ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 2024

Pacific Bank

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
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 2024, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad 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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código 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 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 de Contabilidad NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido 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 la utilización de 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.

© 2025 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

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 materiales, ya sea debido 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 material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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 juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos 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 material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos el 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 material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 cualesquiera deficiencias significativas 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:

- 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 Gastón G. González F.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Gastón G. González F., socio; Melissa Valerii, directora y Luciano Hernández, gerente.

KPMG
Panamá, República de Panamá
31 de marzo de 2025

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

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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
Activos			
Efectivo		147,372	94,543
Depósitos en bancos:			
A la vista		13,564,680	4,361,958
A plazo		13,342,891	16,973,068
Total de depósitos en bancos		26,907,571	21,335,026
Total de efectivo y depósitos en bancos	6	27,054,943	21,429,569
Inversiones en valores	7	16,831,012	19,148,606
Préstamos		191,938,304	82,715,267
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		(317,456)	(1,030,786)
Préstamos	8	191,620,848	81,684,481
Mobiliario y equipo	9	2,341,461	181,178
Otros activos	10	918,987	928,175
Total de activos		238,767,251	123,372,009

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

	Nota	2024	2023
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		13,203,647	4,148,181
De ahorros		6,302,177	3,871,994
A plazo		187,262,798	80,572,965
Total de depósitos de clientes		206,768,622	88,593,140
Pasivos por arrendamientos	11	1,759,282	26,398
Otros pasivos	12	1,930,744	8,591,473
Total de pasivos		210,458,648	97,211,011
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	29,250,100	29,250,100
Reserva para valuación de inversiones		64,459	(74,939)
Déficit acumulado:			
Requerimiento de provisiones regulatorias		2,636,722	1,868,781
Déficit acumulado, considerando requerimiento de provisiones regulatorias		(3,642,678)	(4,882,944)
Total déficit acumulado		(1,005,956)	(3,014,163)
Total de patrimonio		28,308,603	26,160,998
Total de pasivos y patrimonio		238,767,251	123,372,009

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

Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
Ingresos por intereses			
Préstamos		14,952,975	5,403,464
Depósitos en bancos		956,246	1,299,762
Inversiones en valores		1,119,830	601,181
Total de ingresos por intereses		17,029,051	7,304,407
Gastos por intereses:			
Depósitos		8,561,690	2,805,057
Pasivo por arrendamientos	11	71,322	4,088
Total de gastos por intereses		8,633,012	2,809,145
Ingresos netos por intereses		8,396,039	4,495,262
Pérdidas por (reversión de):			
Deterioro en préstamos		58,034	58,627
Deterioro en valores a VRCOUI		13,141	10,517
Deterioro en depósitos en bancos		976	(1,552)
Ingreso neto por intereses despúes de deterioro		8,323,888	4,427,670
Otros ingresos (gastos):			
Pérdida en instrumentos financieros, neta		0	(12,481)
Comisiones por servicios	15	56,872	45,553
Gastos por comisiones y otros gastos	16	(141,721)	(181,944)
Otros		159,565	37,214
Total de otros ingresos		74,716	(111,658)
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	17	2,556,361	1,798,571
Depreciación		486,803	126,027
Otros	18	3,289,676	2,033,004
Total de gastos generales y administrativos		6,332,840	3,957,602
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		2,065,764	358,410
Impuesto sobre la renta	19	28,278	0
Utilidad del año		2,037,486	358,410

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 Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	2024	2023
Utilidad del año	2,037,486	358,410
Otras utilidades integrales:		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de resultados		
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otras utilidades integrales	126,257	909
Valuación de riesgo de crédito en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	13,141	10,517
Total de otras utilidades integrales	139,398	11,426
Total de utilidades integrales	2,176,884	369,836

El estado de utilidades integrales 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 Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

			Requerimientos de Provisiones Regulatorias				
	Acciones comunes	Reserva para valuación de inversiones	Provisión dinámica	Provisión específica	Provisión para bienes adjudicados	Déficit acumulado	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	18,250,100	(86,365)	642,840	1,072,874	102,977	(5,191,264)	14,791,162
Utilidad neta	0	0	0	0	0	358,410	358,410
Otras pérdidas integrales:							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI	0	909	0	0	0	0	909
Valuación de riesgo de crédito de crédito en valores a VRCOUI	0	10,517	0	0	0	0	10,517
Total de otras pérdidas integrales	0	11,426	0	0	0	0	11,426
Total de pérdidas integrales	0	11,426	0	0	0	358,410	369,836
Transacciones atribuibles al accionista:							
Emisión de acciones	11,000,000	0	0	0	0	0	11,000,000
Total de transacciones atribuibles al accionista	11,000,000	0	0	0	0	0	11,000,000
Otros movimientos del patrimonio:							
Reversión de provisión regulatoria para cartera de préstamos	0	0	0	(1,072,874)	0	1,072,874	0
Asignación de provisión dinámica	0	0	1,029,537	0	0	(1,029,537)	0
Asignación de provisión regulatoria para bienes adjudicados	0	0	0	0	93,427	(93,427)	0
Total de otros movimientos del patrimonio	0	0	1,029,537	(1,072,874)	93,427	(50,090)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	29,250,100	(74,939)	1,672,377	0	196,404	(4,882,944)	26,160,998
Saldo al 1 de enero de 2024	29,250,100	(74,939)	1,672,377	0	196,404	(4,882,944)	26,160,998
Utilidad neta	0	0	0	0	0	2,037,486	2,037,486
Otras utilidades integrales:							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI	0	126,257	0	0	0	0	126,257
Valuación de riesgo de crédito de crédito en valores a VRCOUI	0	13,141	0	0	0	0	13,141
Total de otras utilidades integrales	0	139,398	0	0	0	0	139,398
Total de utilidades integrales	0	139,398	0	0	0	2,037,486	2,176,884
Transacciones atribuibles al accionista:							
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	(29,279)	(29,279)
Total de transacciones atribuibles al accionista	0	0	0	0	0	(29,279)	(29,279)
Otros movimientos del patrimonio:							
Asignación de provisión regulatoria para bienes adjudicados	0	0	0	0	103,272	(103,272)	0
Asignación de provisión dinámica	0	0	399,614	0	0	(399,614)	0
Asignación de provisión específica	0	0	0	265,055	0	(265,055)	0
Total de otros movimientos del patrimonio	0	0	399,614	265,055	103,272	(767,941)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2024	29,250,100	64,459	2,071,991	265,055	299,676	(3,642,678)	28,308,603

