

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del Contenido

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Ganancias o Pérdidas Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Pacific Bank, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Pacific Bank, S. A. (“el Banco”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, ganancias o pérdidas integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

Base de la Opinión

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

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

Otros requerimientos legales de información

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V., Socio; Edgardo Lezcano, Director y Jorge Samudio, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
30 de marzo de 2023

Ricardo A. Carvajal V.

Ricardo A. Carvajal V.
Socio
C.P.A. 4378

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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo	6	76,698	65,924
Depósitos en bancos:			
A la vista	6	9,859,802	17,836,665
A plazo	6	30,115,075	13,399,532
Total de depósitos en bancos		<u>39,974,877</u>	<u>31,236,197</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado	6	<u>40,051,575</u>	<u>31,302,121</u>
Inversiones en valores	7	4,546,033	7,528,929
Préstamos		48,658,373	54,226,225
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		(1,044,450)	(861,235)
Préstamos a costo amortizado	8, 14	<u>47,613,923</u>	<u>53,364,990</u>
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	142,579	244,904
Otros activos	10	<u>888,372</u>	<u>898,575</u>
Total de activos		<u><u>93,242,482</u></u>	<u><u>93,339,519</u></u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista	14	10,637,652	5,049,050
De ahorros		2,240,006	2,915,401
A plazo	14	57,404,323	63,135,120
Total de depósitos de clientes		<u>70,281,981</u>	<u>71,099,571</u>
Pasivo por arrendamiento	11	131,603	193,818
Otros pasivos	12	8,037,736	7,891,808
Total de pasivos		<u>78,451,320</u>	<u>79,185,197</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	18,250,100	16,250,100
Reserva para valuación de inversiones		(86,365)	156,286
Déficit acumulado:			
Requerimiento de reservas regulatorias		1,818,691	679,371
Déficit acumulado, considerando requerimiento de reservas regulatorias		<u>(5,191,264)</u>	<u>(2,931,435)</u>
Total déficit acumulado		<u>(3,372,573)</u>	<u>(2,252,064)</u>
Total de patrimonio		<u>14,791,162</u>	<u>14,154,322</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>93,242,482</u>	<u>93,339,519</u>

PACIFIC BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses			
Préstamos	14	4,701,601	4,979,828
Depósitos en bancos		368,703	120,535
Inversiones en valores		218,477	449,395
Total de ingresos por intereses		<u>5,288,781</u>	<u>5,549,758</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos	14	2,470,588	2,402,472
Pasivo por arrendamientos	11	8,672	13,271
Total de gastos por intereses		<u>2,479,260</u>	<u>2,415,743</u>
Ingresos netos por intereses		<u>2,809,521</u>	<u>3,134,015</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	5	183,215	6,949
Reversión de provisión para valores a VRCOUI	5	(9,526)	(21,224)
Provisión para depósitos colocados	5	1,253	482
Ingreso neto por intereses después de provisiones		<u>2,634,579</u>	<u>3,147,808</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia en instrumentos financieros, neta		0	71,044
Comisiones por servicios	15	48,434	40,242
Gastos por comisiones	16	(123,887)	(118,951)
Otros		40,176	56,472
Total de otros ingresos (gastos), neto		<u>(35,277)</u>	<u>48,807</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	14, 16	1,599,321	1,487,681
Depreciación	9	152,400	159,257
Otros	16	1,968,090	1,745,427
Total de gastos generales y administrativos		<u>3,719,811</u>	<u>3,392,365</u>
Pérdida neta		<u>(1,120,509)</u>	<u>(195,750)</u>

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

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

Estado de Ganancias o Pérdidas Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pérdida neta		(1,120,509)	(195,750)
Otras pérdidas integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de resultados			
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales		(233,125)	(387,984)
Valuación de riesgo de crédito en valores a valor razonable con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales	5	<u>(9,526)</u>	<u>(21,224)</u>
Total de otras pérdidas integrales		<u>(242,651)</u>	<u>(409,208)</u>
Total de pérdidas integrales		<u><u>(1,363,160)</u></u>	<u><u>(604,958)</u></u>

El estado de ganancias o pérdidas integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Requerimiento de Reservas Regulatorias</u>					<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
		<u>Acciones comunes</u>	<u>Reserva para valuación de inversiones</u>	<u>Provisión dinámica</u>	<u>Reserva regulatoria de crédito</u>	<u>Provisión para bienes adjudicados</u>		
Saldo al 01 de enero de 2021	13	16,250,100	565,494	642,840	73,185	4,892	(2,777,231)	14,759,280
Pérdida neta		0	0	0	0	0	(195,750)	(195,750)
Otras pérdidas integrales:								
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales		0	(387,984)	0	0	0	0	(387,984)
Valuación de riesgo de crédito en valores a valor razonable con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales		0	(21,224)	0	0	0	0	(21,224)
Total de otras pérdidas integrales		0	(409,208)	0	0	0	0	(409,208)
Total de pérdidas integrales		0	(409,208)	0	0	0	(195,750)	(604,958)
Otros movimientos del patrimonio								
Reversión de reserva regulat6ria de crédito		0	0	0	(56,224)	0	56,224	0
Asignación de reserva para bienes adjudicados		0	0	0	0	14,678	(14,678)	0
Total de otros movimientos del patrimonio		0	0	0	(56,224)	14,678	41,546	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	13	16,250,100	156,286	642,840	16,961	19,570	(2,931,435)	14,154,322
Saldo al 01 de enero de 2022		16,250,100	156,286	642,840	16,961	19,570	(2,931,435)	14,154,322
Pérdida neta		0	0	0	0	0	(1,120,509)	(1,120,509)
Otras pérdidas integrales:								
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales		0	(233,125)	0	0	0	0	(233,125)
Valuación de riesgo de crédito en valores a valor razonable con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales		0	(9,526)	0	0	0	0	(9,526)
Total de otras pérdidas integrales		0	(242,651)	0	0	0	0	(242,651)
Total de pérdidas integrales		0	(242,651)	0	0	0	(1,120,509)	(1,363,160)
Transacciones atribuibles al accionista:								
Emisión de acciones	13	2,000,000	0	0	0	0	0	2,000,000
Total de transacciones atribuibles al accionista		2,000,000	0	0	0	0	0	2,000,000
Otros movimientos del patrimonio								
Asignación de reserva para bienes adjudicados		0	0	0	0	83,407	(83,407)	0
Asignación de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	1,055,913	0	(1,055,913)	0
Total de otros movimientos del patrimonio		0	0	0	1,055,913	83,407	(1,139,320)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	13	18,250,100	(86,365)	642,840	1,072,874	102,977	(5,191,264)	14,791,162

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta		(1,120,509)	(195,750)
Ajustes por:			
Provisión para deterioro en préstamos	5	183,215	6,949
Reversion de provisión para deterioro en inversiones	5	(9,526)	(21,224)
Provisión para depósitos colocados	5	1,253	482
Ganancia en inversiones VRCOUI		0	(71,044)
Depreciación	9	152,400	159,257
Ingresos netos por intereses		(2,809,521)	(3,134,015)
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 90 días		0	1,017,250
Préstamos		5,563,261	(8,217,808)
Otros activos		17,621	1,140,577
Depósitos de clientes		(864,717)	7,800,283
Otros pasivos		145,928	6,861,492
Efectivo generado de operaciones			
Intereses recibidos		5,372,479	5,705,343
Intereses pagados		(2,432,133)	(2,230,578)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>4,199,751</u>	<u>8,821,214</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compras de inversiones a VRCOUI		(2,718,274)	0
Venta y redenciones de inversiones	7	5,388,939	8,178,424
Compra de mobiliario y equipo	9	(4,191)	(14,673)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>2,666,474</u>	<u>8,163,751</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte de capital	13	2,000,000	0
Pagos por arrendamiento	11	(116,771)	(111,240)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>1,883,229</u>	<u>(111,240)</u>
Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo		8,749,454	16,873,725
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		31,302,121	14,428,396
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>40,051,575</u>	<u>31,302,121</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Expresado en Balboas)

(1) Información General

Banco del Pacífico (Panamá), S.A. (en adelante el “Banco”), hoy Pacific Bank, S.A., fue constituido el 13 de febrero de 1980 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá. El Banco inició operaciones el 7 de julio de 1980, bajo licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia”) mediante resolución No. 7-80, emitida el 2 de junio de 1980. Posteriormente, mediante resolución No. 0114-2012 de 17 de septiembre del 2012, la Superintendencia aprobó el cambio de licencia internacional a licencia general. El Banco inicio operaciones bajo la nueva licencia el 4 de febrero del 2013, de acuerdo con la nota No.SPB-DS-N-0332-2013 de la Superintendencia, emitida el 15 de enero del 2013, la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá, transacciones que se perfeccionen o surten sus efectos en el exterior y aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

El 7 de noviembre de 2018 se firmó el traspaso del 100% de las acciones del Banco a Pacific Blue Ocean Holding Inc.

