048</u>	<u>7,620,822</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>71,494,332</u>	<u>33,702,171</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		37,292,124	15,018,893
Pasivo por arrendamiento		<u>163,760</u>	<u>134,050</u>
Total de gastos por intereses		<u>37,455,884</u>	<u>15,152,943</u>
Ingresos por intereses y comisiones, neto		<u>34,038,448</u>	<u>18,549,228</u>
Reversión (Provisión) para perdidas en préstamos		(279,154)	(875,167)
(Provisión) de perdidas en inversiones a costo amortizado		(721,277)	(94,900)
Provisión de pérdida para depositos en bancos a costo amortizado		(3)	(829)
Otras reservas		<u>(318,308)</u>	<u>(505,225)</u>
Ingresos netos por intereses, después de provisiones		<u>32,719,706</u>	<u>17,073,107</u>
Honorarios y comisiones por servicios bancarios, netos	20	1,135,302	620,316
Ganancia (pérdida) en valores		0	(9,123)
Otros ingresos		<u>22,698</u>	<u>13,217</u>
		<u>33,877,706</u>	<u>17,697,517</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y gastos de personal	21	6,969,518	4,936,033
Alquileres		292,547	229,673
Propaganda y promoción		303,959	60,711
Honorarios por servicios profesionales		1,795,509	855,679
Comunicación y correo		157,492	134,400
Depreciación y amortización	11,12,13	774,238	553,211
Impuestos varios		1,057,097	795,252
Otros	21	<u>1,557,139</u>	<u>949,472</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>12,907,499</u>	<u>8,514,431</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta		<u>20,970,207</u>	<u>9,183,086</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	24	<u>(1,703,529)</u>	<u>(114,996)</u>
Utilidad (pérdida), neta		<u>19,266,678</u>	<u>9,068,090</u>

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

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reservas regulatorias</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021		50,000,000	5,025,696	(5,911,278)	49,114,418
Utilidad neta		0	0	9,068,090	9,068,090
Otras transacciones de patrimonio:					
Asignación de reservas		0	9,601,797	(9,601,797)	0
impuesto complementario		0	0	(23,839)	(23,839)
Total de otras transacciones de patrimonio		<u>0</u>	<u>9,601,797</u>	<u>(9,625,636)</u>	<u>(23,839)</u>
Transacciones con los propietarios del Banco:					
Contribuciones y distribuciones:					
Emisión de acciones comunes		<u>30,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,000,000</u>
Total de contribuciones y distribuciones		<u>30,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	19	<u>80,000,000</u>	<u>14,627,493</u>	<u>(6,468,824)</u>	<u>88,158,669</u>
Utilidad neta		0	0	19,266,678	19,266,678
Otras transacciones de patrimonio:					
Asignación de reservas		0	11,214,791	(11,214,791)	0
impuesto complementario		0	0	(202,914)	(202,914)
Total de otras transacciones de patrimonio		<u>0</u>	<u>11,214,791</u>	<u>(11,417,705)</u>	<u>(202,914)</u>
Transacciones con los propietarios del Banco:					
Contribuciones y distribuciones:					
Emisión de acciones comunes		<u>20,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,000,000</u>
Total de contribuciones y distribuciones		<u>20,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	19	<u>100,000,000</u>	<u>25,842,284</u>	<u>1,380,149</u>	<u>127,222,433</u>

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

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		19,266,678	9,068,090
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		774,238	553,211
Provisión (reversión) para perdidas en préstamos a costo amortizado		279,154	875,167
Provisión de perdidas en inversiones a costo amortizado		721,277	94,900
Provisión de pérdida para depositos en bancos a costo amortizado		3	829
Provisión para bienes adjudicados		318,308	505,225
Ingresos por intereses y comisiones, neto		(34,038,448)	(18,549,228)
Impuesto sobre la renta		1,703,529	114,996
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo a más de 90 días		0	(1,316,463)
Préstamos		(389,895,915)	(376,224,992)
Otros activos		1,768,842	(4,069,863)
Depósitos de clientes		368,670,502	376,299,272
Otros pasivos		392,885	1,275,626
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		69,846,271	33,093,754
Intereses pagados		(34,304,242)	(14,058,800)
Impuesto sobre la renta pagado		(175,381)	0
Flujos de efectivo neto utilizado de las actividades de operación		<u>5,327,701</u>	<u>7,661,724</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de inversiones		(119,486,560)	(82,932,200)
Producto de la redención y vencimientos de inversiones		20,109,949	14,292,491
Compra de mobiliarios y equipos		(1,615,220)	(270,906)
Adquisición de activo intangible		(185,389)	(110,331)
Flujos de efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		<u>(101,177,220)</u>	<u>(69,020,946)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Emisión de acciones comunes		20,000,000	30,000,000
Impuesto complementario		(202,914)	(23,838)
Pago de pasivos por arrendamientos		(445,579)	(325,831)
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra		56,530,600	50,168,828
Financiamientos recibidos		25,879,824	10,010,901
Valores comerciales negociable		16,715,000	0
Flujos de efectivo neto utilizado de las actividades de financiamiento		<u>118,476,931</u>	<u>89,830,060</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		22,627,412	28,470,838
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>147,860,777</u>	<u>119,389,939</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	7	<u><u>170,488,189</u></u>	<u><u>147,860,777</u></u>

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

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(1) Información General

BI-BANK, S. A. (el "Banco"), fue constituido el 8 de julio de 2015 bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones el 18 de enero de 2016, al amparo de una licencia general bancaria, otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la "Superintendencia") el 1 de septiembre de 2015 mediante resolución No. 137-2015.

La licencia general otorgada al Banco, le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

Adicionalmente el Banco ejerce el negocio de fideicomiso mediante licencia otorgada en la resolución fiduciaria de la Superintendencia No. FID-0024-2017 del 29 de diciembre de 2017.

La oficina principal del Banco está ubicada en la Avenida Samuel Lewis y Calle 57 Este, Obarrio, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía un total de 130 (2022:100) colaboradores permanentes.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, de acuerdo al Decreto Ley No. 9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2009 y las normas que lo rigen.

Bicapital Corporation, es la entidad controladora del Banco y es una compañía constituida de conformidad a las leyes de la República de Panamá el 15 de noviembre de 2006 por un período de tiempo indefinido como una compañía tenedora de acciones.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

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

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; exceptuando los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor entre el valor en libro o el valor razonable menos costo de venta.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Activos y Pasivos Financieros

(a.1) Reconocimiento

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos de clientes a valor razonable en la fecha en que se originan o fecha de liquidación.

(a.2) Clasificación

Instrumentos Financieros

En su reconocimiento inicial los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR), sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Un activo financiero se mide a CA si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable con cambios en resultados:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los 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 importe del principal pendiente.

Un instrumento de deuda se mide a VRCOUI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable con cambios en resultados:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales como la venta de 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 importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión en instrumento de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRRCR.

Además, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al CA o en VRCOUI, como medido al valor razonable con cambios en resultado si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría. El Banco hasta el momento no ha hecho uso de esta opción.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Como se evalúa e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.

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

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considerará 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 Banco considera:

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Reclasificación

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a la modificación del modelo de negocio para la administración de activos financieros.

Pasivos financieros

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

(a.3) Baja de activos y pasivos financieros

Activos Financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en los cuales el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

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

En las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero y retiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinada por la extensión a lo que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración que el Banco podría ser obligado a pagar.

Pasivos Financieros

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

(a.4) Modificación de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce el importe derivado del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en resultados. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

Pasivos Financieros

El Banco da de baja a un pasivo financiero cuando se modifican sus términos y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinguido y el nuevo pasivo financiero con condiciones modificadas se reconoce en resultados.

(a.5) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros solamente se compensan para efectos de presentación en el estado de situación financiera cuando el Banco tiene un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Los ingresos y gastos son presentados sobre una base neta, sólo cuando sea permitido o requerido por una NIIF, o si las ganancias o pérdidas proceden de un grupo de transacciones similares.

(b) Medición de Valor Razonable

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. Si el Banco determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la cual se juzga para ser insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente a su valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconocerá en resultados sobre una base adecuada a lo largo de la vida útil del instrumento, pero a más tardar cuando la valuación esté completamente respaldada por datos de mercado observables o cuando la transacción se cierre.

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

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

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(d) Préstamos

Los préstamos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la duración de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(e) Deterioro de activos financieros

El Banco reconoce la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros:

- Depósitos en Bancos
- Inversiones en instrumentos de deuda;
- Préstamos por cobrar
- Cuentas por cobrar
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos de préstamo emitidos irrevocables.

No se reconocen pérdidas por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco mide las reservas para pérdidas en un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

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

Para el resto de los casos, las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

El Banco considera que una inversión en un instrumento de deuda refleja un riesgo de crédito bajo, cuando su 'calificación de riesgo de crédito' es equivalente a la definición globalmente entendida como 'grado de inversión'. El Banco no aplica la excepción de bajo riesgo de crédito para ningún otro instrumento financiero.

La PCE 'a 12 meses' es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los cuales se reconocen PCE 'a 12 meses', son denominados como instrumentos financieros en 'Etapa 1'. Los instrumentos financieros que han sido asignados a la 'Etapa 1' no han experimentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial y no presentan un deterioro crediticio.

La PCE durante el tiempo de vida del activo financiero, son las PCE resultantes de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero o su máximo período contractual de exposición. Los instrumentos financieros para los cuales se reconocen PCE 'durante el tiempo de vida' pero que no presentan un deterioro crediticio, son denominados como instrumentos financieros en "Etapa 2". Los instrumentos financieros que han sido asignados a la "Etapa 2" son aquellos que han experimentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, pero que no presentan un deterioro crediticio.

Los instrumentos financieros para los cuales se reconocen PCE 'durante el tiempo de vida' y que presentan un deterioro crediticio son denominados como instrumentos financieros en 'Etapa 3'.