El estado de cambios en el patrimonio 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 Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del año		2,037,486	358,410
Ajustes por:			
Pérdidas por deterioro en préstamos		58,034	58,627
Pérdidas por deterioro en inversiones		13,141	10,517
Pérdidas por (reversión de) deterioro en depósitos en bancos		976	(1,552)
Pérdida en inversiones VRCOUI		0	12,481
Ganancia en venta de bienes inmuebles		(46,750)	0
Depreciación		486,803	126,027
Ingresos netos por intereses		(8,396,039)	(4,495,262)
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósito a plazo en banco con vencimiento original mayor a 3 meses	6	(1,000,000)	0
Préstamos		(105,078,283)	(34,046,199)
Otros activos		55,938	(39,802)
Depósitos de clientes		114,063,552	18,341,644
Otros pasivos		(6,660,636)	553,736
Efectivo generado de operaciones			
Intereses recibidos		12,126,581	7,178,149
Intereses pagados		(4,521,083)	(2,839,630)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		3,139,720	(14,782,854)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compras de inversiones a VRCOUI		(14,903,755)	(17,148,775)
Ventas y redenciones de inversiones	7	17,332,979	2,579,455
Compras de mobiliario y equipos	9	(671,034)	(164,627)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		1,758,190	(14,733,947)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Emisión de acciones		0	11,000,000
Pagos por arrendamientos	11	(243,257)	(105,205)
Impuesto complementario pagado		(29,279)	0
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(272,536)	10,894,795
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		4,625,374	(18,622,006)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		21,429,569	40,051,575
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	26,054,943	21,429,569

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

(1) Información General

Pacific Bank, S. A. (en adelante, el "Banco"), antes Banco del Pacífico (Panamá), 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 inició operaciones bajo la nueva licencia el 4 de febrero del 2013, de acuerdo con la Resolución SPB-DS-N-0114-2012 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 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 (conjuntamente, 20%).

El 31 de enero de 2023, se realizó el traspaso del 20% restante de las acciones emitidas y en circulación de Pacific Bank S.A., a favor de la sociedad Atlántida Overseas Investments, S. A., 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.

Atlántida Overseas Investments, S. A., es poseída en un 100% por Grupo INVATLÁN (Inversiones Atlántida, S. A), que mantiene presencia y experiencia en mercados financieros centroamericanos desde 1913.

El 10 de julio de 2024 mediante escritura pública No.6,742 de la Notaria Primera de Circuito de Panamá, se constituyó la sociedad Atlántida Factoring, S. A., la cual es 100% subsidiaria de Pacific Bank, S. A. El 3 de septiembre de 2024, la Dirección General de Empresas Financieras emitió el registro de esta empresa para realizar actividades de factoraje y el 26 de diciembre de 2024, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió la Resolución No.SBP-PSO-R-2024-00714 mediante la cual se expide el registro de Atlántida Factoring, S. A. como empresa de factoring. Al 31 de diciembre de 2024 Atlántida Factoring, S. A. no mantiene operaciones.

Las oficinas del Banco se encuentran ubicadas en Edificio Torre de las Américas, Torre A, 4to. Piso, Calle Punta Darién, Punta Pacífica 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 de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 28 de marzo de 2025.

(b) Base de Medición

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

(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.

(3) Políticas Contables Materiales

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

(a) Base de consolidación

(a.1) Subsidiarias

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

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

(a.2) Transacciones eliminadas en la consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades que conforman el grupo se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha consolidado la nueva subsidiaria porque aún no se han hecho aportes de capital ni se ha registrado ninguna operación o transacción.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

(b) 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.

(c) 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.

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

(d) 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 pueden ser clasificados como medidos a:

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

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

Un activo financiero es medido a "CA" y no a "VRCR" 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.

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.

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

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;
- Cómo se evalúa 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.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

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 considera 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 considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo (pagos);
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al 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.

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, adquiera, venda algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio.

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.

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.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

- 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.

(e) 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 clasifican a costo amortizado y 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.

(f) Deterioro de activos financieros
El Banco evalúa a cada fecha del reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros mediante el modelo de “Pérdidas Crediticias Esperadas” (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 por deterioro en resultados.