Mediante resolución No.SBP-0188-2018 del 17 de diciembre del 2018, se recibió la aprobación definitiva por parte de la Superintendencia, autorizando al Banco del Pacífico (Panamá), S. A., a cambiar su razón social a Pacific Bank, S. A.

El 17 de diciembre de 2019 se realizó una redistribución de las acciones en virtud de la cesión de las acciones de Pacific Blue Ocean Holding, Inc.

El día 9 de noviembre de 2022, la Superintendencia autorizó mediante Resolución SBP-2022-06217 (la “Resolución “) el traspaso del (80%) de las acciones emitidas y en circulación del Banco en propiedad de las sociedades New Sea Development Services Inc., Pascal Universal Inc., y Abako LP a favor de Atlántida Overseas Investment, S.A., quedando la composición accionaria de la siguiente manera: Atlántida Overseas Investment, S.A. (80%) y New Sea Development Services Inc., Pascal Universal Inc., y Abako LP (20%).

Las oficinas del Banco se encuentran ubicadas en la calle Aquilino de La Guardia y calle 52, Bella Vista en la Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 24 de marzo del 2023.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico excepto por las inversiones en valores con cambio en otras ganancias o pérdidas integrales, las cuales se presentan a su valor razonable.

Notas a los Estados Financieros

(2) Base de Preparación, continuación

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros son presentados en balboas (B/.) la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.

La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y funcional.

(d) Uso de estimaciones y juicio

La preparación de los estados financieros del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es revelada en la Nota 5.

(3) Políticas Contables Significativas

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los periodos presentados en estos estados financieros:

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(b) Medición del 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 aplique, 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 de operación 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 y minimizan el uso de datos de entradas 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.

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

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

(c) Activos y Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

El Banco reconoce inicialmente los préstamos, depósitos y títulos de deuda en la fecha en que se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de liquidación, que es la fecha en que el instrumento financiero es entregado al o por el Banco.

Clasificación

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

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales (VRCOUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRRCR)

Un activo financiero es medido a “CA” y no a “VRRCR” si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

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

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

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

Un activo financiero deberá medirse a VRRCR a menos que se mida a CA o a VRCOUI. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el VRCOUI para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a VRRCR.

Una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al VRRCR si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del modelo de negocio en el cual un grupo de instrumentos financieros se mantienen para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la administración. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera de préstamos y la operación de esas políticas en la práctica, incluyendo la estrategia de la administración para establecer:
 - el cobro de ingresos por intereses contractuales;
 - un perfil de rendimiento de interés concreto;
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado solamente con base en el cambio de su valor razonable, son medidos a VRCR, debido a que estos son adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento.

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

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 periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, 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 periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considerará:

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Reclasificación entre categoría de activos y pasivos financieros

El Banco no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional en donde el Banco pueda, mas no es limitativo, adquirir, venda algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio.

(d) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para pérdidas en préstamos y los intereses y comisiones no devengadas. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(e) Deterioro de Activos Financieros

El Banco evalúa a cada fecha del reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros mediante modelo de “Pérdida Crediticia Esperada” (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. Las variaciones con respecto al periodo anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en resultados.

El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Depósitos en bancos
- Instrumentos de deuda a costo amortizado y a VRCOUI
- Préstamos
- Otras cuentas por cobrar
- Compromisos de préstamos emitidos

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las PCE son medidas sobre las siguientes bases:

- PCE a 12 meses: es la porción de las 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 del reporte.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Las reservas de pérdidas se reconocen por el monto equivalente a las PCE de 12 meses en los siguientes casos:

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

Para el resto de los casos, las reservas para pérdidas se reconocerán a monto igual a las PCE durante el tiempo de vida del activo.

Presentación de la reserva de PCE para activos financieros

Las reservas de 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;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna pérdida en el desempeño financiero porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, el ajuste por pérdida se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en las otras ganancias o pérdidas integrales.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando el Banco determina que el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco ha tomado como principales indicadores del incremento significativo del riesgo de crédito las variaciones en los días de morosidad, la calificación de riesgo y los análisis de carácter cuantitativo y cualitativo (como por ejemplo variaciones en la capacidad de pago, factores de la industria entre otros).

Para determinar el incremento significativo del riesgo de crédito del portafolio de inversiones y los depósitos colocados del Banco, se revisa como principal indicador si existe deterioro en la calificación crediticia otorgada a estos instrumentos, comparando las calificaciones de riesgo del momento de la compra de la inversión o apertura de los depósitos colocados, y la calificación crediticia actualizada anualmente de cada uno de los instrumentos que se encuentran en el portafolio de inversiones y depósitos colocados.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

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 utilizando el estatus de morosidad e impago de las obligaciones.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco determina que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma.

Como límite, el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco determina el periodo de morosidad contando el número de días desde la última fecha de pago realizado.

También se considera el incremento significativo del riesgo de crédito para las inversiones y depósitos colocados si la calificación de riesgo desmejora en tres calificaciones inferiores a la calificación de riesgo obtenida a la hora de la compra del título o apertura del depósito colocado.

El Banco da seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones mensuales de la cartera de préstamos, portafolio de inversiones, depósitos colocados y el análisis de su morosidad y/o deterioro.

Definición de incumplimiento

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

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

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

- Cualitativos - incumplimiento de cláusulas contractuales.
- Cuantitativos - estatus de morosidad y el impago de sus obligaciones.

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

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Medición de la PCE

Las PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo de crédito y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte;
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir;
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Generando la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento (PI) para las diferentes exposiciones de la cartera de consumo y corporativa. El Banco usa información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por región (en la cartera corporativa), tipo de producto y por la calificación de riesgo de crédito.

El Banco diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en la tasa de pérdida y los cambios en los factores macroeconómicos clave sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el indicador macroeconómico es el incremento del Producto Interno Bruto (PIB).

Insumos medición del PCE

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

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

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, a partir de modelos estadísticos de calificación, empleando herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos están basados en datos históricos internos, principalmente de factores cualitativos, pero pueden incluir factores cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basado en porcentajes de referencia de tasa de recuperación emitidos por el regulador. Los modelos de PDI consideran principalmente el tipo de activo financiero. Las PDI se determinan a través del valor presente de los flujos de pagos esperados tanto para la cartera de préstamos, como el portafolio de inversiones.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el valor presente de la garantía es el parámetro utilizado para determinar las PCE. El valor presente de la garantía y las PDI se calculan sobre una base de flujos de efectivo descontados.

El Banco considera ejecutar su política de castigo cuando se evidencia un préstamo clasificado como irrecuperable, en un plazo no mayor de un año, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría, no obstante, aquellas facilidades de créditos amparadas por una garantía real se mantendrán en los libros del Banco hasta la adjudicación del bien inmueble.

El Banco, como parte de su gestión de administración de riesgo de crédito ha incorporado a la reserva un ajuste post-modelo denominado “*Overlay*”; en adición a este, para las facilidades crediticias de clientes que han sido reestructurados, se mantienen en etapa 2 (período de seguimiento o cura).

Modificación de activos y pasivos financieros

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación que ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el prestatario está en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación es generalmente maximizar la recuperación de las condiciones contractuales originales en lugar de originar un nuevo activo con términos sustancialmente diferentes. Si el Banco planea modificar un activo financiero de una manera que resultaría en la condonación de flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe ser cancelada antes de que la modificación tenga lugar (ver política de castigos). Este enfoque afecta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de dar de baja no suelen cumplirse en esos casos.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Si la modificación de un activo financiero medido a CA o VRCOUI no da lugar a la baja del activo financiero, el Banco recalcula el importe bruto en libros del activo financiero utilizando el tipo de interés efectivo original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida en los resultados. Para los activos financieros con tasa de interés flotante, la tasa de interés efectiva original utilizada para calcular la ganancia o pérdida por modificación se ajusta para reflejar las condiciones actuales del mercado en el momento de la modificación. Los costos o comisiones incurridas y la modificación en las comisiones recibidas ajustan el valor bruto en libros del activo financiero modificado, y se amortizan durante el plazo restante del activo financiero modificado.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos Financieros

Para dar de baja a un activo financiero o un grupo de activos financieros similares, se considera lo siguiente:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o ha transferido el control del activo si no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo entre ambas partes.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo.

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

Pasivo Financiero

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.

(f) *Compensación de Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presentan en su importe neto en el estado de situación financiera solamente cuando hay un derecho reconocido legalmente para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

(g) Mobiliario, Equipo y Mejoras

Todos los mobiliarios, equipo y mejoras utilizados por el Banco, son registrados al 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.

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Equipo rodante	5 años
- Mobiliario y equipo	10 años
- Mejoras a la propiedad arrendada	10 años

El mobiliario y equipo se revisa a cada fecha de reporte con el propósito de identificar posible deterioro, siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

(h) Activos por derecho de uso

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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 físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales, cuando la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminado, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - ✓ El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - ✓ El Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en 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.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. El Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en sustancia;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

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

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

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 arrendamiento para aquellos que tienen un plazo de 12 meses o menos y arrendamientos de bajo valor (hasta por B/.5,000). El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El Banco presenta activos de derecho de uso en el rubro de mobiliario, equipos y mejoras en el estado de situación financiera.