Insumos en la medición de la PCE

Los insumos clave en la medición de la PCE son términos de las siguientes variables:

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los modelos estadísticos fueron reconocidos de firmas reconocidas a niveles internacionales y desarrollados con datos históricos del grupo financiero al que pertenece. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos de los clientes y pueden también considerar factores cualitativos. En caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, la PCE se obtiene de la probabilidad de impago implícita en los "Credit Default Swaps" y otros utilizados como proxys para cada bono o depósito con base en su calificación de crédito internacional e industria.

El Banco logró construir e implementar un modelo de PI, basado en el comportamiento histórico de la morosidad propia del Banco, mediante el establecimiento de matrices de transición discreta, lo cual es aplicado a toda la cartera, con excepción de los créditos con riesgo país Guatemala. Para dichos créditos el Banco utiliza una escala de acuerdo al sector donde operan los clientes, tomando en cuenta el desenvolvimiento del mercado en dichas regiones la entidad mantiene las PI que resulta ser la mejor aproximación de la probabilidad de incumplimiento de los clientes de cada región, esto aplica para los sectores económicos donde el Banco no cuenta con historia propia de morosidad.

El Banco puede calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos. En el caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, el Banco utilizó la PDI implícita en los CDS y otras mediciones reconocidas.

En la mayoría de los casos la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos.

El Banco determina la EI de la exposición actual de la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdidas crediticias y es medida de la siguiente manera:

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asigna una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base a un modelo que considera la mora como principal indicador de deterioro. En lo que respecta a las inversiones extranjeras y depósitos colocados, se utilizó la calificación de riesgo internacional de *Fitch, Standard and Poor's* o *Moodys* y se cambió para establecer si había un incremento significativo de riesgo y para el cálculo de la PI.

Las calificaciones de riesgo de crédito podrán ser definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco determina que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos de clasificación de riesgo de crédito y o días de morosidad, se presenta una desmejora significativa sobre un rango determinado.

En ciertas instancias, fundamentado la toma de decisiones en el juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante propia o del grupo financiero al que se pertenece, el Banco determina que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basándose en indicadores cualitativos particulares que considera son relevantes y cuyo efecto no se refleja integralmente de otra forma.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, un incremento significativo en el riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 60 días. El Banco determina el periodo de morosidad contando el número de los días desde el primer compromiso de pago no cubierto.

El Banco monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares.

El Banco ha tomado como principales indicadores del incremento significativo en el riesgo las variaciones y los días de morosidad, puntuación de cobros y calificación de riesgo.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Definición de pérdida

El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

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

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco consideró los siguientes indicadores:

- Cuantitativos – el estatus de morosidad y no pago sobre otra aplicación del mismo emisor del Banco, y
- Cualitativos – el incumplimiento de cláusulas contractuales

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

Generando la estructura de término de la PI

Actualmente el Banco, cuenta con un modelo de calificación interna. Las probabilidades de incumplimiento provienen de matrices de transacción históricas, que a la fecha ofrecen la mejor aproximación a la probabilidad de incumplimiento de los clientes del Banco.

Los días de morosidad son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones en la cartera de crédito. La intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito es poder levantar un análisis por morosidad, segmento, tipo de producto y deudor, así como la calificación de riesgo de crédito.

El Banco incluye el análisis de identificación y calibración de las relaciones entre cambios en las tasas de pérdida y los cambios de factores macro económicos clave sobre el riesgo de pérdida. El principal indicador macro económico es la variación en el Producto Interno Bruto (PIB), la tasa de inflación, la morosidad del sistema bancario panameño, el índice de actividad económica y el IPC, entre otros.

La PI de las inversiones extranjeras y depósitos colocados se estimó usando proxys de mercados líquidos (*Credit Default Swaft* "CDS") con base en la calificación de riesgo internacional y la industria de la inversión a depósito.

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora información sobre condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Se espera que el caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planeación estratégica y el presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Activos financieros modificados

Los términos contractuales por los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación de si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados; con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegociará préstamos a clientes en dificultad financiera para minimizar las oportunidades del recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o en una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de las PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistentes sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión puede ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha del reporte.



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Si la modificación de un activo financiero medido a CA no resulta en una baja del activo financiero, el Banco recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa original efectiva de interés del activo reconociendo al ajuste resultante como una modificación a la ganancia o pérdida en el resultado. Algunos costos y honorarios incurridos y honorarios recibidos como parte de la modificación, ajustan el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados sobre el vencimiento del activo financiero modificado.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si los activos financieros medidos a CA, presentan un deterioro crediticio (denominados como activos financieros en "Etapa 3"). Un activo financiero presenta deterioro "crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen impacto negativo en los flujos de efectivo futuros esperados del activo financiero.

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

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como evento de ausencia de pago o mora;
- La restructuración de un préstamo o anticipo por parte del Banco en términos que el Banco no consideraría de otro modo;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.
- Además, un préstamo que presente morosidad a más de 90 días se considera deteriorado, a menos que dicho supuesto pueda ser refutado empleando la información propia de la cartera de crédito del Banco.

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

- La evaluación del mercado sobre solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos;
- La evaluación de solvencia de las ganancias de las calificadoras;
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas;
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Presentación de la reserva para PCE en el estado de situación financiera

Las reservas para PCE se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera irrevocables: generalmente, como una provisión.

Los aumentos a las reservas de la PCE son efectuados con cargos en el estado de resultados. Los castigos son deducidos de la reserva de la PCE, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva de la PCE también se reduce por reversiones con crédito a resultados.

Castigos

Los préstamos y las inversiones en instrumento de deuda se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existen expectativas razonables de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivos para pagar los montos adeudados sujeto a la pérdida por deterioro, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan). Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para efectuar los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

El mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la metodología de PCE se detalla a continuación:

- Etapa 1. Activos sin deterioro significativo o en situación normal. Incluye los contratos de crédito que mantienen un comportamiento regular respecto a sus flujos o los deudores no muestran indicios de debilidades financieras y administrativas.
- Etapa 2. Activos con incremento significativo de riesgo, valorando los siguientes criterios:
 - Contratos con calificación de riesgo estipulada como de incremento significativo cuando ha sido originado como calificación menor.
 - Contratos que poseen más de 60 días de atraso.
 - Contratos que estén re-estructurados y tengan más de 30 días de atraso y menos de 90 días de retraso.
 - Contratos que a criterio de la organización se haya incrementado significativamente su riesgo. Por ejemplo, casos de clientes con dificultad financiera o problemas de liquidez; clientes despedidos o que han renunciado a sus trabajos; y otras que la organización determine.
 - Se mantiene en la etapa para operaciones que fueron reestructuradas durante tres 3 meses con mora menor a 30 días.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Etapa 3. Activos con evidencia objetiva de deterioro, valorando los siguientes criterios:
 - Contratos con más de 90 días de atraso
 - Contratos que estén en algún proceso judicial
 - Contratos con calificación definida como incumplimiento, en los casos que utilice scores o ratings.
 - Contratos que la organización considere con deterioro objetivo. Entre las condiciones podrían estar: situación de quiebra del cliente; deudos en prisión; muerte del deudor sin cobertura del seguro; y otras que la organización podría incluir.

Para las operaciones catalogadas dentro de esta etapa se asigna una PD equivalente a 1, pues ya se considera en situación de default y su probabilidad de caer en default es de 100%.

(f) Mobiliario, Equipos y Mejora a la Propiedad

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad, comprenden edificios, mobiliario y equipos utilizados por la oficina del Banco. Todas las mejoras a la propiedad, mobiliario y equipo son registrados a costo histórico menos depreciación y amortización acumulada.

El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

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

La construcción en proceso, esta contabilizada al costo de adquisición de los pagos por avance de obra, intereses y otros costos indirectos, los gastos generales y administrativos, no identificables específicamente con la construcción, se registran en el estado de resultados. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad.

El gasto por depreciación de mobiliario y equipos y amortización de mejoras a la propiedad, se cargan a los resultados del período corriente utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue:

Edificio	30 años
Mejoras a edificio	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de comunicaciones	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo rodante	5 años

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(g) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, El Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, El Banco evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado - esto puede especificarse explícita o implícitamente y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo distinto físicamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Banco tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso;
- El Banco tiene derecho a dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando puede tomar las decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - El Banco designó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, El Banco ha elegido no separar los componentes de no-arrendamiento del contrato y contabilizarlos en un único componente de arrendamiento junto con los componentes que si califican como arrendatario – Bajo NIIF 16.

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso se determina sobre la misma base que la de los muebles, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Banco.

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

- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta los activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión de acuerdo a la NIC 40, en el rubro de 'activos por derecho de uso, netos' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos a corto plazo de equipos informáticos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento, en el estado de resultados.

(h) Activos Intangibles - Licencias de Programas Tecnológicos

Los activos intangibles con vida útil definida, se reconocen inicialmente al costo y se amortizan durante su vida útil, la cual se revisa anualmente. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles de 5 años.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(i) Depósitos de Clientes

Estos pasivos financieros corresponden a las fuentes principales de financiamiento del Banco. Son inicialmente medidos a valor razonable menos los costos directos incrementales de la transacción, y posteriormente, son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, el Banco tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, pueda hacerse una estimación fiable, y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal pasivo u obligación.

(k) Beneficios a Empleados

(k.1) Beneficios por Terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Banco no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando el Banco reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera, estos se descuentan.

(k.2) Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a corto plazo se reconocen como gastos a medida que se provee el servicio relacionado. El pasivo es reconocido por el monto no descontado que ha de pagarse por el Banco, si se tiene una obligación presente, legal o implícita de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos pasados y pueda realizarse una estimación fiable de la obligación.

(l) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

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

(m) Patrimonio

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(n) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el valor en el importe en libros de activos financieros o el costo amortizado de pasivos financieros. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo incluye todas las comisiones, costos de transacción y cualquier otra prima o descuento pagado o recibido que sea parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen intereses por activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

Generalmente, las comisiones sobre activos financieros a corto plazo son reconocidas como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva debido a su vencimiento a corto plazo.