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

- Depósitos en bancos
- Instrumentos de deuda a VRCOUI
- Préstamos
- Otras cuentas por cobrar

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

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

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.

Las reservas de pérdidas por deterioro 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 pérdidas 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).

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

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.

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.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

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.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de acuerdo con una exposición bajo características implementadas en los modelos de riesgo crediticio para los siguientes instrumentos:

- 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 cómo se espera que estas cambien en el 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)

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

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.

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.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

- Factores cuantitativos: Si los factores cualitativos 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.

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.

(g) Mobiliarios, equipos y mejoras

Todos los mobiliarios, equipos y mejoras utilizados por el Banco, son registrados al costo histórico menos depreciación, amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. 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 mobiliario y equipos y los gastos de 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	3 a 5 años
- Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

Los mobiliarios y equipos se revisan 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.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

(h) Arrendamientos

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.

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 desmantelar 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 perdidas por deterioro del valor, si las hubiera y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

El Banco reconoce un pasivo por arrendamiento calculado al valor presente de los pagos futuros 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.

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 resultados del periodo en el rubro de gastos financieros.

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

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.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

(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 pérdida por 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) 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.

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.

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 utilidades integrales incluyen:

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

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

(l) Ingreso de comisiones por servicios

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

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 la provisión de facilidades de sobregiro. Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio y sobregiro son reconocidos 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 conforme 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.

(m) 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 temporarias 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 temporarias se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto sobre la renta diferido activo no se podrá realizar en años futuros este sería disminuido total o parcialmente.

(3) Políticas Contables Materiales, continuación

(n) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e interpretaciones no adoptadas

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

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

Mejoras y Enmiendas	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:
Enmiendas a NIC 21: Efectos de los cambios en Tasas de Cambio de Moneda Extranjera – *Ausencia de intercambio*	1 de enero de 2025
Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7: *Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros*	1 de enero de 2026
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF	1 de enero de 2026
NIIF 18: *Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros*	1 de enero de 2027
NIIF 19: *Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar*	1 de enero de 2027

(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.

Las principales estimaciones y juicios aplicados en estos estados financieros son los siguientes:

(a) Pérdidas por Deterioro sobre Préstamos

En cada fecha de reporte el Banco revisa 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 (f)).

(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 (c)).

(c) Deterioro de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades o Pérdidas Integrales

El Banco revisa las inversiones para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, 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 (f)).

(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 o la Gerencia de Gestión 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 VPA de Gestión Integral de Riesgos (GIR)
- Comité de Auditoría
- Comité de Ética

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

El Banco también está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia, en lo concerniente a concentraciones de riesgo, liquidez, mercado y operacional entre otros (ver nota 21).

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.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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.
- 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:

Nivel de Riesgo	Calificación
Riesgo bajo	RC-1 RC-2
Riesgo moderado	RC-3 RC-4 RC-5
Riesgo alto	RC-6 RC-7
Riesgo extremo	RC-8

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

2024	VRCOUI	CA	Total
Efectivo y depósitos en bancos a CA	0	27,054,943	27,054,943
Inversiones en valores	16,831,012	0	16,831,012
Préstamos a CA	0	191,620,848	191,620,848
Total	16,831,012	218,675,791	235,506,803

2023	VRCOUI	CA	Total
Efectivo y depósitos en bancos a CA	0	21,429,569	21,429,569
Inversiones en valores	19,148,606	0	19,148,606
Préstamos a CA	0	81,684,481	81,684,481
Total	19,148,606	103,114,050	122,262,656

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:

	2024			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida sin deterioro	PCE de por vida con deterioro	Total
Depósitos colocados a CA:				
Riesgo bajo	11,502,877	15,407,993	0	26,910,870
Reserva por deterioro	(593)	(2,706)	0	(3,299)
Saldo neto	11,502,284	15,405,287	0	26,907,571
Inversiones a VRCOUI:				
Riesgo bajo	16,831,012	0	0	16,831,012
Saldo neto	16,831,012	0	0	16,831,012
Préstamos a CA:				
Riesgo bajo	105,411,003	37,137	0	105,448,140
Riesgo moderado	0	82,748,779	3,741,385	86,490,164
Monto bruto	105,411,003	82,785,916	3,741,385	191,938,304
Reserva por deterioro	(264,359)	(47,496)	(5,601)	(317,456)
Saldo neto	105,146,644	82,738,420	3,735,784	191,620,848

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2023			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida sin deterioro	PCE de por vida con deterioro	Total
Depósitos colocados a CA:				
Riesgo bajo	13,854,586	7,482,763	0	21,337,349
Reserva por deterioro	(274)	(2,049)	0	(2,323)
Saldo neto	13,854,312	7,480,714	0	21,335,026
Inversiones a VRCOUI:				
Riesgo bajo	19,148,606	0	0	19,148,606
Saldo neto	19,148,606	0	0	19,148,606
Préstamos a CA:				
Riesgo bajo	70,886,505	627,191	0	71,513,696
Riesgo moderado	0	10,360,960	840,611	11,201,571
Monto bruto	70,886,505	10,988,151	840,611	82,715,267
Reserva por deterioro	(221,209)	(52,626)	(756,951)	(1,030,786)
Saldo neto	70,665,296	10,935,525	83,660	81,684,481

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

- *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.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *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 de Contabilidad 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.