(i) Activos Adjudicados

Los activos adjudicados se reconocen a su valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo adjudicado.

El Banco efectúa una revisión anual del activo adjudicado, utilizando el método de reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afectan dichos activos. La provisión para deterioro se reconoce en el estado de resultados y la reserva para pérdidas acumuladas se presenta reducida del valor en libros de los bienes adjudicados.

(j) Depósitos recibidos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(k) Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un pasivo por arrendamiento calculado al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.

El Banco descontó los pagos futuros de arrendamiento utilizando la tasa incremental, considerando una tasa equivalente a la que se utilizaría en un financiamiento para adquirir un activo con las mismas condiciones, durante un plazo similar al pactado en el contrato de arrendamiento.

Los pagos del arrendamiento se dividen entre la reducción de la deuda y el gasto por intereses, el cual se reconoce en el rubro de pasivos por arrendamientos en el estado de resultado del periodo en el rubro de gastos financieros.

El Banco presenta pasivos de arrendamientos en el rubro de pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera.

(l) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las PCE. En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito, se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las PCE.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financiero.

Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

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

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

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de ganancias o pérdidas integrales incluyen:

- Intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses sobre los activos y pasivos negociables medidos a VRCCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan juntos con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en ganancias (pérdida) en instrumento financieros, neta.

(m) Ingreso por comisiones

Los ingresos por 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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 Servicio	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos.	Reconocimiento de ingresos
Banca de consumo y corporativa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo provisión de facilidades de sobregiro. Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio y sobregiro son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo. Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.	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. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción

(n) Impuesto sobre la Renta

Impuesto corriente

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.

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporales entre los saldos en libros de los activos y pasivos para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del reporte. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto sobre la renta diferido activo no se podrá realizar en años futuros, éste sería disminuido total o parcialmente.

(o) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas (B/.) a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado de resultados.

(p) Nuevas Normas NIIF e Interpretaciones no adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas, continuación

No se espera que las siguientes enmiendas a las Normas 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>
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única – (Enmiendas a la NIC 12)	1 de enero de 2023
Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (Enmiendas a la NIIF 37).	1 de enero de 2023
Revelaciones de políticas contables - (Enmiendas a la NIC 1)	1 de enero de 2023
Definición de estimados contables – (Enmiendas a la NIC 8)	1 de enero de 2023
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior – (Enmiendas a la NIIF 16)	1 de enero de 2024

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

La administración del Banco, en la preparación de estos estados financieros, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Banco, las cuales pudieran afectar las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de resultados para el año. Las estimaciones y supuestos relacionados consideran experiencias históricas y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivo y equivalentes de efectivo, activos a CA y activos a VRCOUI para evaluar el deterioro con base en los criterios establecidos por el Comité de GIR, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en tres (3) categorías: pérdida a 12 meses, pérdidas por la vida esperada y créditos en incumplimiento.

(a) Pérdidas por deterioro sobre préstamos

El Banco revisa sus carteras de préstamos en la fecha de cada reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos con base en el modelo de PCE, que debe ser reconocida en los resultados del año. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo que puede ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios o condiciones económicas que se correlacionen con incumplimientos en préstamos. La metodología y presunciones usadas para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida, bajo los criterios de las políticas contables (ver nota 3 (e)).

Notas a los Estados Financieros

(4) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

(b) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros (ver nota 3 (b)).

(c) Deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales

El Banco revisa las inversiones para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de GIR, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdida a 12 meses pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (ver nota 3 (e)).

(d) Impuesto sobre la renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta en la República de Panamá. Pueden requerirse estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones basadas en estimados de impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en períodos de dicha determinación (ver nota 3 (m)).

(5) Administración de Riesgos Financieros

La administración del riesgo está estructurada por la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva del Banco. La administración de Riesgo Integral identifica, evalúa, da cobertura, seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base al grado y magnitud de estos. Estos riesgos presentados incluyen riesgo de mercado, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo, riesgo operacional, riesgo de blanqueo de capitales y riesgos tecnológicos.

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 Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR)
- Comité de Auditoría

PACIFIC BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología
- Comité de Gobierno Corporativo

El Banco también está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia, en lo concerniente a concentraciones de riesgo, liquidez, mercado y operacional entre otros.

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

Para mitigar este riesgo el Banco ha estructurado los niveles de riesgo crediticio a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable con relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico, para evaluar la capacidad de los prestatarios para el pago de capital e intereses, también es mitigada, a través de la obtención de garantías admisibles según lo indicado por el Banco.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas definidas por la Junta Directiva, 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.

Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Una Unidad de Riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se realicen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo con el nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignó cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en un modelo que reúne datos predictivos de la PI. Adicionalmente, el Banco utiliza estatus de morosidad y no pago de las obligaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición es distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta. 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.

El modelo de calificación interno de riesgo de crédito mantiene ocho calificaciones de riesgo, que se agrupan en los siguientes cuatro niveles de riesgos:

- Riesgo bajo: agrupa las escalas de calificación de riesgo de crédito de los préstamos que obtengan una calificación interna de RC-1 y RC-2.
- Riesgo moderado: agrupa las escalas de calificación de riesgo de crédito de los préstamos que obtengan una calificación interna de RC-3 a RC-5.
- Riesgo alto: agrupa las escalas de calificación de riesgo de crédito de los préstamos que obtengan una calificación interna de RC-6 a RC-7.
- Riesgo extremo: agrupa las escalas de calificación de riesgo de crédito de los préstamos que obtengan una calificación interna de RC-8.

Clasificación de los activos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

	2022	VRCOUI	CA	Total
Efectivo y depósitos en bancos a CA		0	40,051,575	40,051,575
Inversiones en valores		4,546,033	0	4,546,033
Préstamos a CA		0	47,613,923	47,613,923
Total		4,546,033	87,665,498	92,211,531

	2021	VRCOUI	CA	Total
Efectivo y depósitos en bancos a CA		0	31,302,121	31,302,121
Inversiones en valores		7,528,929	0	7,528,929
Préstamos a CA		0	53,364,990	53,364,990
Total		7,528,929	84,667,111	92,196,040

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros y su reserva de pérdida mantenida por el Banco:

	2022			Total
	PCE a 12 meses	PCE de por vida sin deterioro	PCE de por vida con deterioro	
<u>Depósitos colocados a CA:</u>				
Riesgo bajo	4,745,628	35,233,124	0	39,978,752
Reserva por deterioro	(10)	(3,865)	0	(3,875)
Saldo neto	4,745,618	35,229,259	0	39,974,877
<u>Inversión a VRCOUI:</u>				
Riesgo bajo	4,546,033	0	0	4,546,033
Saldo neto	4,546,033	0	0	4,546,033
<u>Préstamos a CA:</u>				
Riesgo bajo	36,048,890	3,933,126	0	39,982,016
Riesgo moderado	0	6,596,040	908,681	7,504,721
Riesgo alto	0	1,171,636	0	1,171,636
Monto bruto	36,048,890	11,700,802	908,681	48,658,373
Reserva por deterioro	(38,705)	(192,830)	(812,915)	(1,044,450)
Saldo neto	36,010,185	11,507,972	95,766	47,613,923
2021				
	PCE a 12 meses	PCE de por vida sin deterioro	PCE de por vida con deterioro	Total
<u>Depósitos colocados a CA:</u>				
Riesgo bajo	26,348,042	4,890,777	0	31,238,819
Reserva por deterioro	(540)	(2,082)	0	(2,622)
Saldo neto	26,347,502	4,888,695	0	31,236,197
<u>Inversión a VRCOUI:</u>				
Riesgo bajo	7,528,929	0	0	7,528,929
Saldo neto	7,528,929	0	0	7,528,929
<u>Préstamos a CA:</u>				
Riesgo bajo	40,211,823	3,080,508	302,332	43,594,663
Riesgo moderado	0	8,985,913	36,678	9,022,592
Riesgo alto	0	1,261,280	347,691	1,608,971
Monto bruto	40,211,823	13,327,701	686,701	54,226,225
Reserva por deterioro	(49,504)	(135,030)	(607,701)	(861,235)
Saldo neto	40,162,319	13,192,671	10,000	53,364,990

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar deterioro (ver nota 3 (e)):

- Deterioro en préstamos, inversiones en títulos de deuda y depósitos colocados
La administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los préstamos, inversiones en títulos de deuda y depósitos colocados, con base en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Dificultades de liquidez experimentadas por el prestatario, para el repago de la deuda;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro en el valor de las garantías;
 - Cambios en la calificación de originación;
 - Incrementos significativos en la PI en relación con la PI de originación.