(o) Honorarios y Comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones tanto pagadas como recibidas, distintas de los incluidos al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, primas y otras comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, los cuales son reconocidos cuando el servicio es prestado o recibido.

(p) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(q) Operaciones de Fideicomiso

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

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

(r) Uniformidad en la presentación de los estados financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en los estados financieros.

(s) Reconocimiento de ingresos por honorarios y comisiones

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en el contrato con el cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de Consumo y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios. Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>El Banco presta servicios de administración de activos bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos a través de la unidad fiduciaria.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos se calculan en base a una tasa fija o variables que se establece en los contratos, se aplica sobre el valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente o se cobra a través de una cuenta por cobrar.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p> <p>Las comisiones se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.</p>

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

A la fecha de los estados financieros, existen normas que no han sido aplicadas ya que no son efectivas para este año, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, El Banco no las ha adoptado de forma anticipada en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en el estado financiero del Banco:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Enmiendas a NIC 1: <i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC1: <i>Revelaciones de políticas contables</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 8: <i>Definición de estimados contables</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1: <i>Pasivos no corrientes con condiciones pactadas</i>	1 de enero de 2024
Enmiendas a NIIF 16: <i>Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior</i>	1 de enero de 2024

(4) Administración de Riesgos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan, principalmente, con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Estos instrumentos exponen al Banco a varios tipos de riesgos, para lo cual, la Junta Directiva del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité de Riesgos
- Comité de Auditoría
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

El Comité de Riesgos del Banco tiene principalmente las siguientes responsabilidades:

- Dar seguimiento a las exposiciones a riesgos y comparar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva. Entre otros aspectos que estime pertinentes, el Comité de Riesgos debe referirse al impacto de dichos riesgos sobre la estabilidad y solvencia del Banco.
- Evaluar el desempeño de la Unidad de Administración de Riesgos, el cual deberá quedar debidamente documentado.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Reportar a la Junta Directiva los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones al riesgo del Banco.
- Desarrollar y proponer procedimientos y metodologías para la administración de los riesgos.
- Proponer planes de contingencia en materia de riesgos los cuales serán sometidos a la aprobación de la Junta Directiva.
- Avalar límites, estrategias y políticas que coadyuven con una efectiva administración de riesgos, así como definir los escenarios y el horizonte temporal en los cuales pueden aceptarse excesos a los límites o excepciones a las políticas, los cuales deberán ser aprobados por la Junta Directiva, así como los posibles cursos de acción o mecanismos mediante los cuales se regularice la situación.
- Asegurar que se mantiene un proceso de administración de riesgos operativos adecuado y mantener informada a la Junta Directiva sobre su efectividad.
- Supervisar que los riesgos operativos sean efectiva y consistentemente identificados, medidos, mitigados, monitoreados y controlados.
- Proponer los mecanismos para la implementación de las acciones correctivas requeridas en caso de que existan desviaciones con respecto al nivel de tolerancia al riesgo operativo.
- Apoyar la labor de la Unidad de Administración de Riesgos, en la implementación de la gestión de riesgo operativo.

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá en lo concerniente a la administración integral de riesgos y a las concentraciones de liquidez y capitalización, entre otros.

La administración realiza un seguimiento continuo sobre los posibles impactos que se puedan generar sobre la economía en Panamá o en otros países en donde el Banco mantiene exposiciones, causados por situaciones financieras a nivel internacional y que puedan afectar los activos y pasivos financieros, así como los resultados y la liquidez del Banco.

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado, operativo y administración de capital los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable en relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

Adicionalmente, el Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de Políticas de Crédito:* La Junta Directiva es la máxima autoridad crediticia del Banco, establece las políticas en materia de condiciones, garantías y límites de exposición; adicionalmente, autoriza los castigos de préstamos contra la provisión y el estado de resultados.
- *Estructura de Autorización para la Aprobación y Renovación de Facilidades Crediticias:* La Junta Directiva ha establecido límites locales de aprobación con respecto al otorgamiento y renovación de facilidades crediticias a nivel del Gerente General y Comité de Crédito. Aquellas facilidades crediticias por montos superiores a los límites locales de aprobación, requieren de la autorización de la Junta Directiva.
- *Límites de Concentración y Exposición:* El Banco ha establecido en el Manual de Crédito, que las facilidades crediticias a partes relacionadas no pueden exceder del 5% de los fondos de capital de Banco y, con una misma persona natural o jurídica, el 25%.
- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:* El Banco cuenta con un Comité de Crédito, el cual revisa la implementación y mantenimiento de riesgos en las políticas crediticias del Banco.
- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:* El Banco, mediante el Comité de Auditoría, la Unidad de Cumplimiento y el Comité de Riesgo, efectúa revisiones para el cumplimiento de políticas, manteniendo informada a la Junta Directiva y la Gerencia General de los hallazgos encontrados para mitigar las probabilidades de impacto en el Banco.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación
Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas para pérdidas crediticias esperadas. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan los valores en libros brutos. Para los compromisos de créditos y contratos de garantías financieras, los montos en la tabla representan los importes comprometidos o garantizados, respectivamente.

	2023			Total
	Durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	Durante el tiempo de vida (no deteriorados) (Etapa 2)	Durante el tiempo de vida (deteriorados) (Etapa 3)	
Depósitos en bancos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	171,731,622	0	0	171,731,622
Monto Bruto	171,731,622	0	0	171,731,622
Interés por cobrar	73,030	0	0	73,030
Reserva para pérdida en depósitos en bancos	(832)	0	0	(832)
Valor en libros, neto	171,803,820	0	0	171,803,820
Instrumentos de deuda a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	269,436,131	4,293,698	0	273,729,829
Monto bruto	269,436,131	4,293,698	0	273,729,829
Interés por cobrar	3,083,164	0	0	3,083,164
Reserva por deterioro	(620,075)	(524,794)	0	(1,144,869)
Valor en libros, neto	271,899,220	3,768,904	0	275,668,124
Préstamos a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	959,322,016	0	0	959,322,016
Grupo 2: Mención especial	0	17,265,423	0	17,265,423
Grupo 3: Subnormal	0	2,624,859	21,016	2,645,875
Grupo 4: Dudoso	0	0	1,158,366	1,158,366
Grupo 5: Irrecuperable	0	0	3,919,759	3,919,759
Monto bruto	959,322,016	19,890,282	5,099,141	984,311,439
Interés por cobrar	3,049,894	175,474	355	3,225,723
Reserva por deterioro	(1,895,009)	(133,441)	(1,235,587)	(3,264,037)
Comisiones no devengadas	(2,061,450)	(4,207)	0	(2,065,657)
Valor en libros, neto	958,415,451	19,928,108	3,863,909	982,207,468
Compromisos de préstamos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	158,804,337	0	0	158,804,337
Monto bruto	158,804,337	0	0	158,804,337
Garantías financieras emitidas				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	187,229,358	0	0	187,229,358
Monto bruto	187,229,358	0	0	187,229,358

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2022			
	Durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	Durante el tiempo de vida (no deteriorados) (Etapa 2)	Durante el tiempo de vida (deteriorados) (Etapa 3)	Total
Depósitos en bancos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	149,131,805	0	0	149,131,805
Monto Bruto	149,131,805	0	0	149,131,805
Interés por cobrar	45,435	0	0	45,435
Reserva para pérdida en depósitos en bancos	(829)	0	0	(829)
Valor en libros, neto	149,176,411	0	0	149,176,411
Instrumentos de deuda a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	175,779,392	0	0	175,779,392
Monto bruto	175,779,392	0	0	175,779,392
Interés por cobrar	1,279,779	0	0	1,279,779
Reserva por deterioro	(423,591)	0	0	(423,591)
Valor en libros, neto	176,635,580	0	0	176,635,580
Préstamos a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	566,012,614	0	0	566,012,614
Grupo 2: Mención especial	0	19,032,527	0	19,032,527
Grupo 3: Subnormal	0	2,829,621	0	2,829,621
Grupo 4: Dudoso	0	0	2,712,896	2,712,896
Grupo 5: Irrecuperable	0	83,472	1,982,853	2,066,325
Monto bruto	566,012,614	21,945,620	4,695,749	592,653,983
Interés por cobrar	1,662,894	291,638	341	1,954,873
Reserva por deterioro	(1,533,003)	(230,310)	(1,104,220)	(2,867,533)
Comisiones no devengadas	(415,776)	(5,690)	0	(421,466)
Valor en libros, neto	565,726,729	22,001,258	3,591,870	591,319,857
Compromisos de préstamos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	81,938,783	0	0	81,938,783
Monto bruto	81,938,783	0	0	81,938,783
Garantías financieras emitidas				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	54,616,972	0	0	54,616,972
Monto bruto	54,616,972	0	0	54,616,972

Con respecto a la cartera de crédito, la tabla presentada refleja como la entidad ha clasificado el activo financiero de acuerdo a los siguientes criterios:

- Etapa 1: Préstamos que en base a las pérdidas crediticias durante los próximos 12 meses.
- Etapa 2: Préstamos que en base a las pérdidas crediticias durante el tiempo de vida del activo financiero no deteriorado.
- Etapa 3: Préstamos que en base a las pérdidas crediticias durante el tiempo de vida del activo financiero deteriorado.
- Normal: Préstamos que no presenten atrasos en el pago de sus cuotas o que su atraso no es mayor a treinta (30) días.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- **Mención Especial:** Préstamos cuyos deudores presenten alguna debilidad y reflejen una morosidad en sus pagos de treinta y un (31) días, sin exceder los noventa (90) días.
- **Subnormal:** Préstamos que sus flujos de caja operativo u otra fuente de pago calificada como primaria es inadecuada y presenten una morosidad entre noventa y un día (91) días y ciento ochenta (180) días.
- **Dudoso:** Los préstamos agrupados en esta categoría son aquellos de muy difícil recuperación, y que presenten incumplimiento en el pago a ciento ochenta y un (181) días, sin exceder doscientos setenta (270) días.
- **Irrecuperable:** Corresponden a esta categoría los préstamos cuya imposibilidad de recuperación es poco probable y presenten incumplimiento en los pagos mayores a doscientos setenta (270) días.