Depósitos colocados en bancos
Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene depósitos por B/.26,907,571 (2023: B/.21,335,026), colocados en instituciones financieras de bajo riesgo con grado de inversión entre BB+ y AA-, basado en las agencias Fitch Ratings (2023: entre B+ y AAA, basado en las agencias Fitch Rating Inc.).

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, Bank Watch Ratings, Pacific Credit Rating, Standard & Poors y Moody's y Standard & Poors (2023: Fitch Rating Inc, Bank Watch Ratings, Pacific Credit Rating y Standard & Poors).

	2024	2023
Títulos de deuda soberana		
AA- a AA+	6,981,830	9,261,383
BBB+ y menor	3,945,481	2,886,140
	10,927,311	12,147,523
Títulos de deuda privada		
AAA	270,897	359,690
AA- a AA+	500,097	0
A- a A+	2,256,380	2,271,474
BBB+ y menor	2,876,327	4,369,919
	5,903,701	7,001,083
Total de inversiones en valores	16,831,012	19,148,606

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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		
	2024	**2023**	**Tipo de garantía**
Préstamos	18%	32%	Hipotecaria Inmuebles
	10%	21%	Prendaria
	50%	10%	Depósitos pignorados en el Banco
	6%	4%	Hipotecaria Muebles
	84%	67%	

El valor de las garantías se detalla a continuación:

	2024	**2023**
Hipotecaria inmuebles	32,870,284	25,976,328
Prendaria	17,984,240	17,325,353
Depósitos pignorados en el Banco	93,004,005	7,871,745
Hipotecaria muebles	12,086,732	3,353,066
Total	155,945,261	54,526,492

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

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2024, que corresponden a la reserva para pérdidas en activos financieros:

	2024				2023			
Préstamos a CA	**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**
Saldo al inicio del año	221,209	52,626	756,951	1,030,786	38,705	192,830	812,915	1,044,450
Transferencia a PCE -12 Meses	(6,406)	805	5,601	0	(173)	173	0	0
Transferencia a PCE resto vida sin deterioro	0	0	0	0	3,503	(3,503)	0	0
Remedición neta de la reserva	(170,063)	(33,052)	14,413	(188,702)	116,670	(136,874)	16,327	(3,877)
Asignación de reserva por nuevos activos	219,619	27,117	0	246,736	62,504	0	0	62,504
Préstamo castigado	0	0	(771,364)	(771,364)	0	0	(72,291)	(72,291)
Saldo al final del año	264,359	47,496	5,601	317,456	221,209	52,626	756,951	1,030,786

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Inversiones en valores a VRCOUI	2024				2023			
	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
Saldo al inicio del año	24,718	0	0	24,718	14,201	0	0	14,201
Remedición neta de la reserva	(17,667)	0	0	(17,667)	(1,391)	0	0	(1,391)
Asignación de reserva por nuevos activos	30,808	0	0	30,808	11,908	0	0	11,908
Saldo al final del año	37,859	0	0	37,859	24,718	0	0	24,718

Depósitos colocados a CA	2024				2023			
	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
Saldo al inicio del año	274	2,049	0	2,323	10	3,865	0	3,875
Transferencia a PCE -12 Meses	(29)	29	0	0	(1)	1	0	0
Remedición neta de la reserva	(102)	(1,054)	0	(1,156)	181	(2,024)	0	(1,843)
Asignación de reserva por nuevos activos	450	1,682	0	2,132	84	207	0	291
Saldo al final del año	593	2,706	0	3,299	274	2,049	0	2,323

Bienes adjudicados en la ejecución de garantías

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene bienes adjudicados que ascienden a B/.442,347 (2023: B/.491,597), menos una provisión regulatoria de B/.299,676 (2023: B/.196,404) registrada en patrimonio.

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 del riesgo de crédito de los préstamos a costo amortizado a la fecha de los estados financieros es la siguiente:

	Préstamos a CA		Inversiones en valores a VRCOUI		Depósitos colocados a CA	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Concentración por sector:						
Corporativo	178,671,695	70,894,663	862,376	846,317	0	0
Consumo	2,410,409	2,850,435	0	0	0	0
Gobierno	0	0	10,927,311	12,147,523	0	0
Bancos y entidades financieras	10,538,744	7,939,383	5,041,325	6,154,766	26,907,571	21,335,026
Total	191,620,848	81,684,481	16,831,012	19,148,606	26,907,571	21,335,026
Concentración geográfica:						
Panamá	100,716,713	12,090,429	7,959,807	5,926,536	19,164,987	18,545,850
América Latina y el Caribe	41,933,762	23,317,065	507,888	498,703	2,201,076	0
Ecuador	48,970,373	46,276,987	270,897	359,690	208,673	356,069
Estados Unidos de América	0	0	7,336,319	11,621,893	5,332,835	2,433,107
Europa	0	0	756,101	741,784	0	0
Total	191,620,848	81,684,481	16,831,012	19,148,606	26,907,571	21,335,026

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.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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 Comité de ALCO 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.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Administración del riesgo de liquidez

Compete al Comité GIR y el Comité de ALCO, 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.