El deterioro se determina con base en la evaluación individual y colectiva de los préstamos.

- Morosidad sin deterioro de los préstamos
Son considerados en morosidad sin deterioro, los préstamos en mora en los cuales el Banco estima que el deterioro no es apropiado debido a que el valor estimado de las garantías disponibles cubre adecuadamente el capital e intereses acumulados.
- Préstamos reestructurados
Son aquellos préstamos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor y cuando el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos, una vez son reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgos en que se encontraban antes de la reestructuración independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco, hasta por un período de seis meses; transcurrido este período se cambiará su clasificación a la condición vigente en ese momento.
- Reservas por deterioro
El Banco ha establecido reservas por deterioro en función de las Normas NIIF, las cuales requieren que el Banco realice una estimación de las pérdidas esperadas considerando la fuente de pago y las garantías reales del crédito.

El Banco determina el castigo de un préstamo o un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde que no efectuó el 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

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Depósitos colocados en bancos

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco mantiene depósitos por B/.39,974,877 (2021: B/.31,236,197), colocados en instituciones financieras de bajo riesgo con grado de inversión entre AAA – y AA, basado en las agencias Fitch Rating Inc. (2021: entre AAA – y A, basado en las agencias Fitch Rating Inc. y Moodys).

Inversiones en valores

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los instrumentos de deuda. El análisis se basa en las calificaciones de agencias calificadoras de riesgos Fitch Rating Inc, Class International Rating y Bank Watch Ratings (2021: Fitch Rating Inc, Moodys, Class International Rating y Global Rating).

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos de deuda soberana		
Con grado de inversión	1,995,950	2,146,550
	1,995,950	2,146,550
Títulos de deuda privada		
Con grado de inversión	1,072,289	4,465,068
Sin grado de inversión	1,477,794	917,311
	<u>2,550,083</u>	<u>5,382,379</u>
Total, de inversiones en valores	<u>4,546,033</u>	<u>7,528,929</u>

Garantías y su Efecto Financiero.

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Préstamos	7%	9%	Hipotecaria Mueble
	49%	35%	Hipotecaria Inmuebles
	5%	10%	Depósitos pignorados en el Banco
	<u>36%</u>	<u>34%</u>	Prendaria
	<u>97%</u>	<u>88%</u>	

El valor de las garantías se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Hipotecaria Inmuebles	23,380,786	18,549,481
Prendaria	17,402,074	18,337,063
Depósitos pignorados en el banco	2,192,077	5,528,064
Hipotecaria muebles	<u>3,348,515</u>	<u>5,029,871</u>
Total	<u>46,323,452</u>	<u>47,444,479</u>

La política del Banco es solicitar garantías que disminuyan o mitiguen las exposiciones crediticias.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2022, que corresponden a la reserva para pérdidas en activos financieros:

	2022				2021			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total	PCE a 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total
Préstamos a CA								
Saldo al inicio del año	49,504	135,030	676,701	861,235	159,904	93,995	600,387	854,286
Transferencia a PCE -12 Meses	(15,473)	15,473	0	0	(32,919)	32,919	0	0
Transferencia a PCE resto vida sin deterioro	3,301	(124,512)	121,211	0	24,066	(24,066)	0	0
Transferencia a PCE resto vida con deterioro	0	130	(130)	0	0	0	0	0
Remediación neta de la reserva	(37,557)	166,709	15,133	144,285	(193,076)	13,094	76,314	(103,668)
Asignación de reserva por nuevos activos	38,930	0	0	38,930	130,887	19,087	0	149,974
Reversión de reserva de activos dados de baja	0	0	0	0	(39,357)	0	0	(39,357)
Saldo al final del año	38,705	192,830	812,915	1,044,450	49,504	135,030	676,701	861,235

	2022				2021			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total	PCE a 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total
Inversiones en valores a VRCOUI								
Saldo al inicio del año	23,728	37,458	(37,459)	23,727	44,950	37,460	(37,459)	44,951
Transferencia a PCE resto vida sin deterioro	0	0	0	0	7,375	(7,375)	0	0
Remediación neta de la reserva	(10,969)	(37,458)	37,459	(10,968)	(20,552)	7,919	0	(12,633)
Asignación de reserva por nuevos activos	1,442	0	0	1,442	0	0	0	0
Reversión de reserva de activos dados de baja	0	0	0	0	(8,045)	(546)	0	(8,591)
Saldo al final del año	14,201	0	0	14,201	23,728	37,458	(37,459)	23,727

	2022			2021		
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	Total	PCE a 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	Total
Depósitos colocados a CA						
Saldo al inicio del año	540	2,082	2,622	463	1,677	2,140
Transferencia a PCE -12 Meses	(344)	344	0	(2,494)	2,494	0
Remediación neta de la reserva	(186)	442	256	54	(2,089)	(2,035)
Asignación de reserva por nuevos activos	0	997	997	2,517	0	2,517
Saldo al final del año	10	3,865	3,875	540	2,082	2,622

Bienes adjudicados en la Ejecución de Garantías

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene bienes adjudicados que ascienden a B/.491,597 (2021: B/.491,597), menos una reserva de B/.102,977 (2021: B/.19,570).

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco monitorea a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito neto de reserva a la fecha de los estados financieros es la siguiente:

	Préstamos a CA		Inversiones en valores a VRCOUI		Depósitos colocados a CA	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Concentración por sector:						
Corporativo	42,065,793	46,405,976	381,448	3,342,782	0	0
Consumo	2,450,779	3,065,586	0	0	0	0
Gobierno	0	0	1,995,950	2,146,550	0	0
Bancos y entidades financieras	3,097,351	3,893,428	2,168,635	2,039,597	39,974,877	31,236,197
Total	47,613,923	53,364,990	4,546,033	7,528,929	39,974,877	31,236,197
Concentración geográfica:						
Panamá	7,048,050	7,245,634	0	2,146,550	33,560,691	14,778,565
América Latina y el Caribe	579,390	1,436,098	968,387	2,055,214	0	0
Ecuador	39,986,483	44,612,271	509,408	917,312	2,568,835	4,536,931
Estados Unidos de América	0	70,987	2,337,929	1,392,553	3,845,351	11,920,701
Europa	0	0	730,309	1,017,300	0	0
Total	47,613,923	53,364,990	4,546,033	7,528,929	39,974,877	31,236,197

La concentración geográfica de los préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. Con relación a las concentraciones geográficas de los préstamos, se agrupan por el país de constitución o domicilio fiscal; sin embargo, la fuente de repago o de los flujos de los préstamos proceden principalmente de la República de Ecuador. Y la concentración geográfica de las inversiones está basada en la ubicación del emisor.

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorporó información sobre condiciones futuras tanto en la evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE. La información externa incluye datos económicos y proyecciones públicas por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OECD y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios 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.

(b) Riesgo de Contraparte

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco pueda tener con una contraparte. El ALCO Interno es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

(c) *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 a su vencimiento en condiciones normales.

Riesgo de Liquidez de Mercado

Es la probabilidad de pérdida económica debido a la dificultad de enajenar o cubrir activos sin una reducción significativa de su precio. Se incurre en esta clase de riesgo como resultado de movimientos del mercado (precios, tasas, etc.), o cuando se realizan inversiones en mercados o instrumentos para los cuales no existe una amplia oferta y demanda.

Administración del Riesgo de Liquidez

Compete al Comité GIR y el Comité de ALCO Interno, la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad de la Institución para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

La Gerencia y el Comité de GIR realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicios de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Se tienen definidos planes de contingencia para reaccionar a cambios en los niveles de liquidez del mercado y de situaciones no previstas que pudiesen afectar la posición de liquidez.