La siguiente tabla presenta información sobre el estatus de morosidad de los préstamos por cobrar de acuerdo a su clasificación en las 'Etapas 1, 2 y 3', de acuerdo a su saldo bruto en libros.

	<u>2023</u>			
	<u>(Etapa 1)</u>	<u>(Etapa 2)</u>	<u>(Etapa 3)</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos por cobrar</u>				
Corrientes	959,294,953	19,033,813	416,856	978,745,622
Morosos > 30 días	27,063	856,469	0	883,532
Vencidos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,682,285</u>	<u>4,682,285</u>
	<u>959,322,016</u>	<u>19,890,282</u>	<u>5,099,141</u>	<u>984,311,439</u>
	<u>2022</u>			
	<u>(Etapa 1)</u>	<u>(Etapa 2)</u>	<u>(Etapa 3)</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos por cobrar</u>				
Corrientes	566,012,614	21,945,620	616,411	588,574,645
Vencidos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,079,338</u>	<u>4,079,338</u>
	<u>566,012,614</u>	<u>21,945,620</u>	<u>4,695,749</u>	<u>592,653,983</u>

Depósitos Colocados en Bancos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.170,942,635 (2022: B/.148,527,012). Esos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras con calificación de riesgo en los rangos de A+ y BB-.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de los depósitos colocados están asignados a la Etapa 1 (PCE durante los próximos 12 meses) y mantienen una reserva de deterioro por B/.832 (2022: B/.829), los saldos de los depósitos colocados se encuentran a la vista, con vencimiento menor a 90 días sin asignación de reserva por deterioro.

Los factores de mayor exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda:
La administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Dificultades en flujos de efectivo experimentadas por el prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
 - Deterioro en el valor de la garantía.

Garantías y Otras Mejoras para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras crediticias para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías mantenidas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	<u>% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantía</u>		<u>Tipo de garantía</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Préstamos	81%	90%	Efectivo, Propiedades y Vehículos

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ('Loan To Value' – 'LTV'). El LTV es calculado como un porcentaje del saldo del préstamo con relación al valor de la garantía al momento del desembolso. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha del desembolso y generalmente no se actualiza.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos hipotecarios residenciales		
Menos de 50%	5,487,973	2,200,186
51%-70%	3,660,817	1,431,537
71%-90%	7,091,968	1,930,442
Mas de 90%	179,341	0
Total	<u>16,420,099</u>	<u>5,562,165</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos Recibidos mediante la Adjudicación de Garantía

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco se ha adjudicado como garantías colaterales para asegurar el cobro, incluyendo la ejecución de otras mejoras crediticias durante el período:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos	4,314,517	4,314,517
Equipos	176,942	200,872
Edificio	<u>1,679,842</u>	<u>1,679,842</u>
	<u>6,171,301</u>	<u>6,195,231</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	6,195,231	6,195,231
Disminución	<u>(23,930)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>6,171,301</u>	<u>6,195,231</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año	(505,225)	0
Gasto del año	<u>(318,308)</u>	<u>(505,225)</u>
Saldo al final del año	<u>(823,533)</u>	<u>(505,225)</u>
Saldo neto	<u>5,347,768</u>	<u>5,690,006</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de sus operaciones.

Reserva de PCE

Las siguientes tablas muestran una conciliación de los saldos iniciales y finales de la reserva para pérdida por deterioro de los activos financieros. La base para determinar las transferencias entre 'Etapas' debido a cambios en el riesgo crediticio ha sido presentada en la política contable. Véase Nota 3 (e).

	<u>2023</u>			
<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero	1,532,441	230,871	1,104,221	2,867,533
Transferencia a pérdida esperada durante los próximos 12 meses	(50,765)	0	50,765	0
Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (sin deterioro crediticio)		(231)	231	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(671,268)	(99,897)	346,017	(425,148)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,321,653	4,636	0	1,326,289
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(237,052)	(1,938)	(42,008)	(280,998)
Castigos			(223,639)	(223,639)
Al 31 de diciembre 2023	<u>1,895,009</u>	<u>133,441</u>	<u>1,235,587</u>	<u>3,264,037</u>

Notas a los Estados Financieros

(3) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>2022</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)</u>	
Al 1 de enero	656,141	272,332	1,069,156	1,997,629
Transferencia a pérdida esperada durante los próximos 12 meses	(10,284)	9,723	561	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(13,389)	27,609	39,766	53,986
Originación o compra de nuevos activos financieros	969,375	53,852	0	1,023,227
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(68,840)	(133,206)	0	(202,046)
Castigos	0	0	(7,063)	(7,063)
Recuperaciones de instrumentos financieros castigados	0	0	1,800	1,800
Al 31 de diciembre 2022	<u>1,533,003</u>	<u>230,310</u>	<u>1,104,220</u>	<u>2,867,533</u>

<u>Depósitos en bancos a costo amortizado</u>	<u>2023</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)</u>	
Al 1 de enero	829	0	0	829
Remediación de provisión para pérdidas esperadas	3	0	0	3
Al 31 de diciembre de 2023	<u>832</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>832</u>

<u>Depósitos en bancos a costo amortizado</u>	<u>2022</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)</u>	
Al 1 de enero	0	0	0	0
Remediación de provisión para pérdidas esperadas	0	0	0	0
Activos financieros nuevos originados o comprados	829	0	0	829
Al 31 de diciembre de 2022	<u>829</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>829</u>

<u>Inversiones a costo amortizado</u>	<u>2023</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)</u>	
Al 1 de enero	423,591	0	0	423,591
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida (deteriorados)	(7,859)	7,859	0	0
Remediación de provisión para pérdidas esperadas	3,084	516,935	0	520,019
Activos financieros nuevos originados o comprados	214,004	0	0	214,004
Activos financieros que han sido dados de baja durante el período	(12,745)	0	0	(12,745)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>620,075</u>	<u>524,794</u>	<u>0</u>	<u>1,144,869</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>Inversiones a costo amortizado</u>	<u>2022</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)</u>	
Al 1 de enero	328,691	0	0	328,691
Remediación de provisión para pérdidas esperadas	20,642	0	0	20,642
Activos financieros nuevos originados o comprados	90,701	0	0	90,701
Activos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	<u>(16,443)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(16,443)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>423,591</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>423,591</u>

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es el siguiente:

	<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones en valores</u>		<u>Compromisos de préstamos y garantías emitidas</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor bruto en libros	<u>171,803,820</u>	<u>149,176,411</u>	<u>982,207,468</u>	<u>591,319,857</u>	<u>275,668,124</u>	<u>176,635,580</u>	<u>346,033,695</u>	<u>136,555,755</u>
Concentración por sector:								
Particulares	0	0	40,515,095	16,376,929	0	0	10,113,402	6,261,178
Bancos y entidades financieras	171,803,820	149,176,411	343,328,771	160,820,378	53,195,997	37,504,614	10,000,000	130,294,577
Corporaciones	0	0	598,363,602	414,122,550	138,044,495	84,824,636	325,920,293	0
Entidades Públicas y Gobiernos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>84,427,632</u>	<u>54,306,330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>171,803,820</u>	<u>149,176,411</u>	<u>982,207,468</u>	<u>591,319,857</u>	<u>275,668,124</u>	<u>176,635,580</u>	<u>346,033,695</u>	<u>136,555,755</u>
Concentración y geografía:								
Guatemala	815,188	3,404,102	273,657,753	290,737,291	22,496,710	20,737,214	19,045,823	17,060,312
Panamá	57,280,969	62,416,807	496,563,560	222,186,572	166,535,681	90,631,838	320,076,784	113,158,137
Resto de Centroamérica	5,234,410	3,399,848	124,904,605	67,364,189	16,082,192	16,061,455	6,805,013	6,308,565
Caribe	0	0	18,964,695	0	39,496,617	26,677,372	68,094	0
Europa	0	0	8,345,642	9,527,954	31,056,924	22,527,701	7,981	0
Estados Unidos	108,473,253	79,955,654	51,849,260	1,503,080	0	0	10,000	9,528
Asia	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,921,953</u>	<u>771</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,000</u>	<u>19,213</u>
	<u>171,803,820</u>	<u>149,176,411</u>	<u>982,207,468</u>	<u>591,319,857</u>	<u>275,668,124</u>	<u>176,635,580</u>	<u>346,033,695</u>	<u>136,555,755</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del destino de los fondos desembolsados y en cuanto a las inversiones, se basa en la ubicación del emisor de la inversión.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, manteniendo niveles superiores a los requeridos por el regulador, y mantiene un adecuado calce de plazos entre los vencimientos de activos y pasivos el cual es revisado periódicamente.

La gestión del riesgo de liquidez es una función del Comité de Activos y Pasivos, el cual debe asegurar la capacidad del Banco para responder ante retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de préstamos.

La gerencia y el Comité de Activos y Pasivos realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimientos de activos y pasivos, la estabilidad de depósitos por tipo de cliente y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Exposición del Riesgo de Liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de Bancos, instrumentos de deuda emitida u otros financiamientos.

A continuación, se detallan los índices de liquidez del Banco, informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá; este índice no debe ser inferior al 30%:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al 31 de diciembre	45%	47%
Promedio del periodo	47%	46%
Máximo del periodo	77%	68%
Mínimo del periodo	37%	36%

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Acuerdo No. 002-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece las disposiciones para el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR), el Banco deberá asegurarse del cumplimiento del 100% al 31 de diciembre 2023. Al 31 de diciembre de 2023, el indicador del Banco es de 251.98% el cual sobrepasa el 100% establecido por dicho Acuerdo (2022:202.25%).

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro. Estos cambios se deben principalmente a que se espera que los depósitos recibidos a costo amortizado se mantengan estables o se incrementen, no se espera que todos los compromisos de préstamo y contingencias sean utilizados inmediatamente; y así como también pueden existir cancelaciones anticipadas de préstamos.