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:

2024	Valor en Libros	Monto bruto nominal (entrada/ (salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años
Pasivos financieros							
Depósitos a la vista	13,203,647	(13,203,647)	(13,203,647)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,302,177	(6,302,177)	(6,302,177)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	187,262,798	(195,819,368)	(11,008,457)	(31,180,417)	(136,638,304)	(16,992,190)	0
Pasivos por arrendamientos	1,759,282	(1,759,282)	0	0	(10,843)	(1,748,439)	0
Total de pasivos	208,527,904	(217,084,474)	(30,514,281)	(31,180,417)	(136,649,147)	(18,740,629)	0
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en banco a CA	27,054,943	27,129,979	21,898,328	3,030,315	2,201,336	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	16,831,012	17,449,867	4,450,728	4,819,270	5,693,232	2,486,637	0
Préstamos a CA	191,620,848	209,882,001	4,306,705	9,312,579	148,235,082	46,437,257	1,590,378
Total de activos	235,506,803	254,461,847	30,655,761	17,162,164	156,129,650	48,923,894	1,590,378

2023	Valor en Libros	Monto bruto nominal (entrada/ (salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años
Pasivos financieros							
Depósitos a la vista	4,148,181	(4,148,181)	(4,148,181)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,871,994	(3,871,994)	(3,871,994)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	80,572,965	(81,978,920)	(10,398,139)	(27,962,856)	(42,153,799)	(1,464,126)	0
Pasivos por arrendamientos	26,398	(26,398)	0	0	0	(26,398)	0
Total de pasivos	88,619,538	(90,025,493)	(18,418,314)	(27,962,856)	(42,153,799)	(1,490,524)	0
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en banco a CA	21,429,569	21,443,151	21,443,151	0	0	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	19,148,606	19,605,310	6,049,148	6,382,110	5,262,864	1,911,188	0
Préstamos a CA	81,684,481	92,789,756	3,983,039	8,341,348	42,898,759	36,093,343	1,473,267
Total de activos	122,262,656	133,838,217	31,475,338	14,723,458	48,161,623	38,004,531	1,473,267

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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.

(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.

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 Comité de ALCO, que, bajo políticas definidas por la Junta Directiva, monitorea los diferentes riesgos por tipo de interés.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

2024	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos:							
Efectivo y depósitos en bancos a CA	8,136,155	3,005,660	2,201,077	0	0	13,712,051	27,054,943
Inversiones en valores a VRCOUI	4,418,404	4,687,373	5,416,085	2,038,253	270,897	0	16,831,012
Préstamos a CA	588,108	4,317,928	122,435,423	59,929,731	4,349,658	0	191,620,848
Total de activos	13,142,667	12,010,961	130,052,585	61,967,984	4,620,555	13,712,051	235,506,803
Pasivos:							
Depósitos a la vista	13,203,647	0	0	0	0	0	13,203,647
Depósitos de ahorros	6,302,177	0	0	0	0	0	6,302,177
Depósitos a plazo fijos	10,987,843	30,950,313	129,994,179	15,330,463	0	0	187,262,798
Pasivos por arrendamientos	0	0	10,843	1,748,439	0	0	1,759,282
Total de pasivos	30,493,667	30,950,313	130,005,022	17,078,902	0	0	208,527,904
Margen neto de sensibilidad de interés	(17,351,000)	(18,939,352)	47,563	44,889,082	4,620,555	13,712,051	26,978,900

2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos:							
Efectivo y depósitos en bancos a CA	16,973,068	0	0	0	0	4,456,501	21,429,569
Inversiones en valores a VRCOUI	5,483,763	6,762,862	4,954,189	1,588,102	359,690	0	19,148,606
Préstamos a CA	971,739	2,818,839	30,086,353	45,968,121	1,839,429	0	81,684,481
Total de activos	23,428,570	9,581,701	35,040,542	47,556,223	2,199,119	4,456,501	122,262,656
Pasivos:							
Depósitos a la vista	4,148,181	0	0	0	0	0	4,148,181
Depósitos de ahorros	3,871,994	0	0	0	0	0	3,871,994
Depósitos a plazo fijos	10,381,809	27,769,306	41,057,067	1,364,783	0	0	80,572,965
Pasivos por arrendamientos	0	0	0	26,398	0	0	26,398
Total de pasivos	18,401,984	27,769,306	41,057,067	1,391,181	0	0	88,619,538
Margen neto de sensibilidad de interés	5,026,586	(18,187,605)	(6,016,525)	46,165,042	2,199,119	4,456,501	33,643,118

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.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

	2024	2023
Productos activos	176,292	68,527
Productos pasivos	180,283	75,946
Posición en riesgo de margen financiero	(3,991)	(7,419)

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:

	2024		2023	
	+100bp	-100bp	+100bp	-100bp
Productos activos	1,963	(1,963)	(1,109)	1,109
Productos pasivos	1,158	(1,158)	(1,574)	1,574
Recursos patrimoniales	805	(805)	465	(465)

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.