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 e inversiones en títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al cierre de	64.13%	55.05%
Promedio del año	53.05%	45.63%
Máximo del año	64.13%	55.05%
Mínimo del año	49.01%	37.13%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible:

	<u>2022</u>	Monto bruto nominal					
	<u>Valor en Libros</u>	<u>(entrada/ salida)</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos financieros							
Depósitos a la vista	10,637,652	(10,637,652)	(10,637,652)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,240,006	(2,240,006)	(2,240,006)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	57,404,323	(58,093,165)	(9,283,108)	(28,471,868)	(18,672,377)	(1,665,812)	0
Pasivos por arrendamientos	131,603	(131,603)	0	0	0	(131,603)	0
Total de pasivos	<u>70,413,584</u>	<u>(71,102,426)</u>	<u>(22,160,766)</u>	<u>(28,471,868)</u>	<u>(18,672,377)</u>	<u>(1,797,415)</u>	<u>0</u>
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en banco a CA	40,051,575	40,087,105	40,087,105	0	0	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	4,546,033	4,882,483	1,031,084	1,097,663	144,794	2,607,411	1,531
Préstamos a CA	47,613,923	54,189,967	2,638,810	5,198,388	20,685,097	21,312,016	4,355,656
Total de activos	<u>92,211,531</u>	<u>99,159,555</u>	<u>43,756,999</u>	<u>6,296,051</u>	<u>20,829,891</u>	<u>23,919,427</u>	<u>4,357,187</u>
	<u>2021</u>	Monto bruto nominal					
	<u>Valor en Libros</u>	<u>(entrada/ salida)</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos financieros							
Depósitos a la vista	5,049,050	(5,049,050)	(5,049,050)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,915,401	(2,915,401)	(2,915,401)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	63,135,120	(64,498,676)	(7,478,167)	(28,025,913)	(20,023,915)	(8,970,681)	0
Pasivos por arrendamientos	193,818	(193,818)	0	0	0	(193,818)	0
Total de pasivos	<u>71,293,389</u>	<u>(72,656,945)</u>	<u>(15,442,618)</u>	<u>(28,025,913)</u>	<u>(20,023,915)</u>	<u>(9,164,499)</u>	<u>0</u>
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en banco a CA	31,302,121	31,302,229	31,302,229	0	0	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	7,528,929	7,763,214	205,002	622,813	4,914,536	1,963,696	57,167
Préstamos a CA	53,364,990	61,395,899	2,401,423	4,350,186	24,055,135	25,758,888	4,830,267
Total de activos	<u>92,196,040</u>	<u>100,461,342</u>	<u>33,908,654</u>	<u>4,972,999</u>	<u>28,969,671</u>	<u>27,722,584</u>	<u>4,887,434</u>

Los flujos de efectivo esperados del Banco por estos instrumentos varían significativamente en este análisis. Por ejemplo, se espera que los depósitos a la vista mantengan un saldo estable o creciente; y no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos sean dispuestos inmediatamente.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La entrada (salida) del monto nominal bruto revelado en la tabla anterior representa los flujos futuros de efectivo no descontados relacionados con el capital e intereses del pasivo o compromiso financiero.

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el período remanente desde la fecha de reporte con respecto a la fecha de vencimiento contractual.

<u>2022</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en banco a CA	40,051,575	0	0	0	0	40,051,575
Inversiones en valores a VRCOUI	999,450	1,035,968	0	2,040,675	469,940	4,546,033
Préstamos a CA	540,113	1,464,308	11,308,272	29,575,931	4,725,299	47,613,923
Total de activos	<u>41,591,138</u>	<u>2,500,276</u>	<u>11,308,272</u>	<u>31,616,606</u>	<u>5,195,239</u>	<u>92,211,531</u>
Pasivos financieros						
Depósitos a la vista	10,637,652	0	0	0	0	10,637,652
Depósitos de ahorros	2,240,006	0	0	0	0	2,240,006
Depósitos a plazo fijos	9,268,946	28,288,769	18,293,642	1,552,966	0	57,404,323
Pasivos por arrendamientos	0	0	0	131,603	0	131,603
Total de pasivos	<u>22,146,604</u>	<u>28,288,769</u>	<u>18,293,642</u>	<u>1,684,569</u>	<u>0</u>	<u>70,413,584</u>
<u>2021</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en banco a CA	31,302,121	0	0	0	0	31,302,121
Inversiones en valores a VRCOUI	96,615	513,733	4,814,162	1,600,983	503,436	7,528,929
Préstamos a CA	484,527	240,665	11,215,660	36,209,320	5,214,818	53,364,990
Total de activos	<u>31,883,263</u>	<u>754,398</u>	<u>16,029,822</u>	<u>37,810,303</u>	<u>5,718,254</u>	<u>92,196,040</u>
Pasivos financieros						
Depósitos a la vista	5,049,050	0	0	0	0	5,049,050
Depósitos de ahorros	2,915,401	0	0	0	0	2,915,401
Depósitos a plazo fijos	7,470,816	27,855,886	19,615,235	8,193,183	0	63,135,120
Pasivos por arrendamientos	0	0	0	193,818	0	193,818
Total de pasivos	<u>15,435,267</u>	<u>27,855,886</u>	<u>19,615,235</u>	<u>8,387,001</u>	<u>0</u>	<u>71,293,389</u>

(d) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno para los accionistas.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

La gestión de seguimiento de este riesgo está asignada a la Unidad de Riesgos y a la Gerencia General, donde los límites globales de riesgos aprobados son fijados como mínimo, en el primer trimestre de cada año.

Para el seguimiento de este riesgo se consideran los siguientes aspectos:

- 1) Los recursos propios de la entidad, en la medida en que estos representan una eficaz medida de su solvencia. Este es el esquema seguido en el Acuerdo de Capital de Basilea I de cara a establecer el nivel de riesgo asumible por una entidad.
- 2) El beneficio generado pues, independientemente del nivel de recursos propios, no parece razonable admitir niveles de riesgo de mercado que puedan condicionar de forma muy sustancial los resultados del ejercicio.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Banco dispone de un ALCO Interino, que, bajo políticas definidas por la Junta Directiva, monitorea los diferentes riesgos por tipo de interés.

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

<u>2022</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 Meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Depósitos en bancos a CA	30,115,075	0	0	0	0	9,936,500	40,051,575
Inversiones en valores a VRCOUI	999,450	1,035,968	0	2,040,675	469,940	0	4,546,033
Préstamos a CA	<u>540,113</u>	<u>1,464,308</u>	<u>11,308,272</u>	<u>29,575,931</u>	<u>4,725,299</u>	<u>0</u>	<u>47,613,923</u>
Total de activos	<u>31,654,638</u>	<u>2,500,276</u>	<u>11,308,272</u>	<u>31,616,606</u>	<u>5,195,239</u>	<u>9,936,500</u>	<u>92,211,531</u>
Pasivos:							
Depósitos a la vista	10,637,652	0	0	0	0	0	10,637,652
Depósitos de ahorros	2,240,006	0	0	0	0	0	2,240,006
Depósitos a plazo fijos	9,268,946	28,288,769	18,293,642	1,552,966	0	0	57,404,323
Pasivos por arrendamientos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>131,603</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>131,603</u>
Total de pasivos	<u>22,146,604</u>	<u>28,288,769</u>	<u>18,293,642</u>	<u>1,684,569</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>70,413,584</u>
Margen neto de sensibilidad de interés	<u>9,508,034</u>	<u>(25,788,493)</u>	<u>(6,985,370)</u>	<u>29,932,037</u>	<u>5,195,239</u>	<u>9,936,500</u>	<u>21,797,947</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2021</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 Meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Depósitos en bancos a CA	13,399,531	0	0	0	0	17,902,590	31,302,121
Inversiones en valores a VRCOUI	96,615	513,733	4,814,162	1,600,983	503,436	0	7,528,929
Préstamos a CA	<u>484,527</u>	<u>240,665</u>	<u>11,215,660</u>	<u>36,209,320</u>	<u>5,214,818</u>	<u>0</u>	<u>53,364,990</u>
Total de activos	<u>13,980,673</u>	<u>754,398</u>	<u>16,029,822</u>	<u>37,810,303</u>	<u>5,718,254</u>	<u>17,902,590</u>	<u>92,196,040</u>
Pasivos:							
Depósitos a la vista	5,049,050	0	0	0	0	0	5,049,050
Depósitos de ahorros	2,915,401	0	0	0	0	0	2,915,401
Depósitos a plazo fijos	7,470,816	27,855,886	19,615,235	8,193,183	0	0	63,135,120
Pasivos por arrendamientos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>193,818</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>193,818</u>
Total de pasivos	<u>15,435,267</u>	<u>27,855,886</u>	<u>19,615,235</u>	<u>8,387,001</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>71,293,389</u>
Margen neto de sensibilidad de interés	<u>(1,454,594)</u>	<u>(27,101,488)</u>	<u>(3,585,413)</u>	<u>29,423,302</u>	<u>5,718,254</u>	<u>17,902,590</u>	<u>20,902,651</u>

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

Sensibilidad del margen financiero

El Banco analiza mensualmente la sensibilidad del margen financiero por variaciones en la tasa de interés. La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima con base en la diferencia de duraciones del activo y del pasivo (Gap de duración) que forma parte del +/- 1%. Este indicador se expresa en valores absolutos.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Productos activos	52,875	34,892
Productos pasivos	64,818	56,795
Posición en riesgo de margen financiero	(11,943)	(21,903)

Sensibilidad del valor patrimonial

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés en el valor patrimonial, específicamente sobre el valor presente del patrimonio. Este valor se expresa en términos porcentuales (como porcentaje del patrimonio técnico) y absolutos.

A continuación, se resume la sensibilidad en el valor patrimonial a la fecha de reporte:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>+100bp</u>	<u>-100bp</u>	<u>+100bp</u>	<u>-100bp</u>
Productos activos	(873)	873	(1,033)	1,033
Productos pasivos	(1,787)	1,787	(338)	338
Recursos patrimoniales	915	(915)	(695)	695
Sensibilidad de recursos patrimoniales	(0.05%)	0.05%	(0.05%)	0.05%

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Riesgo de precio:

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

(e) 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 modelo de administración de riesgo operativo abarca como puntos principales:

- Identificación y evaluación de los riesgos
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes
- Definición de acciones mitigantes
- Seguimiento oportuno a la ejecución de planes de acciones definidos por las áreas
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en las nuevas iniciativas del Banco, productos y/o servicios y mejoras significativas a los procesos
- Entrenamientos periódicos con las áreas

Como parte del modelo de gobierno corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité GIR y a su vez a la Junta Directiva trimestralmente.