<u>2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes	1,150,610,781	(1,176,907,164)	(1,034,071,598)	(120,508,576)	(22,326,990)
Valores comerciales negociables	16,943,037	(17,494,481)	(17,494,481)		
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	107,952,749	(111,983,087)	(111,983,087)	0	0
Financiamiento	36,409,765	(36,854,214)	(36,854,214)	0	0
Pasivo por arrendamiento	2,020,350	(2,390,181)	(507,881)	(1,091,957)	(790,343)
	<u>1,313,936,682</u>	<u>(1,345,629,127)</u>	<u>(1,200,911,261)</u>	<u>(121,600,533)</u>	<u>(23,117,333)</u>
Activos Financieros					
Efectivo	861,185	861,185	861,185	0	0
Depósitos a la vista en bancos	129,124,582	129,124,582	129,124,582	0	0
Depósitos a plazo en bancos	41,818,053	41,810,979	41,810,979	0	0
Inversiones en valores a costo amortizado	275,668,124	368,381,696	44,367,151	57,191,574	266,822,971
Préstamos	982,207,468	1,188,013,020	405,735,514	227,324,530	554,952,976
	<u>1,429,679,412</u>	<u>1,728,191,462</u>	<u>621,899,411</u>	<u>284,516,104</u>	<u>821,775,947</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>346,033,695</u>	<u>182,098,127</u>	<u>11,613,004</u>	<u>152,322,564</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes	780,947,455	(790,000,170)	(717,945,159)	(72,055,011)	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	50,168,828	(50,905,313)	(50,905,313)	0	0
Financiamiento	10,010,901	(10,445,589)	(10,445,589)	0	0
Pasivo por arrendamiento	<u>1,940,140</u>	<u>(2,383,664)</u>	<u>(400,933)</u>	<u>(863,008)</u>	<u>(1,119,723)</u>
	<u>843,067,324</u>	<u>(853,734,736)</u>	<u>(799,696,994)</u>	<u>(72,918,019)</u>	<u>(1,119,723)</u>
Activos Financieros					
Efectivo	649,399	649,399	649,399	0	0
Depósitos a la vista en bancos	104,165,943	104,165,943	104,165,943	0	0
Depósitos a plazo en bancos	44,361,069	44,493,871	43,126,583	1,367,288	0
Inversiones en valores a costo amortizado	176,635,580	231,990,295	26,762,313	22,416,965	182,811,017
Préstamos	<u>591,319,857</u>	<u>733,415,630</u>	<u>194,521,435</u>	<u>155,768,716</u>	<u>383,125,479</u>
	<u>917,131,848</u>	<u>1,114,715,138</u>	<u>369,225,673</u>	<u>179,552,969</u>	<u>565,936,496</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(136,555,749)</u>	<u>(107,630,871)</u>	<u>(22,908,682)</u>	<u>(6,016,196)</u>

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

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha de reporte:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos financieros:		
Inversiones en valores	<u>239,657,141</u>	<u>157,850,117</u>
Préstamos a costo amortizado	<u>661,663,513</u>	<u>454,615,001</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos de clientes	<u>24,047,795</u>	<u>67,381,775</u>
Pasivos por arrendamientos	<u>1,651,766</u>	<u>1,675,989</u>

(c) Riesgo de Mercado

Representa la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tasas de cambio, índices de precio, entre otros.

Riesgo de precio

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

Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos que, bajo parámetros definidos por la Junta Directiva, analiza la sensibilidad de variaciones en las tasas de interés y determina la estructura de balance, en el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminución de 50 y 100 puntos básicos en las tasas de interés, considerando como premisa, las tasas activas y pasivas con vencimientos contractuales. A continuación, se resume el impacto en el ingreso neto por intereses:

	<u>2023</u>			
	<u>50 pb de incremento</u>	<u>50 pb de disminución</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>
Sensibilidad en el ingreso neto por intereses proyectado				
Al 31 de diciembre	(783,458)	783,458	(1,566,916)	1,566,916
Promedio del periodo	(606,722)	606,722	(1,213,444)	1,213,444
Máximo del periodo	(1,066,622)	1,066,622	(2,133,244)	2,133,244
Mínimo del periodo	(191,216)	191,216	(382,432)	382,432

	<u>2022</u>			
	<u>50 pb de incremento</u>	<u>50 pb de disminución</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>
Sensibilidad en el ingreso neto por intereses proyectado				
Al 31 de diciembre	(124,146)	124,146	(248,292)	248,292
Promedio del periodo	(246,008)	246,008	(492,017)	492,017
Máximo del periodo	(142,380)	142,380	(284,762)	284,762
Mínimo del periodo	(17,542)	17,542	(35,085)	35,085

Reforma de las principales tasas de referencia (IBOR)

A nivel global hay un proceso de reemplazar el uso de las principales tasas interbancarias recibidas (LIBOR) por tasas de interés libres de riesgo. Esta reforma ha generado incertidumbre en los mercados globales y tendrá un impacto en los productos referenciados a LIBOR. Para poder llevar a cabo una transición fluida y ordenada de remplazo de la tasa IBOR, el Banco cuenta con un comité de activos y pasivos para evaluar instrumentos financieros pactados con base a LIBOR para determinar la transición e impacto.

Los principales riesgos a los que el Banco está expuesto como consecuencia de la reforma LIBOR son operativos. Tales riesgos operativos incluyen la actualización de términos contractuales y revisión de controles operativos relacionados con la reforma. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para aquellas operaciones vigentes al 31 de diciembre 2022 y cuyos vencimientos no superan el 30 de junio 2023, el Banco mantendrá la LIBOR en USD como tasa de referencia.

Para cualquier nueva operación y renovación se estará haciendo uso de la SOFR con sus debidas actualizaciones a los términos contractuales.

Al 31 de diciembre 2023, el monto de las operaciones crediticias que estaban referenciadas a la tasa LIBOR y con vencimiento posterior al 30 de junio 2023 asciende a B/.10,500,000 (2022: B/.37,158,711) que corresponde al 1% y 17% respectivamente de la cartera total.

En lo que respecta a las inversiones, el Banco no mantiene instrumentos referenciados a la tasa LIBOR.

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

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

<u>2023</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros				
Depósitos en bancos	171,803,820	0	0	171,803,820
Inversiones en valores	28,990,726	28,225,419	218,451,979	275,668,124
Préstamos	<u>317,675,258</u>	<u>93,469,802</u>	<u>571,062,408</u>	<u>982,207,468</u>
	<u>518,469,804</u>	<u>121,695,221</u>	<u>789,514,387</u>	<u>1,429,679,412</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos de clientes	1,021,024,038	111,756,743	17,830,000	1,150,610,781
Valores comerciales negociables	16,943,037			16,943,037
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	107,952,749	0	0	107,952,749
Financiamiento recibido	36,409,765	0	0	36,409,765
Pasivo por arrendamiento	<u>368,584</u>	<u>906,235</u>	<u>745,531</u>	<u>2,020,350</u>
	<u>1,182,698,173</u>	<u>112,662,978</u>	<u>18,575,531</u>	<u>1,313,936,682</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(664,228,369)</u>	<u>(9,032,243)</u>	<u>770,938,856</u>	<u>115,742,730</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2022</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros				
Depósitos en bancos	149,176,411	0	0	149,176,411
Inversiones en valores	17,929,613	5,011,977	153,693,990	176,635,580
Préstamos	<u>135,645,495</u>	<u>28,089,305</u>	<u>427,585,057</u>	<u>591,319,857</u>
	<u>302,751,519</u>	<u>33,101,282</u>	<u>581,279,047</u>	<u>917,131,848</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos de clientes	712,233,157	68,714,298	0	780,947,455
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	50,168,828	0	0	50,168,828
Financiamiento recibido	10,010,901	0	0	10,010,901
Pasivo por arrendamiento	<u>264,152</u>	<u>656,402</u>	<u>1,019,586</u>	<u>1,940,140</u>
	<u>772,677,038</u>	<u>69,370,700</u>	<u>1,019,586</u>	<u>843,067,324</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(469,925,519)</u>	<u>(36,269,418)</u>	<u>580,259,461</u>	<u>74,064,524</u>

El control de los vencimientos y tasas de interés de activos y pasivos es fundamental para la Administración del Banco. Es inusual que los bancos mantengan total control sobre los vencimientos debido a que las transacciones son frecuentes con términos no definidos y de diferentes tipos.

La posición que surge por la desigualdad en los vencimientos puede generar utilidades, pero también puede incrementar el riesgo de pérdidas.

El vencimiento de activos y pasivos y la habilidad de reemplazar o renovar a un nivel aceptable los depósitos de cliente cuando vence, son un factor determinante en la posición de liquidez del Banco y en su exposición a cambios en las tasas de interés. El Banco evalúa su nivel de riesgo de liquidez mediante el índice de liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá en el acuerdo 4-2008. El índice de liquidez legal determina la cantidad de activos líquidos en función de los depósitos totales de los clientes del Banco.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, 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 Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

Revisiones periódicas y auditorías internas a los procedimientos operativos se efectúan regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco cuenta con personal dedicado a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

(e) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados en base a riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

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

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

Basados en los Acuerdos No. 1-2015 y sus modificaciones y No. 3-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Capital Primario Ordinario:			
Acciones comunes	100,000,000	80,000,000	
Utilidad (déficit) acumulado	1,380,149	(6,468,824)	
Menos: activos intangibles	<u>(389,806)</u>	<u>(314,876)</u>	
Total Capital Primario Ordinario	100,990,343	73,216,300	
Provisión dinámica	<u>18,505,051</u>	<u>10,980,281</u>	
Total Capital Regulatorio	<u>119,495,394</u>	<u>84,196,581</u>	
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	<u>27,270,681</u>	<u>16,350,375</u>	
Activos Ponderados por Riesgo Netos	<u>1,102,227,750</u>	<u>658,258,513</u>	
			Mínimo
Índices de Capital			
Índice de capital total	<u>10.58%</u>	<u>12.48%</u>	<u>8%</u>
Índice de capital ordinario	<u>9.16%</u>	<u>11.12%</u>	<u>4%</u>
Índice de capital primarios	<u>9.16%</u>	<u>11.12%</u>	<u>5.50%</u>

Notas a los Estados Financieros

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

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

Las estimaciones y los impuestos relacionados son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las revisiones de las estimaciones son reconocidas prospectivamente.

La administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información sobre los juicios realizados al aplicar las políticas contables que tienen un mayor efecto en los montos reconocidos en los estados financieros del Banco, se encuentran incluidas en las siguientes notas:

(a) Deterioro de instrumentos financieros:

El Banco utiliza juicio para la incorporación de información prospectiva en la medición de PCE como (ver nota 4):

1. Determinación de los criterios de aumento significativo del riesgo de crédito.
2. Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de PCE.³
3. Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios de predicción a futuro para cada tipo de producto y la PCE asociada, y
4. Establecimiento de grupos de activos financieros similares para los propósitos de medición de PCE.

(b) Impuesto sobre la Renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación (ver nota 22).

Notas a los Estados Financieros

(6) Partes Relacionadas

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

	2023			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiliadas	Total
Activos				
Depósitos en Bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,049,598</u>	<u>1,049,598</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,019,613</u>	<u>2,019,613</u>
Préstamos	<u>704,736</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>704,736</u>
Intereses Acumulados por cobrar:				
Valores de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41,168</u>	<u>41,168</u>
Préstamos	<u>3,119</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,119</u>
Pasivos				
Depósitos:				
A la vista	1,042,769	23,027,968	1,363,089	25,433,826
Ahorros	2,043,437	319,455	19,314,564	21,677,456
A plazo	<u>381,192</u>	<u>30,141,993</u>	<u>0</u>	<u>30,523,185</u>
	<u>3,467,398</u>	<u>53,489,416</u>	<u>20,677,653</u>	<u>77,634,467</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	<u>0</u>	<u>432</u>	<u>0</u>	<u>432</u>
Ingresos por intereses				
Préstamos	<u>19,680</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,680</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>318,101</u>	<u>318,101</u>
Gasto por intereses				
Depósitos	<u>69,709</u>	<u>1,235,014</u>	<u>936,880</u>	<u>2,241,603</u>
Comisiones				
Servicios de corretaje	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,687</u>	<u>22,687</u>
Gastos generales y administrativos				
Alquiler de oficinas	<u>0</u>	<u>294,467</u>	<u>0</u>	<u>294,467</u>
Dietas	<u>227,500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>227,500</u>
Beneficio a personal clave de la gerencia	<u>1,053,647</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,053,647</u>

Notas a los Estados Financieros

(6) Partes Relacionadas, continuación

	2022			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiliadas	Total
Activos				
Depósitos en Bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,788,385</u>	<u>6,788,385</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,021,931</u>	<u>2,021,931</u>
Préstamos	<u>448,066</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>448,066</u>
Intereses Acumulados por cobrar:				
Valores de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41,168</u>	<u>41,168</u>
Préstamos	<u>1,383</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,383</u>
Pasivos				
Depósitos:				
A la vista	227,978	9,156,710	6,615,120	15,999,808
Ahorros	317,027	356,729	39,769,729	40,443,485
A plazo	<u>55,204</u>	<u>22,935,805</u>	<u>0</u>	<u>22,991,009</u>
	<u>600,209</u>	<u>32,449,244</u>	<u>46,384,849</u>	<u>79,434,302</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	<u>0</u>	<u>432</u>	<u>0</u>	<u>432</u>
Ingresos por intereses				
Préstamos	<u>20,174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,174</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,018,448</u>	<u>1,018,448</u>
Gasto por intereses				
Depósitos	<u>14,836</u>	<u>532,083</u>	<u>35,148</u>	<u>582,067</u>
Comisiones				
Servicios de corretaje	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>71,191</u>	<u>71,191</u>
Gastos generales y administrativos				
Alquiler de oficinas	<u>0</u>	<u>283,823</u>	<u>0</u>	<u>283,823</u>
Dietas	<u>112,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>112,000</u>
Beneficio a personal clave de la gerencia	<u>782,318</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>782,318</u>

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco mantiene saldos de depósitos recibidos de la compañía controladora por B/.902,776 (2022: B/.6,110,012).

Las condiciones otorgadas a las transacciones con partes relacionadas son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco ajustadas por su riesgo de crédito.

Notas a los Estados Financieros

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	861,185	649,399
Depósitos a la vista	129,124,582	104,165,943
Depósitos a plazo	41,745,855	44,316,463
Intereses acumulados por cobrar	73,030	45,435
Reserva para depósitos en Bancos	<u>(832)</u>	<u>(829)</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>171,803,820</u>	<u>149,176,411</u>
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses con vencimientos originales mayores de 90 días y reserva por deterioro	<u>1,315,631</u>	<u>1,315,634</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>170,488,189</u>	<u>147,860,777</u>

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores medidos a costo amortizado se componen de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos Corporativos	180,316,008	121,794,470
Bonos de Gobierno	93,413,821	53,984,922
Intereses acumulados por cobrar	3,083,164	1,279,779
Reserva para pérdidas en inversiones en valores	<u>(1,144,869)</u>	<u>(423,591)</u>
Total inversiones a costo amortizado	<u>275,668,124</u>	<u>176,635,580</u>

Valores con valor nominal de B/.147,004,406 (2022: B/.75,430,000) que están garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por la suma de B/.107,952,749 (2022: B/.50,168,828) (ver nota 15) y valores con valor nominal de B/.21,309,800 (2022: B/.15,809,800) que garantizan financiamiento recibido (ver nota 16).

El movimiento de las inversiones se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	175,779,392	107,543,778
Compras	119,486,560	82,932,200
Redenciones	(2,109,949)	(9,292,491)
Vencimientos	(18,000,000)	(5,000,000)
Reconocimientos primas y descuentos	<u>(1,426,174)</u>	<u>(404,095)</u>
Saldo al final del año	<u>273,729,829</u>	<u>175,779,392</u>

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sector local:		
Consumo	533,695	37,925
Corporativo	457,742,853	218,281,731
Hipotecario residencial	12,494,027	959,468
Personales	8,392,221	1,027,048
Instituciones financieras	<u>18,581,511</u>	<u>2,949,189</u>
Total sector local	<u>497,744,307</u>	<u>223,255,361</u>
Sector extranjero:		
Corporativo	355,295,736	304,169,497
Hipotecario residencial	4,359,949	4,602,697
Personales	14,315,214	9,556,992
Instituciones financieras	<u>112,596,233</u>	<u>51,069,436</u>
Total sector extranjero	<u>486,567,132</u>	<u>369,398,622</u>
Intereses por cobrar	3,225,723	1,954,873
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3,264,037	2,867,533
Comisiones no devengadas	<u>2,065,657</u>	<u>421,466</u>
Total de préstamos	<u>982,207,468</u>	<u>591,319,857</u>

Al 31 de diciembre 2023 el Banco no ha realizado transacciones relacionadas a compra de cartera, durante el 2022, el Banco adquirió de sus Compañías relacionadas cartera de créditos corporativos por un valor de B/.163,989,267 y cartera de créditos de instituciones financieras por B/.8,500,002, los cuales fueron registradas a su costo de adquisición. El saldo de dichos créditos al 31 de diciembre de 2023 es de B/.49,901,968 (2022: B/.155,735,234).

(10) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

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

Notas a los Estados Financieros

(10) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos 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 instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

A continuación, se presenta el valor en libros y valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluyendo su nivel de jerarquía de valor razonable para instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

<u>2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>		<u>Total</u>
		<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:				
Inversiones en valores a costo amortizado	275,668,124	262,877,043	0	262,877,043
Préstamos	982,207,468	0	965,500,583	965,500,583
Depósitos a plazo de clientes	830,226,629	0	826,005,614	826,005,614
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	107,952,749	0	107,952,749	107,952,749
Financiamiento recibido	36,409,765	0	36,409,765	36,409,765
Valores comerciales negociables	16,943,037	0	16,943,037	16,943,037

Notas a los Estados Financieros

10) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

	<u>2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>		<u>Total</u>
			<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:					
Inversiones en valores a costo amortizado		176,635,580	166,542,443	0	166,542,443
Préstamos		591,319,857	0	604,438,403	604,438,403
Depósitos a plazo de clientes		569,438,800	0	570,838,770	570,838,770
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		50,168,828	0	50,168,828	50,168,828
Financiamiento recibido		10,010,901		10,010,901	10,010,901

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha realizado transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable.

La tabla de medición describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados en la medición de valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 2 y Nivel 3 al 31 de diciembre 2023 y diciembre de 2022.