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

Al 31 de diciembre de 2024, basados en los Acuerdos No.001-2015 y No.003-2016, y sus modificaciones, emitidos por la Superintendencia, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2024	2023
Capital Primario Ordinario:		
Acciones comunes	29,250,100	29,250,100
Otras partidas de resultado integral	64,459	(74,939)
Déficit acumulado	(3,642,678)	(4,882,944)
Total de capital primario ordinario	25,671,881	24,292,217
Provisión dinámica regulatoria	2,071,991	1,672,377
Total fondos de capital regulatorio	27,743,872	25,964,594
Total activos ponderados por riesgo	116,585,198	87,419,622
Indicadores:		
Índice de adecuación de capital	23.80%	29.70%
Índice de capital primario ordinario	22.02%	27.79%
Coeficiente de apalancamiento	10.89%	19.83%

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La Superintendencia de Bancos de Panamá mediante el Acuerdo No.005-2023, ha solicitado la constitución y gestión del colchón de conservación de capital estableciendo un requerimiento adicional de 2.5% del capital primario ordinario sobre los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operativo. Con el objetivo principal de garantizar las reservas para que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas y episodios de deterioro de la solvencia, por lo cual el capital regulatorio total mínimo será 10.5%. Se concede un periodo de adecuación a partir de julio de 2024 a julio de 2026. El Banco a la fecha de la emisión del estado financiero se mantiene dentro de los parámetros establecidos.

(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:

	2024	2023
Efectivo	147,372	94,543
Depósitos en bancos a la vista	13,565,847	4,363,993
Depósitos en bancos a plazo	13,320,556	16,960,000
Intereses acumulados por cobrar	24,467	13,356
Reserva de PCE sobre depósitos	(3,299)	(2,323)
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado de situación financiera	27,054,943	21,429,569
Menos: Depósitos en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	(1,000,000)	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	26,054,943	21,429,569

Al 31 de diciembre de 2024, las tasas de interés que devengan los depósitos a plazo están en 4.76%. (2023: 5.18%).

(7) Inversiones en Valores

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

	2024	2023
VRCOUI		
Bonos corporativos	5,903,701	7,001,083
Bonos soberanos	10,927,311	12,147,523
Total	16,831,012	19,148,606

Al 31 de diciembre de 2024, se realizaron redenciones y cancelaciones de inversiones a VRCOUI por B/.17,332,979 (2023: ventas, redenciones y cancelaciones por B/.2,579,455), no se realizaron ventas de inversiones a VRCOUI. El Banco mantiene una reserva para pérdidas en inversiones de B/.37,859 (2023: B/.24,718) mantenida en patrimonio (ver nota 5 (a)).

Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones a VRCOUI generaron tasas de interés entre 3.50% y el 7.85% (2023: 3.50% y el 7.15%).

(8) Préstamos a Costo Amortizado

La cartera de préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

	2024	2023
Tipo de préstamos:		
Corporativo	184,957,685	71,883,133
Consumo	2,457,796	2,867,135
Entidades financieras	4,522,823	7,964,999
Total de tipo de préstamos	191,938,304	82,715,267
Reserva de PCE sobre préstamos	(317,456)	(1,030,786)
Total	191,620,848	81,684,481

(9) Mobiliario, Equipos y Mejoras

El mobiliario, equipos y mejoras se resumen como sigue:

2024	Equipo rodante	Mobiliario y equipos	Activo por derecho de uso	Mejoras	Total
Costo:					
Al inicio del año	113,901	867,149	45,884	0	1,026,934
Compras	44,612	119,255	1,976,052	507,167	2,647,086
Ventas y descartes	0	(270,470)	0	0	(270,470)
Ajuste de contratos	0	0	(89)	0	(89)
Al final del año	158,513	715,934	2,021,847	507,167	3,403,461
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	26,017	799,346	20,393	0	845,756
Gasto del año	27,716	49,705	293,953	115,429	486,803
Ventas y descartes	0	(270,470)	0	0	(270,470)
Ajuste de contratos	0	0	(89)	0	(89)
Al final del año	53,733	578,581	314,257	115,429	1,062,000
Saldo neto	104,780	137,353	1,707,590	391,738	2,341,461

2023	Equipo rodante	Mobiliario y equipos	Activo por derecho de uso	Mejoras	Total
Costo:					
Al inicio de año	12,495	867,972	524,570	0	1,405,037
Compras	101,406	63,221	0	0	164,627
Descartes	0	(64,044)	(478,686)	0	(542,730)
Al final del año	113,901	867,149	45,884	0	1,026,934
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	12,498	835,460	414,715	0	1,262,673
Gasto del año	13,519	27,930	84,578	0	126,027
Descartes	0	(64,044)	(478,900)	0	(542,944)
Al final del año	26,017	799,346	20,393	0	845,756
Saldo neto	87,884	67,803	25,491	0	181,178

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco reconoció salidas de efectivo por compras de mobiliario, equipos y mejoras por B/.671,033 (2023: B/.164,027). El resto de las compras no movieron efectivo, fueron resultado de contratos de arrendamiento financiero (ver nota 11).

(10) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	2024	2023
Bienes adjudicados	442,347	491,597
Fondo de cesantía	251,696	212,513
Gastos pagados por anticipado	77,777	76,593
Cuentas y primas de seguros por cobrar	35,027	96,032
Depósitos en garantía	112,140	51,440
Total	918,987	928,175

(11) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2025	10,842	442,494
	5.50%	2028	1,748,440	1,534,792
Total			1,759,282	1,977,286

	2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2025	26,398	24,579
Total			26,398	24,579

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

	2024	2023
Menos de un año	442,494	15,010
De uno a cinco años	1,534,792	9,569
Total	1,977,286	24,579

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco reconoció en el estado de resultados, gastos por intereses de pasivos por arrendamiento por B/.71,322 (2023: B/.4,088) y salidas de efectivo producto de pasivos por arrendamientos por B/.243,257 (2023: B/.105,205) presentadas en el estado de flujos de efectivo.