(f) Administración de Capital

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.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 003-2016, emitidos por la Superintendencia, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital Primario Ordinario:		
Acciones comunes	18,250,100	16,250,100
Otras partidas de resultado integral	(86,365)	156,286
Déficit acumulado	<u>(5,191,264)</u>	<u>(2,931,435)</u>
Total, de capital primario ordinario	12,972,471	13,474,951
Provisión dinámica regulatoria	<u>642,840</u>	<u>642,839</u>
Total fondos de capital regulatorio	<u>13,615,311</u>	<u>14,117,790</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>64,225,439</u>	<u>80,784,575</u>
Indicadores:		
Índice de adecuación de capital	<u>21.20%</u>	<u>17.48%</u>
Índice de capital primario ordinario	<u>20.20%</u>	<u>16.68%</u>
Coeficiente de apalancamiento	<u>14.06%</u>	<u>15.16%</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo y el estado de situación financiera, se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo	76,698	65,924
Depósitos en bancos a la vista	9,859,802	17,836,665
Depósitos en bancos a plazo	<u>30,115,075</u>	<u>13,399,532</u>
Total efectivo y depósitos en bancos	40,051,575	31,302,121
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>40,051,575</u>	<u>31,302,121</u>
Intereses acumulados por cobrar	16,433	54
Reserva de PCE para depósitos	<u>(3,875)</u>	<u>(2,622)</u>
Total de efectivo y depósitos a costo amortizado en el estado de situación financiera	<u>40,051,575</u>	<u>31,302,121</u>

Al 31 de diciembre 2022, las tasas de interés que devengan los depósitos a plazo están en 4.08%. (2021: 0.02 y 0.04%). El Banco mantiene una reserva para pérdidas en depósitos de B/.3,875 (2021: B/.2,622) (ver nota 5 (a)).

Notas a los Estados Financieros

(7) Inversiones en Valores

La composición de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
VRCOUI		
Bonos corporativos	4,546,033	5,382,379
Bonos soberanos	<u>0</u>	<u>2,146,550</u>
Total	<u>4,546,033</u>	<u>7,528,929</u>

Al 31 de diciembre de 2022, se realizaron redenciones y cancelaciones de inversiones a VRCOUI por B/.5,388,939 (2021: redenciones y cancelaciones por B/.8,178,424). Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, no se realizaron ventas de inversiones a VRCOUI (2021: B/.2,519,556 generando una ganancia de B/.71,044). El Banco mantiene una reserva para pérdidas en inversiones de B/.14,201 (2021: B/.23,727) (ver nota 5 (a)).

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones a VRCOUI generaron tasas de interés entre 3.00% y el 8.00% (2021: 2.40% y 8.25%).

(8) Préstamos a CA

La cartera de préstamo a CA se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sector interno:		
Corporativo	8,191,073	6,992,005
Consumo	259,596	540,086
Entidades financieras	<u>97,773</u>	<u>445,187</u>
Total sector interno	<u>8,548,442</u>	<u>7,977,278</u>
Sector externo:		
Corporativo	34,825,787	40,190,708
Consumo	2,281,644	2,607,856
Entidades financieras	<u>3,002,500</u>	<u>3,450,383</u>
Total sector externo	<u>40,109,931</u>	<u>46,248,947</u>
Reserva de PCE para préstamos	<u>(1,044,450)</u>	<u>(861,235)</u>
Total	<u>47,613,923</u>	<u>53,364,990</u>

(9) Mobiliario, Equipo y Mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

<u>2022</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Activo con derecho de uso</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio de año	12,495	886,665	478,901	26,306	1,404,367
Adiciones	0	0	45,884	0	45,884
Compras	0	4,191	0	0	4,191
Descartes	<u>0</u>	<u>(23,101)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23,101)</u>
Al final del año	<u>12,495</u>	<u>867,755</u>	<u>524,785</u>	<u>26,306</u>	<u>1,431,341</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	12,495	810,484	310,178	26,306	1,159,463
Gasto del año	0	47,863	104,537	0	152,400
Descartes	<u>0</u>	<u>(23,101)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23,101)</u>
Al final del año	<u>12,495</u>	<u>835,246</u>	<u>414,715</u>	<u>26,306</u>	<u>1,288,762</u>
Saldo neto	<u>0</u>	<u>32,509</u>	<u>110,070</u>	<u>0</u>	<u>142,579</u>

Notas a los Estados Financieros

(9) Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

2021	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Activo con derecho de uso	Mejoras	Total
Costo:					
Al inicio de año	12,495	899,877	464,006	26,306	1,402,684
Compras	0	14,673	0	0	14,673
Descartes	0	(27,885)	0	0	(27,885)
Ajuste contratos	0	0	14,895	0	14,895
Al final del año	12,495	886,665	478,901	26,306	1,404,367
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	12,495	778,551	195,844	26,306	1,013,196
Gasto del año	0	59,818	99,439	0	159,257
Descartes	0	(27,885)	0	0	(27,885)
Ajustes a contratos	0	0	14,895	0	14,895
Al final del año	12,495	810,484	310,178	26,306	1,159,463
Saldo neto	0	76,181	168,723	0	244,904

Al 31 de diciembre de 2022, no hubo ajustes en los activos por derecho de uso (2021: B/.14,895 producto del incremento en el canon de arrendamiento en el alquiler de edificio).

(10) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	2022	2021
Bienes adjudicados	491,597	491,597
Fondo de cesantía	216,557	198,542
Gastos pagados por anticipados	104,585	154,659
Cuentas y primas de seguros por cobrar	23,602	1,746
Depósitos en garantía	11,031	11,031
Otros	41,000	41,000
Total	888,372	898,575

El movimiento de los bienes inmuebles adjudicados se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	491,597	97,850
Adjudicaciones	0	393,747
Ventas	0	0
Saldo al final del año	<u>491,597</u>	<u>491,597</u>

(11) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2022			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2023	90,461	79,804
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2025	41,142	40,414
Total			<u>131,603</u>	<u>120,218</u>

Notas a los Estados Financieros

(11) Pasivos por Arrendamientos, continuación

	2021			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2023	<u>193,818</u>	<u>180,390</u>
Total			<u>193,818</u>	<u>180,390</u>

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de un año	95,640	100,586
De uno a cinco años	<u>24,579</u>	<u>79,804</u>
Total	<u>120,219</u>	<u>180,390</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco reconoció en el estado de resultados, gastos por intereses de pasivos por arrendamiento por B/.8,672 (2021: B/.13,271) y salidas de efectivo producto de pasivos por arrendamientos por B/.116,771 (2021: B/.111,240) presentadas en el estado de flujos de efectivo.

(12) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheques por pagar	7,280,000	7,280,000
Provisiones para gastos laborales	492,167	462,861
Prestaciones laborales por pagar	36,912	40,092
Otros	<u>228,657</u>	<u>108,855</u>
Total	<u>8,037,736</u>	<u>7,891,808</u>

(13) Patrimonio

El capital social autorizado del Banco consiste en B/.30,000,000 dividido en 300,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.100 por cada acción. Se encuentran emitidas y en circulación 182,501 (2021: 162,501) acciones por B/.18,250,100 (2021: B/.16,250,100).

El 30 de diciembre de 2022 se realizó un aporte de capital de B/.2,000,000. Se emitieron B/.20,000 acciones a un valor de B/.100 por cada acción.

(14) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	<u>Directores y Ejecutivos</u>		<u>Compañías</u>	
	<u>2022</u>	<u>Claves</u> <u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>Relacionadas</u> <u>2021</u>
Activos:				
Préstamos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,271,125</u>	<u>1,351,249</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29,722</u>	<u>23,635</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,156,677</u>	<u>84,834</u>
Depósitos a plazo fijo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,650,000</u>	<u>5,700,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>119,453</u>	<u>162,918</u>

Notas a los Estados Financieros

(14) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

	Directores y Ejecutivos		Compañías Relacionadas	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,623</u>	<u>92,577</u>
Comisiones ganadas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,825</u>	<u>5,914</u>
Gasto por intereses:				
Intereses	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>163,837</u>	<u>236,394</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios	271,958	349,750	0	0
Dieta de directores	<u>160,000</u>	<u>149,500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>431,958</u>	<u>499,250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la reserva de PCE para préstamos con partes relacionada es por B/.52 clasificada en la etapa 1 (PCE a 12 meses) y por B/.3,118 clasificada en la etapa 2 (PCE resto de vida) (2021: B/.135 clasificada en la etapa 1 (PCE a 12 meses)).