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado</u>
Préstamos	Flujo de efectivo descontado: El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Instrumentos de deuda a costo amortizado	Precios de referencia: El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas con modelos cuantitativos para generar un precio y el mismo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercados utilizados o activos
Depósitos de clientes a plazo	Flujo de efectivo descontado: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevos pasivos con vencimiento remanente similar.
Financiamiento y Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	El valor razonable de los financiamientos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra a corto plazo se estima descontando los flujos de efectivo futuros contractuales, basado en tasas acuerdos de financiamientos con términos y condiciones similares, tomando en cuenta los cambios en el margen crediticio del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(11) Mobiliario, Equipos y Mejoras a la Propiedad

A continuación, el movimiento y reconciliación del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad:

	<u>2023</u>					<u>Total</u>
	<u>Edificio</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,987,557	124,084	879,420	137,000	627,049	3,755,110
Adiciones	<u>0</u>	<u>984,825</u>	<u>344,382</u>	<u>0</u>	<u>309,944</u>	<u>1,639,151</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,987,557</u>	<u>1,108,909</u>	<u>1,223,802</u>	<u>137,000</u>	<u>936,993</u>	<u>5,394,261</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	146,194	19,469	777,806	31,900	386,249	1,361,618
Gasto del año	<u>76,666</u>	<u>78,943</u>	<u>53,008</u>	<u>27,400</u>	<u>79,161</u>	<u>315,178</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>222,860</u>	<u>98,412</u>	<u>830,814</u>	<u>59,300</u>	<u>465,410</u>	<u>1,676,796</u>
Valor en libros:						
Al 31 de diciembre 2023	<u>1,764,697</u>	<u>1,010,497</u>	<u>392,988</u>	<u>77,700</u>	<u>471,583</u>	<u>3,717,465</u>
	<u>2022</u>					<u>Total</u>
	<u>Edificio</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,987,557	63,015	795,916	90,000	547,716	3,484,204
Adiciones	<u>0</u>	<u>61,069</u>	<u>83,504</u>	<u>47,000</u>	<u>79,333</u>	<u>270,906</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,987,557</u>	<u>124,084</u>	<u>879,420</u>	<u>137,000</u>	<u>627,049</u>	<u>3,755,110</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	69,151	8,690	745,193	4,500	332,244	1,159,778
Gasto del año	<u>77,043</u>	<u>10,779</u>	<u>32,613</u>	<u>27,400</u>	<u>54,005</u>	<u>201,840</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>146,194</u>	<u>19,469</u>	<u>777,806</u>	<u>31,900</u>	<u>386,249</u>	<u>1,361,618</u>
Valor en libros:						
Al 31 de diciembre 2022	<u>1,841,363</u>	<u>104,615</u>	<u>101,614</u>	<u>105,100</u>	<u>240,800</u>	<u>2,393,492</u>

(12) Activos Intangibles

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles:

	<u>Licencias de Programas Tecnológicos</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	934,348	824,017
Adiciones	<u>185,389</u>	<u>110,331</u>
Saldo al final del año	<u>1,119,737</u>	<u>934,348</u>
Amortización acumulada		
Saldo a inicio del año	619,472	522,950
Gasto del año	<u>110,459</u>	<u>96,522</u>
Saldo al final del año	<u>729,931</u>	<u>619,472</u>
Valor en libros	<u>389,806</u>	<u>314,876</u>

Notas a los Estados Financieros

(13) Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene arrendamientos de bienes inmuebles principalmente para su sucursal bancaria.

Los contratos de arrendamiento tienen un periodo de vigencia no mayor a 10 años e incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un periodo adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2023, el valor en libros de los activos por derecho de uso de contratos de arrendamientos de bienes inmuebles es como sigue:

	Activos Inmuebles	
	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,630,490	1,425,460
Adiciones	297,498	459,879
Remediación	69,870	0
Depreciación del año	<u>(348,601)</u>	<u>(254,849)</u>
Saldo al final del año	<u>1,649,257</u>	<u>1,630,490</u>

Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022, los pasivos por arrendamientos del Banco ascienden a B/.2,020,350 (2022: B/.1,940,140) y su análisis de vencimiento es como sigue:

	2023	2022
Hasta 1 año	368,584	264,152
De 1 a 3 años	906,235	656,402
De 3 a 5 años	745,531	803,167
Más de 5 años	<u>0</u>	<u>216,419</u>
	<u>2,020,350</u>	<u>1,940,140</u>

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el Banco ha reconocido gastos de interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.163,760 (2022 B/.134,050) como parte de sus costos financieros en el estado de resultados.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha reconocido gastos relacionados a los arrendamientos evaluados como de 'corto plazo' y de 'activos de bajo valor' por B/.292,547 (2022: B/.292,673) como parte de los gastos de arrendamiento en el estado de resultados.

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	2023	2022
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	<u>445,579</u>	<u>325,831</u>

Notas a los Estados Financieros

(14) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar	1,569,396	655,369
Partidas pendientes por aplicar	403,609	3,746,484
Fondo de cesantía	268,367	147,597
Gastos pagados por anticipado	657,687	298,570
Anticipo para adquisición de mejoras a la propiedad	500,250	325,061
Depósito en garantía	794,549	779,999
Otros	<u>27,471</u>	<u>37,091</u>
	<u>4,221,329</u>	<u>5,990,171</u>

(15) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascienden a B/.106,520,101(2022: B/.49,989,501) con vencimientos hasta noviembre 2024 y mayo 2023 respectivamente y tasas de interés anual de 6.20% hasta 6.90%; la tasa de interés promedio de estos valores es de 6.53%. Estos valores están garantizados con inversiones en valores por B/.147,004,406. (Ver nota 8).

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	106,520,101	49,989,501
Intereses acumulados por pagar	<u>1,432,648</u>	<u>179,327</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costos amortizado	<u>107,952,749</u>	<u>50,168,828</u>

(16) Financiamiento Recibido

El Banco mantiene financiamiento recibido, que se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento con vencimiento en el año 2023 y tasa de interés SOFR 6 meses más margen	35,879,824	10,000,000
Intereses acumulados por pagar	<u>529,941</u>	<u>10,901</u>
	<u>36,409,765</u>	<u>10,010,901</u>

El monto de financiamiento recibido por B/.35,879,824 (2022: B/.10,000,000) se encuentra garantizado con inversiones en valores por B/.21,309,800 (2022: B/.15,809,800). (Ver nota 8).

Al 31 de diciembre de 2023, no ha habido incumplimientos con las cláusulas contractuales con relación al financiamiento.

Notas a los Estados Financieros

(16) Financiamiento Recibido, continuación

El movimiento del financiamiento recibido se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	10,010,901	0
Cancelaciones	(10,010,901)	0
Financiamiento recibido	35,879,824	10,000,000
Intereses por pagar	<u>529,941</u>	<u>10,901</u>
Saldo al final del año	<u>36,409,765</u>	<u>10,010,901</u>

(17) Valores Comerciales Negociables

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución NO.SMV-17-2023 del 18 de enero de 2023, Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta B/.50,000,000. Los VCNs serán emitidos de forma nominativa. Los pagos de capital de los VCNs se efectuarán en la fecha de vencimiento de cada Serie. Los VCNs no están garantizados y no podrán ser redimidos, anticipadamente.

A continuación, el detalle de los Valores Comerciales Negociables:

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>
Serie D	Marzo 2023	5.75%	Marzo 2024	500,000
Serie F	Abril 2023	5.85%	Enero 2024	3,000,000
Serie I	Agosto 2023	6.00%	Agosto 2024	505,000
Serie J	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	2,345,000
Serie K	Septiembre 2023	6.25%	Septiembre 2024	550,000
Serie L	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	1,070,000
Serie M	Septiembre 2023	6.25%	Septiembre 2024	1,500,000
Serie N	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	550,000
Serie O	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	1,000,000
Serie P	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	1,000,000
Serie Q	Septiembre 2023	6.25%	Septiembre 2024	1,140,000
Serie R	Septiembre 2023	6.00%	Marzo 2024	500,000
Serie S	Octubre 2023	6.13%	Julio 2024	750,000
Serie T	Noviembre 2023	6.00%	Mayo 2024	1,050,000
Serie U	Diciembre 2023	6.00%	Junio 2024	1,255,000
Intereses por pagar				<u>228,037</u>
				<u>16,943,037</u>

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar	3,071,486	803,308
Partidas pendientes por aplicar	373,173	443,557
Cheques de gerencia y certificados	346,850	887,178
Prestaciones por pagar	524,432	349,811
Provisiones	<u>88,979</u>	<u>21,566</u>
	<u>4,404,920</u>	<u>2,505,420</u>

(19) Patrimonio

Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.100	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
Acciones emitidas y pagadas al inicio del año	<u>800,000</u>	<u>500,000</u>
Emisión de acciones comunes pagadas	<u>200,000</u>	<u>300,000</u>
Total de acciones comunes al final del periodo	<u>1,000,000</u>	<u>800,000</u>

Al 31 de diciembre 2023, en Acta No.162 de Junta Directiva celebrada del 9 de marzo de 2023, se aprobó un aumento de capital social de B/.20,000,000, a través de la emisión de 200,000 acciones nuevas, todas con valor nominal de B/.100.00 cada una.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, en Acta No. 137 de Junta Directiva celebrada del 27 de enero de 2022, se aprobó un aumento de capital social de B/.10,000,000 a través de la emisión de 100,000 acciones nuevas, en Acta No. 150 del 10 de agosto de 2022, se aprobó un aumento de capital social de B/.10,000,000 a través de la emisión de 100,000 acciones nuevas, y en Acta No. 155 del 19 de octubre de 2022, se aprobó un aumento de capital social de B/.10,000,000 a través de la emisión de 100,000 acciones nuevas, todas con valor nominal de B/.100.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, el Banco no ha declarado ni pagado dividendos sobre acciones comunes. Las reservas legales fueron establecidas por las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá (ver nota 23).

Notas a los Estados Financieros

(20) Honorarios y Comisiones por Servicios Bancarios, Neto

El detalle de los ingresos y honorarios por comisiones se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por honorarios y comisiones:		
Servicios de transferencias internacionales	680,177	458,898
Servicios de cartas de crédito	27,323	13,186
Comisiones	763,324	265,915
Gastos por honorarios y comisiones:		
Servicios bancarios	<u>(335,522)</u>	<u>(117,683)</u>
Total	<u>1.135.302</u>	<u>620.316</u>

(21) Salarios, Gastos de Personal y Otros Gastos

El detalle de los salarios, gastos de personal y otros gastos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y otros beneficios	5,711,645	4,087,796
Prestaciones laborales	690,354	470,829
Beneficios a empleados	117,924	65,791
Prima de antigüedad e indemnización	126,329	98,322
Otros	<u>323,266</u>	<u>213,295</u>
	<u>6.969.518</u>	<u>4.936.033</u>
Otros gastos:		
Materiales y suministros	45,040	32,162
Mantenimiento de inmueble	345,361	257,024
Servicios de agua, luz y gas	88,963	75,781
Aseo y limpieza	54,525	40,226
Educación y capacitación	57,953	30,620
Seguros	58,289	33,330
Viaje	89,117	50,027
Cuotas e inscripciones	45,034	45,427
Otros	<u>772,857</u>	<u>384,875</u>
	<u>1.557.139</u>	<u>949.472</u>

(22) Compromisos y Contingencias

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigios o reclamación que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o su desempeño financiero.