(12) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2024	2023
Provisiones para gastos laborales	650,369	523,052
Prestaciones laborales por pagar	101,377	65,355
Cheques por pagar	0	7,280,000
Otros	1,178,998	723,066
Total	1,930,744	8,591,473

(13) Patrimonio

El capital social autorizado del Banco consiste en B/.50,000,000 dividido en 500,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.100 por cada acción. Se encuentran emitidas y en circulación 292,501 (2023: 292,501) acciones por B/.29,250,100 (2023: B/.29,250,100).

(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:

	Directores y Ejecutivos Claves		Compañías Relacionadas	
	2024	2023	2024	2023
Activos:				
Préstamos	581,164	900,000	5,117,167	1,397,712
Intereses acumulados por cobrar	969	4,725	39,463	6,629
Reserva de PCE para préstamos	22,029	2,346	5,747	2,092
Pasivos:				
Depósitos a la vista	159,691	256,483	1,907,722	688,772
Depósitos de ahorros	110,284	89,166	1,576,924	922,828
Depósitos a plazo fijo	1,600,000	2,000,000	36,358,904	20,000,000
Intereses acumulados por pagar	5,984	5,092	106,743	42,479
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	19,665	4,725	192,774	56,104
Comisiones ganadas	0	135	10,926	995
Gasto por intereses:				
Intereses	107,597	39,176	1,545,435	160,322
Gastos generales y administrativos:				
Salarios	723,406	218,846	0	0
Dieta de directores	122,500	117,500	0	0
Honorarios Profesionales	0	77,000	132,000	0
Alquiler	0	0	2,100	0
Total	845,906	413,346	134,100	0

Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene una reserva de PCE para préstamos con partes relacionadas por B/.27,776 clasificada en la etapa 1 (2023: B/.4,438 clasificada en la etapa 1).

(14) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene con sus partes relacionadas garantías recibidas por el monto de B/.7,707,858 (2023: B/.667,920).

(15) Comisiones por Servicios

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

	2024	2023
Transferencias	37,249	24,937
Servicios de cuentas corrientes	8,651	8,262
Swift y otros	10,972	12,354
Total	56,872	45,553

(16) Gastos por Comisiones y Otros Gastos

El detalle de gastos por comisiones y otros gastos se detalla a continuación:

	2024	2023
Corresponsalía bancaria	101,606	164,303
Comisiones por compra de bonos, títulos, valores	34,162	12,649
Otras comisiones y gastos	5,953	4,992
Total	141,721	181,944

(17) Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de salarios y otros gastos de personal se detalla a continuación:

	2024	2023
Salarios	1,688,612	1,049,014
Prestaciones laborales	245,584	174,063
Vacaciones	235,729	146,190
Seguro colectivo	161,606	134,126
Décimo tercer mes	124,651	92,947
Indemnización y prima de antigüedad	41,554	25,466
Otros	58,625	176,765
Total	2,556,361	1,798,571

(18) Otros Gastos Generales y Administrativos

El detalle de otros gastos generales y administrativos se detalla a continuación:

	2024	2023
Honorarios profesionales	762,812	398,530
Impuestos	419,088	275,567
Comunicaciones y correo	257,871	191,231
Servicios técnicos de software	204,605	130,177
Seguros	171,945	136,795
Gasto de viaje	58,239	3,515
Dietas de directores	122,500	117,500
Reparaciones y mantenimiento	119,684	18,211
Electricidad y teléfono	92,844	57,957
Inspección bancaria	90,000	75,000
Gasto de alquiler	58,724	25,762
Consultorías	21,671	14,486
Afiliaciones y cuotas	18,132	19,113
Papelería y útiles de oficina	9,782	11,109
Publicidad	2,159	4,803
Otros	879,620	553,248
Total	3,289,676	2,033,004

(19) 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 2024. 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.

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.

(19) Impuesto sobre la Renta, continuación

La conciliación entre la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la (pérdida) renta neta gravable del Banco se detalla a continuación:

Método tradicional	**2024**	**2023**
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	2,065,764	358,410
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(16,300,051)	(6,088,886)
Costos y gastos no deducibles	13,673,864	5,826,185
Renta gravable	(560,423)	95,709
Ajuste por arrastre de pérdidas	0	(47,854)
(Pérdida) renta neta gravable	(560,423)	47,855

Al 31 de diciembre de 2024, el cálculo de impuesto sobre la renta bajo el método tradicional resultó en una pérdida neta gravable, por lo que el Banco realizó el cálculo del impuesto sobre la renta estimado bajo el cálculo alterno, resultando en un monto de B/.28,278 reconocido en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no reconoció gasto de impuesto sobre la renta estimado, debido a que se aplicó el arrastre de pérdidas fiscales acumuladas de periodos anteriores por el monto de B/.47,854.

Durante los años 2024 y 2023 no se ha reconocido impuesto sobre la renta diferido debido a que en periodos anteriores el Banco ha mantenido pérdidas fiscales. A cada fecha de reporte, el Banco reevalúa con base a sus estimaciones si habrá ingresos gravables suficientes para implementar en sus políticas y procedimientos contables el cálculo del impuesto diferido basado en las proyecciones futuras.