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene depósitos a la vista con una de sus Compañías Controladoras por un monto de B/.755,779 (2021: B/.0).

(15) Comisiones por Servicios

Las comisiones por servicios presentadas en el estado de resultados se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Transferencias	31,710	20,248
Servicios de cuentas corrientes	7,754	12,276
Swift y otros	<u>8,970</u>	<u>7,718</u>
Total	<u>48,434</u>	<u>40,242</u>

(16) Gastos por Comisiones, Salarios, Otros Gastos de Personal

El detalle de gastos por comisiones, salarios y otros gastos del personal y otros gastos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corresponsalía bancaria	116,525	113,968
Comisiones por compra de bonos, títulos, valores	4,162	3,657
Otras comisiones y gastos	<u>3,200</u>	<u>1,326</u>
Total	<u>123,887</u>	<u>118,951</u>

Notas a los Estados Financieros

(16) Gastos por Comisiones, Salarios, Otros Gastos de Personal, continuación

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarios	885,208	836,648
Prestaciones laborales	149,286	137,593
Vacaciones	125,524	119,042
Seguro colectivo	127,006	110,824
Décimo tercer mes	79,540	73,709
Prima de producción	58,500	63,300
Gratificaciones	59,800	59,800
Indemnización y prima de antigüedad	21,106	19,947
Otros	93,351	66,819
Total	<u>1,599,321</u>	<u>1,487,681</u>
Otros:		
Honorarios profesionales	311,899	314,791
Impuestos	270,177	264,758
Comunicaciones y correo	197,961	192,742
Seguros	195,045	205,854
Dietas de directores	160,000	149,500
Inspección bancaria	100,000	100,000
consultorías	86,237	38,696
Servicios técnicos de software	85,247	54,502
Electricidad y teléfono	38,422	37,172
Afiliaciones y cuotas	23,985	23,397
Reparaciones y mantenimiento	23,607	19,351
Gasto de alquiler	7,483	7,426
Papelería y útiles de oficina	7,411	7,590
Publicidad	5,750	4,000
Gasto de viaje	4,708	3,367
Otros	450,158	322,281
Total	<u>1,968,090</u>	<u>1,745,427</u>

(17) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes en la República de Panamá, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2022. De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las entidades 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 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.

Notas a los Estados Financieros

(17) Impuesto sobre la Renta, continuación

Las personas jurídicas dedicadas al negocio de la banca de la República de Panamá deberán calcular el impuesto sobre la renta de acuerdo con la tarifa vigente de 25%. 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 (base neta), 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%) (base bruta).

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

La conciliación de la pérdida antes de impuesto es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pérdida neta antes del impuesto sobre la renta	(1,120,509)	(195,750)
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(4,660,165)	(4,716,527)
Costos y gastos no deducibles	<u>5,626,465</u>	<u>4,889,267</u>
Pérdida fiscal	<u>(154,209)</u>	<u>(23,010)</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no incurrió en gasto impuesto sobre la renta.

El Banco tiene pérdidas fiscales acumuladas por B/.721,577. Estas pérdidas fiscales acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de la renta gravable. Este beneficio fiscal solo podrá ser utilizado cuando se tribute bajo el método tradicional, y el beneficio fiscal no utilizado en cada año no puede ser acumulado como beneficio de años subsiguientes. Estas pérdidas fiscales acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

**Pérdidas fiscales a ser
utilizadas por año**

2023	438,486
2024	125,060
2025	91,744
2026	35,444
2027	30,843

No se ha reconocido impuesto sobre la renta diferido debido a que aún no hay evidencia relacionada sobre la posible aplicación de estos créditos a rentas gravables de años futuros.

Notas a los Estados Financieros

(18) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos 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 valuación.

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 grados de juicio variables que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas 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 valuación incluyen valor presente neto y modelos de flujos 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 valuación incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye funciones de la unidad de Riesgo Integral y de Auditoría Interna, las cuales son independientes a la Gerencia General y reportan directamente a sus respectivos Comités, y tienen la responsabilidad de verificar los resultados de las operaciones de inversiones y las mediciones de valores razonables.

Algunos controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados.
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación.
- Investigación y análisis de variaciones significativas en las valuaciones.

Notas a los Estados Financieros

(18) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos a CA	30,115,075	30,115,075	13,399,532	13,399,532
Inversiones a VRCOUI	4,546,033	4,546,033	7,528,929	7,528,929
Préstamos a CA	<u>47,613,923</u>	<u>47,551,892</u>	<u>53,364,990</u>	<u>55,045,706</u>
Total	<u>82,275,031</u>	<u>82,213,000</u>	<u>74,293,451</u>	<u>75,974,167</u>
Pasivos Financieros:				
Depósitos a plazo	<u>57,404,323</u>	<u>57,003,764</u>	<u>63,135,120</u>	<u>63,734,091</u>
Total	<u>57,404,323</u>	<u>57,003,764</u>	<u>63,135,120</u>	<u>63,734,091</u>

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

	<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI				
Bonos corporativos	2,040,675	509,408		2,550,083
Bonos soberanos	<u>1,995,950</u>	<u>0</u>		<u>1,995,950</u>
Total	<u>4,036,625</u>	<u>509,408</u>		<u>4,546,033</u>
	<u>2021</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI				
Bonos corporativos	4,465,067	917,312		5,382,379
Bonos soberanos	<u>2,146,550</u>	<u>0</u>		<u>2,146,550</u>
Total	<u>6,611,617</u>	<u>917,312</u>		<u>7,528,929</u>

Al 31 de diciembre de 2022, no hubo transferencias de Nivel 2 a Nivel 3 (2021: B/.917,312).

Notas a los Estados Financieros

(18) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación presenta una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	917,312	3,441,791
Cambios netos en valor razonable	0	1,809,765
Ventas y redenciones	(407,904)	(3,416,932)
Reclasificaciones de niveles	<u>0</u>	<u>(917,312)</u>
Saldo al final del año	<u>509,408</u>	<u>917,312</u>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Bonos corporativos	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más una prima por riesgo, para un instrumento con vencimiento remanente similar.
Certificados de depósitos/papel comercial	Para obtener el precio de estos instrumentos se utiliza la curva yield correspondiente al día de la valuación más una sobretasa implícita calculada con el último precio de negociación. La estimación de la sobretasa del papel comercial bancario se determina como diferencia aritmética entre la curva yield bancaria con respecto al rendimiento operado o de colocación, según sea el caso.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas no observables significativas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Datos de Entrada No Observable Significativo	Rango (Promedio Ponderado)	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable de los Insumos
Bonos Corporativos	Valor presente de los flujos de efectivo, que considera los flujos (capital e intereses) y su valor en el tiempo, la calidad crediticia del emisor, entre otros factores, tomando insumos disponibles del mercado	Tasa descuento ajustada con un spread de horizonte de crecimiento a perpetuidad	2.50%, 3.92% - 2.50%	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menos o (mayor).

El área de tesorería se encarga de aplicar la metodología interna establecida para la obtención de los precios de aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo y el área de riesgo se encarga de realizar las revisiones internas como medidas de control para garantizar la aplicación correctas de esta metodología.

Notas a los Estados Financieros

(18) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La revisión de la metodología es aprobada por el Comité de GIR y la Junta Directiva; la validación de los datos es realizada por la Unidad de Riesgo.

La administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultarían en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados:

	<u>2022</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos a CA		30,115,075	30,115,075	0
Préstamos a CA		<u>47,551,892</u>	<u>0</u>	<u>47,551,892</u>
Total		<u>77,666,967</u>	<u>30,115,075</u>	<u>47,551,892</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo CA		<u>57,003,764</u>	<u>57,003,764</u>	<u>0</u>
Total		<u>57,003,764</u>	<u>57,003,764</u>	<u>0</u>
	<u>2021</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos a CA		13,399,532	13,399,532	0
Préstamos a CA		<u>55,045,706</u>	<u>0</u>	<u>55,045,706</u>
Total		<u>68,445,238</u>	<u>13,399,532</u>	<u>55,045,706</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo CA		<u>63,734,091</u>	<u>63,734,091</u>	<u>0</u>
Total		<u>63,734,091</u>	<u>63,734,091</u>	<u>0</u>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrado arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de efectivo, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Depósitos a plazo en bancos a CA	Flujo de efectivo descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimiento similares. Dada su naturaleza de corto plazo, el valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros presentado.
Préstamos a CA	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo CA	El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos.

Estos activos no cotizan en un mercado activo y su precio debe ser obtenido a través de métodos de valoración interna, o por un proveedor de precio externo.

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia, de acuerdo con 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 y las normas que lo rigen.

En lo relacionado a la prevención del Blanqueo de Capitales el Banco se rige bajo la ley 23 del 27 de abril del 2015, donde se adoptan medidas para prevenir el blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva y dicta otras disposiciones. Igualmente se adoptan las disposiciones emitidas en el Acuerdo No.001-2017 del 14 de febrero de 2017 por medio del cual se modifica el Acuerdo No.010-2015 sobre prevención del uso indebido de los servicios bancarios y fiduciarios.