Notas a los Estados Financieros

(23) Compromisos y Contingencias, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Líneas de crédito	158,804,337	81,938,783
Garantías financieras emitidas	<u>187,229,358</u>	<u>54,616,972</u>
	<u>346,033,695</u>	<u>136,555,755</u>

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

En cuanto a las líneas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista, y su pago es inmediato.

(24) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en Bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de la República de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- a. La renta neta gravable calculada por el método tradicional, o
- b. La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%)

De acuerdo a la Ley 52 del 28 de agosto de 2012, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2023, la tasa impositiva de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación fiscal vigente en Panamá es de 25%.

La tasa efectiva del impuesto estimado sobre la utilidad financiera al 31 de diciembre de 2023 es de 8.12% (2022: 1.25%), como se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>20,970,207</u>	<u>9,183,086</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	1,703,529	114,996
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>8.12%</u>	<u>1.25%</u>

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(24) Impuesto sobre la Renta, continuación**

El movimiento del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta estimado	(1,681,997)	(330,622)
Impuesto diferido por diferencias temporales	<u>(21,532)</u>	<u>215,626</u>
Total (gasto) ingreso por impuesto sobre la renta	<u>1,703,529</u>	<u>(114,996)</u>

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

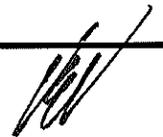
- (a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), y
- (b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el 4.67% por la tasa del 25%; es decir, el 1.17% de los ingresos gravables (impuesto mínimo alternativo).

Para el año 2023, el Banco realiza la estimación del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional como se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos gravables	23,461,097	6,382,069
Costos deducibles	12,069,450	2,831,139
Gastos deducibles	<u>4,039,079</u>	<u>1,603,862</u>
Renta gravable	7,352,568	1,947,068
Menos:		
Arrastre de pérdidas	624,579	624,579
Renta neta gravable	<u>6,727,989</u>	<u>1,322,489</u>
Impuesto causado	<u>1,681,997</u>	<u>330,622</u>

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto según el método tradicional se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	20,970,207	9,183,086
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(15,269,679)	(8,868,215)
Arrastre de pérdida de años anteriores	(624,579)	(624,579)
Costos y gastos no deducibles	<u>1,652,040</u>	<u>1,632,196</u>
Renta neta gravable	<u>6,727,989</u>	<u>1,322,488</u>
Impuesto sobre la renta 25%	<u>1,681,997</u>	<u>330,622</u>



Notas a los Estados Financieros

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

El impuesto diferido del Banco se origina de diferencias temporales relacionadas a la reserva para pérdidas en préstamos y el arrastre en pérdidas de periodos anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido neto está compuesto por los siguientes componentes:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Diferencias temporarias</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Diferencias temporarias</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Impuesto diferido activo:				
Reserva para pérdidas en préstamos	2,235,989	558,998	1,698,516	424,629
Arrastre de pérdidas	<u>3,208,152</u>	<u>0</u>	<u>3,208,152</u>	<u>155,901</u>
	<u>5,444,141</u>	<u>558,998</u>	<u>4,906,668</u>	<u>580,530</u>

El movimiento del impuesto diferido es como sigue:

	<u>2023</u>				
	<u>Saldo al 1 de enero</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Neto</u>	<u>Impuesto diferido activo</u>	<u>Impuesto diferido pasivo</u>
Reserva para pérdida en préstamos	424,629	134,369	558,998	558,998	0
Arrastre de pérdidas	<u>155,901</u>	<u>(155,901)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto diferido activo	<u>580,530</u>	<u>(21,532)</u>	<u>558,998</u>	<u>558,998</u>	<u>0</u>

	<u>2022</u>				
	<u>Saldo al 1 de enero</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Neto</u>	<u>Impuesto diferido activo</u>	<u>Impuesto diferido pasivo</u>
Reserva para pérdida en préstamos	322,178	102,451	424,629	424,629	0
Arrastre de pérdidas	<u>42,726</u>	<u>113,175</u>	<u>155,901</u>	<u>155,901</u>	<u>0</u>
Impuesto diferido activo	<u>364,904</u>	<u>215,626</u>	<u>580,530</u>	<u>580,530</u>	<u>0</u>

Con base a los resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con lo establecido en la Ley No.1 de 5 de enero 1984 y la ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República 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 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación:

- (a) *Acuerdo No. 004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013.*

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Préstamos renegociados o reestructurados:

Los préstamos renegociados o reestructurados son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pagos, tasa o garantías). El objetivo de la reestructuración es conseguir una situación más favorable para que el Banco recupere la deuda.

Castigos:

El Banco determina el castigo de un grupo de préstamos que presenta incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el último pago de la obligación, y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisiones Específicas

El Acuerdo No. 004-2013 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.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco con base en el Acuerdo No. 002-2021 y No. 004-2013 al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

	<u>2023</u>			<u>Reserva Regulatoria</u>
	<u>Acuerdo 2-2021</u>	<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>Total</u>	
Normal	0	959,322,016	959,322,016	0
Mención Especial	0	17,265,423	17,265,423	1,546,487
Subnormal	0	2,645,875	2,645,875	34,002
Dudoso	0	1,158,366	1,158,366	0
Irrecuperable	0	3,919,759	3,919,759	352,259
Total	<u>0</u>	<u>984,311,439</u>	<u>984,311,439</u>	<u>1,932,748</u>

	<u>2022</u>			<u>Reserva Regulatoria</u>
	<u>Acuerdo 2-2021</u>	<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>Total</u>	
Normal	0	566,012,617	566,012,617	0
Mención Especial	0	19,032,525	19,032,525	1,891,939
Subnormal	0	2,829,620	2,829,620	23,344
Dudoso	0	2,712,896	2,712,896	182,832
Irrecuperable	0	2,066,325	2,066,325	344,883
Total	<u>0</u>	<u>592,653,983</u>	<u>592,653,983</u>	<u>2,442,999</u>

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance irrevocables y ha estimado las reservas en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, así:

<u>2023</u>	<u>Líneas de Crédito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Garantías emitidas</u>	<u>Reservas</u>
Normal	<u>158.804.337</u>	<u>0</u>	<u>187.229.358</u>	<u>0</u>

<u>2022</u>	<u>Líneas de Crédito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Garantías emitidas</u>	<u>Reservas</u>
Normal	<u>48.691.221</u>	<u>0</u>	<u>60.155.581</u>	<u>0</u>

El Acuerdo No. 004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 004-2013 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.

La clasificación de la cartera de préstamos morosos y vencidos, por perfil de vencimiento del Banco, se presenta a continuación:

	<u>Saldo</u>	<u>2023 Provisión Específica</u>	<u>Saldo Neto</u>
Morosos y vencidos:	<u>5.565.817</u>	<u>1.208.291</u>	<u>4.357.526</u>

	<u>Saldo</u>	<u>2022 Provisión Específica</u>	<u>Saldo Neto</u>
Morosos y vencidos:	<u>4.079.338</u>	<u>466.130</u>	<u>3.613.208</u>

Por otro lado, con base al Acuerdo No. 008-2014 que modifica algunos artículos del Acuerdo No. 004-2013, se suspende el reconocimiento de ingresos por intereses con base a los días de atraso en el pago de principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia según lo siguiente y en cumplimiento a las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 9).

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Al 31 de diciembre 2023, los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.4,688,807 (2022: B/.3,796,040).

Préstamos Modificados

En noviembre de 2022 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 012-2022 que deroga en todas sus partes el Acuerdo No.002-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 006-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBPGJD-0004-2021 de 21 de junio 2021.

En el Acuerdo se establecen las pautas generales para el restablecimiento al Acuerdo No. 004-2013. Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría "Mención Especial Modificado" a las categorías de riesgo del Acuerdo No. 004-2013, de conformidad con los parámetros establecidos, para lo cual utilizarán en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito, como también cualquier otra debilidad que pueda afectar su capacidad de pago

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades 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.

Al 31 de diciembre 2023, el Banco ha asignado B/.18,505,051 de las utilidades no distribuidas, como provisión dinámica regulatoria (2022: B/.10,980,281).

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El detalle de las reservas legales y su traspaso de utilidades no distribuidas se resume a continuación:

<u>2023</u>	<u>Dinámica</u>	<u>Riesgo país</u>	<u>Reserva genérica</u>	<u>Bienes adjudicados</u>	<u>Otras reservas regulatorias</u>	<u>Total</u>
Reservas legales	<u>18,505,051</u>	<u>1,498,892</u>	<u>0</u>	<u>4,166,205</u>	<u>1,672,136</u>	<u>25,842,284</u>
Total	<u>18,505,051</u>	<u>1,498,892</u>	<u>0</u>	<u>4,166,205</u>	<u>1,672,136</u>	<u>25,842,284</u>

<u>2022</u>	<u>Dinámica</u>	<u>Riesgo país</u>	<u>Reserva genérica</u>	<u>Bienes adjudicados</u>	<u>Otras reservas regulatorias</u>	<u>Total</u>
Reservas legales	<u>10,980,281</u>	<u>453,310</u>	<u>0</u>	<u>2,324,235</u>	<u>869,667</u>	<u>14,627,493</u>
Total	<u>10,980,281</u>	<u>453,310</u>	<u>0</u>	<u>2,324,235</u>	<u>869,667</u>	<u>14,627,493</u>

Provisión para bienes adjudicados

El Acuerdo No. 003-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial.

A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de reserva</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

El Banco mantiene bienes inmuebles adjudicados para la venta por B/.6,171,301 (2022: B/.6,195,231) y una provisión al 31 de diciembre 2023 de B/.4,166,205 (2022: B/.2,324,235).