El Banco tiene pérdidas fiscales acumuladas por B/.704,473. 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
2025	191,775
2026	145,601
2027	142,927
2028	112,085
2029	112,085

(20) 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.

(20) 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:

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos a CA	13,342,891	13,342,891	16,973,068	16,973,068
Inversiones a VRCOUI	16,831,012	16,831,012	19,148,606	19,148,606
Préstamos a CA	191,620,848	190,456,189	81,684,481	81,671,330
Total	221,794,751	220,630,092	117,806,155	117,793,004
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo	187,262,798	186,522,820	80,572,965	80,186,619
Total	187,262,798	186,522,820	80,572,965	80,186,619

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.

2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a VRCOUI				
Bonos corporativos	0	1,618,478	4,285,223	5,903,701
Bonos soberanos	6,981,830	3,945,481	0	10,927,311
Total	6,981,830	5,563,959	4,285,223	16,831,012

2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a VRCOUI				
Bonos corporativos	0	1,588,102	5,412,981	7,001,083
Bonos soberanos	0	12,147,523	0	12,147,523
Total	0	13,735,625	5,412,981	19,148,606

Al 31 de diciembre de 2024, no hubo transferencias de Niveles (2023: 0).

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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	5,412,981	509,408
Compras	4,014,326	5,053,292
Ventas y redenciones	(5,053,292)	(39,469)
Variaciones	(88,792)	(110,250)
Saldo al final del año	4,285,223	5,412,981

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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.
Bonos soberanos	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.

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	Sensibilidad de la medición del valor razonable de los insumos
Bonos Corporativos	Se valorizan mediante la técnica de flujos de caja descontado tomando como referencia la curva soberana construida más el spread de riesgo correspondiente.	Se tomará el precio de mercado de una fuente de información como Bloomberg u otra fuente de información y deberá declararse en los procedimientos respectivos.	En caso de instrumentos locales con precio de compra 100 se valorizarán con su precio a la par 100.

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.

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.

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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:

2024	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos a CA	13,342,891	13,342,891	13,342,891	0
Préstamos a CA	191,620,848	190,456,189	0	190,456,189
Total	204,963,739	203,799,080	13,342,891	190,456,189
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo CA	187,262,798	186,522,820	186,522,820	0
Total	187,262,798	186,522,820	186,522,820	0

2023	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos a CA	16,973,068	16,973,068	16,973,068	0
Préstamos a CA	81,684,481	81,671,330	0	81,671,330
Total	98,657,549	98,644,398	16,973,068	81,671,330
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo CA	80,572,965	80,186,619	80,186,619	0
Total	80,572,965	80,186,619	80,186,619	0

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.

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
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 cobrar 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 a 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.

(21) 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

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 Normas de Contabilidad 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 2024 asciende a B/.299,676 (2023: B/.196,404).

(21) 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

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 Normas de Contabilidad 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 las Normas de Contabilidad NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

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 emitidos por la Superintendencia:

	2024		2023	
Clasificación según Acuerdo No. 004-2013	**Cartera**	**Reservas**	**Cartera**	**Reservas**
Normal	183,539,119	0	74,606,555	0
Mención especial	4,617,642	538,715	3,694,376	347,914
Subnormal	0	0	3,658,462	0
Dudoso	3,741,385	4,342	755,874	518,310
Irrecuperable	40,158	39,454	0	0
Total	191,938,304	582,511	82,715,267	866,224

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 de 2024 la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No.004-2013 es la siguiente:

2024	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamos corporativos	185,474,655	0	3,735,784	189,210,439
Préstamos al consumidor	2,408,317	2,092	0	2,410,409
Total	187,882,972	2,092	3,735,784	191,620,848

2023	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamos corporativos	78,123,195	626,114	84,737	78,834,046
Préstamos al consumidor	2,705,732	144,703	0	2,850,435
Total	80,828,927	770,817	84,737	81,684,481

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2024 asciende a B/.34,944 (2023: B/.3,549,605).

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.

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 2024 es de B/.2,071,990 (2023: B/.1,672,377).

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(c) Acuerdo No. 007-2018 Disposiciones sobre la gestión del riesgo país

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 la Superintendencia determine oportuno solicitar.

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

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.

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A continuación, se detalla los saldos de las reservas de riesgo país sobre los activos financieros, estos saldos forman parte del modelo de riesgo establecidos en el Banco.

	2024	2023
Depósitos colocados a CA	1,040	1,883
Inversiones a VRCOUI	11	24
Préstamos a CA	181,983	172,510
Total	183,034	174,417

(d) Acuerdo No. 002-2018 Disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

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.

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 un límite mínimo interno de 120%, siendo el límite regulatorio 100%.

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

	2024	2023
Al cierre del año	820%	1,621%
Promedio del año	1,038%	668%
Máximo del año	1,808%	1,621%
Mínimo del año	600%	99%

(22) Eventos Subsecuentes

El de 7 de enero de 2025 la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó mediante la Resolución No.SMV-13-25 el registro de la oferta pública de un programa rotativo de valores corporativos (valores comerciales negociables y bonos corporativos) por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (US$50,000,000) de Pacific Bank, S. A.

Pacific
Bank
Grupo Financiero Atlántida