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. 003 – 2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009*

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

El saldo de provisión por bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2022 asciende a B/.102,977 (2021: B/.19,570).

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- (b) *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 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.

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 señalada 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. La metodología aplicada por el Banco para el registro contable de las diferencias que surjan de la aplicación del Acuerdo No. 004-2013 y las NIIF consiste en realizarla únicamente sobre aquellos préstamos en los que la provisión específica bajo el Acuerdo No. 004-2013 sean superiores a las reservas NIIF. 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.

En base a la interpretación de la Administración del Banco del Acuerdo No. 004-2013 y de la Resolución SBP-GJD-0003-2013, el Banco mantiene una reserva regulatoria de crédito en el patrimonio por B/. 1,072,874 al 31 de diciembre de 2022, correspondiente a doce (12) créditos cuya reserva regulatoria bajo el Acuerdo No. 004-2013 es mayor a la reserva para pérdidas crediticias esperadas bajo las Normas NIIF.

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada categoría según lo requerido en el Artículo 29 del Acuerdo No. 004-2013 y Acuerdo No. 006-2021 emitidos por la Superintendencia:

<u>Clasificación</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>
<u>Acuerdo No. 004-2013</u>				
Normal	36,573,955	0	46,935,218	0
Mención especial	7,852,260	1,187,975	2,149,126	1,176
Subnormal	3,493,016	32,403	5,070,725	15,115
Dudoso	739,142	518,151	71,156	0
Irrecuperable	0	0	0	0
Total	<u>48,658,373</u>	<u>1,738,529</u>	<u>54,226,225</u>	<u>16,291</u>
<u>Acuerdo No. 006-2021</u>				
Modificado subnormal	0	0	977,721	70,235
Modificado dudoso	0	0	64,805	103
Total	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,042,526</u>	<u>70,338</u>

El Acuerdo No. 004-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Al 31 de diciembre del 2022 la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No.004-2013 es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	40,416,695	4,649,202		97,247	45,163,144
Préstamos al consumidor	<u>2,181,980</u>	<u>268,799</u>		0	<u>2,450,779</u>
Total	<u>42,598,675</u>	<u>4,918,001</u>		<u>97,247</u>	<u>47,613,923</u>
	<u>2021</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	50,279,752	19,652		0	50,299,404
Préstamos al consumidor	<u>3,065,586</u>	<u>0</u>		0	<u>3,065,586</u>
Total	<u>53,345,338</u>	<u>19,652</u>		<u>0</u>	<u>53,364,990</u>

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2022 asciende a B/.2,897,615 (2021: B/.3,203,383).

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.

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. El saldo de la provisión dinámica al 31 de diciembre de 2022 es de B/.642,840 (2021: B/.642,839).

Prestamos Modificados

El 16 de marzo de 2020 la Superintendencia promulgó el Acuerdo No. 002-2020 que establecía medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito; con el fin de permitirle a los deudores la atención adecuada de sus obligaciones ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19.

El referido Acuerdo y sus modificaciones, realizadas por medio del Acuerdo No. 003-2020 de 26 de marzo de 2020, el Acuerdo No. 007-2020 de 14 de julio de 2020, el Acuerdo No. 009-2020 del 11 de septiembre de 2020 y el Acuerdo 013-2020 del 21 de octubre de 2020 permitieron a los bancos modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vio afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, sin que estos ajustes fueran considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

Estas modificaciones se realizaron a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria

Provisión para la cartera mención especial modificado

Esta provisión debe constituirse para la cobertura del riesgo de crédito, los bancos constituirán las provisiones sobre la cartera de los créditos modificados clasificados en la categoría "Mención Especial Modificado", asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas prudenciales establecidas en el Acuerdo No. 002-2021 modificado por el Acuerdo No. 006-2021.

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 006-2021 del 22 de diciembre de 2021 el cual hace mención del Artículo 9 del Acuerdo No. 002-2021 sobre revelaciones en los estados financieros, el Banco mantenía préstamos en la categoría de mención especial modificado al 31 de diciembre de 2021.

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Préstamo categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 del 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 el Banco mantenía préstamos en la categoría mención especial modificado al 31 de diciembre de 2021.

<u>2021</u>	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro créditicio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro créditicio</u>	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado subnormal	0	977,721	0	977,721
Modificado dudoso	0	64,805	0	64,805
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	0	0
(+) Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>116,139</u>	<u>0</u>	<u>116,139</u>
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021	<u>0</u>	<u>1,158,665</u>	<u>0</u>	<u>1,158,665</u>
Reservas:				
Reserva de PCE para préstamos (NIIF 9)	<u>0</u>	<u>70,338</u>	<u>0</u>	<u>70,338</u>
Total reservas	<u>0</u>	<u>70,338</u>	<u>0</u>	<u>70,338</u>

De conformidad con lo indicado en el Acuerdo No. 012-2022 del 1 de noviembre de 2022 “Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No. 004-2013, la Superintendencia de Bancos de Panamá menciona en su artículo 9 la derogación en todas sus partes del 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. SBP-GJD-0003-2021 de 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBPGJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.

Gestión del Riesgo País

Promulgación del Acuerdo No. 007-2018 que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo país y entró en vigencia a partir del 3 de junio de 2019. El riesgo país es la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende entre otros el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano. Los bancos desarrollarán y mantendrán para disposición de la Superintendencia: (i) método de análisis de cada país evaluado, así como el informe que contenga toda la información relevante y las conclusiones que determinan la categoría de clasificación asignada al respectivo país, (ii) metodología utilizada para el cálculo de la provisión por riesgo país, (iii) expediente de cada país en donde mantenga exposición, cuando aplique, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia y (iv) cualquier otra información que esta Superintendencia determine oportuno solicitar.

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Se encontrarán sujetos a riesgo país:

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

Tomando en consideración los elementos detallados en el Acuerdo, los sujetos regulados clasificarán las exposiciones sujetas a riesgo país, en los siguientes grupos:

- Grupo 1. Países con bajo riesgo
- Grupo 2. Países con riesgo normal
- Grupo 3. Países con riesgo moderado
- Grupo 4. Países con dificultades
- Grupo 5. Países dudosos
- Grupo 6. Países con problemas graves

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022, el Banco en cumplimiento con el Acuerdo No.007-2018 y sus modificaciones posteriores, incorporó en sus modelos de riesgo de crédito la metodología para el cálculo de la provisión por riesgo país.

A continuación, se detalla los saldos de las reservas de riesgo país sobre los activos financieros del Banco.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos colocados a CA	2,367	371
Préstamos a CA	<u>13,286</u>	<u>3,270</u>
Total	<u><u>15,653</u></u>	<u><u>3,641</u></u>

Riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

Promulgación del Acuerdo No. 002-2018 por el cual se establecen las disposiciones acerca de la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, y su modificación mediante el Acuerdo No. 004-2018 que modifica el artículo 35 del Acuerdo No. 002-2018. La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia a partir del 1 de julio de 2018, siendo su primera fecha de reporte los primeros 5 días hábiles después del 31 de enero de 2019.

Este Acuerdo establece el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) para garantizar que los bancos cuenten con un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, con el fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. El Banco implementó desde el 2019 lo requerido en este Acuerdo.

Notas a los Estados Financieros

(19) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A efectos de la información a revelar a la Superintendencia, se calculará el LCR al final de cada mes, y la presentación del informe, con los datos y cálculos pertinentes que se ajustará a los criterios y procedimientos que determine la Superintendencia. Dado que el LCR debe calcularse con frecuencia diaria, la entidad que incumpla la ratio debe informar inmediatamente a la Superintendencia del evento de incumplimiento, y aportar una explicación razonada del incumplimiento.

Desde la implementación de este indicador, se le ha dado seguimiento por el Comité de Riesgos, la Unidad de Administración Integral de Riesgo y el ALCO, el cual estableció en julio de 2021 un límite mínimo interno de 150%, siendo el límite regulatorio 100%.

A continuación, se detalla el LCR medido a la fecha de reporte:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al cierre del año	464%	541%
Promedio del año	548%	377%
Máximo del año	1,176%	550%
Mínimo del año	300%	240%

(20) Eventos Subsecuentes

Al 31 enero de 2023 se realizó el traspaso del 20% restante de las acciones emitidas y en circulación de Pacific Bank S.A., en poder de New Sea Development Services Inc., Pascal Universal Inc., y Abako LP a favor de la sociedad Atlántida Overseas Investments, S.A. por B/.3,250,000 dividido en 32,500 acciones comunes con un valor nominal de B/.100 por cada acción, por lo cual Atlántida Overseas Investments, S. A., pasa a ser la propietaria del 100% de las acciones. Este traspaso fue autorizado por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante la Resolución SBP-2023-00873 del 27 de enero de 2023.