

BANCO DE BOGOTÁ, S. A.
(Sucursal Panamá)
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DE BOGOTÁ, S. A.
(Sucursal Panamá)
(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 Fondos de Capital
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
Banco de Bogotá, S. A. (Sucursal Panamá)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Bogotá, S. A. (Sucursal Panamá) (en adelante el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en fondos de capital, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las 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 2023, 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas 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.

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 aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error 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 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.

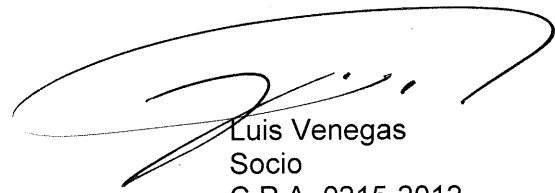
Otros requerimientos legales de información

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 Luis Venegas.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Luis Venegas – Socio; Gerardo Contreras – Director; y Sonia Sosa – Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
19 de febrero de 2024



Luis Venegas
Socio
C.P.A. 0215-2012

BANCO DE BOGOTA, S. A.
(Sucursal Panamá)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	7	<u>312,647</u>	<u>299,522</u>
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		1,616,020	1,622,369
A la vista en bancos del exterior		11,161,921	6,284,739
Total de depósitos en bancos	7	<u>12,777,941</u>	<u>7,907,108</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	<u>13,090,588</u>	<u>8,206,630</u>
Inversiones en valores	8	16,686,123	16,579,076
Préstamos		11,862,898	14,757,156
Reserva para pérdidas en préstamos		<u>(33,349)</u>	<u>(85,482)</u>
Préstamos a costo amortizado	9	<u>11,829,549</u>	<u>14,671,674</u>
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	2,715	4,673
Otros activos	11	666,314	689,941
Total de activos		<u><u>42,275,289</u></u>	<u><u>40,151,994</u></u>

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

<u>Pasivos y Fondos de Capital</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista locales		2,058,826	2,327,559
A la vista extranjeros		8,876	12,949
De ahorros locales		1,010,488	1,342,524
De ahorros extranjeros		463,148	386,726
A plazo locales		12,932,261	11,190,933
A plazo extranjeros		5,714,084	5,444,645
Depósitos a la vista interbancarios - locales	6	490,997	498,646
Depósitos a la vista interbancarios - extranjeros	6	2,933,216	3,175,482
Total de depósitos de clientes e interbancarios		25,611,896	24,379,464
Cheques de gerencia y certificados		113,474	65,403
Otros pasivos	12	184,705	175,440
Total de pasivos		25,910,075	24,620,307
Fondos de capital:			
Capital asignado	13	11,000,000	11,000,000
Reservas de valor razonable	8	(13,050)	(130,729)
Reservas regulatoria	17	301,062	902,596
Utilidades no transferidas a Casa Matriz		5,077,202	3,759,820
Total de fondos de capital		16,365,214	15,531,687
Total de pasivos y fondos de capital		42,275,289	40,151,994

BANCO DE BOGOTA, S. A.
(Sucursal Panamá)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos		867,350	646,398
Inversiones en valores		881,416	255,695
Depósitos en bancos		414,172	118,126
Total de ingresos por intereses		<u>2,162,938</u>	<u>1,020,219</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		752,155	245,101
Financiamientos recibidos		0	7,833
Total de gastos de intereses		<u>752,155</u>	<u>252,934</u>
Ingresos neto de intereses, antes de provisiones		<u>1,410,783</u>	<u>767,285</u>
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos		52,133	7,391
Reversión de provisión para deterioro de inversiones y contingencias		896	1,755
Ingresos neto por intereses, después de provisiones		<u>1,463,812</u>	<u>776,431</u>
Ingresos (gastos) netos por servicios bancarios y otros:			
Comisiones, netas		(11,298)	(6,743)
Pérdida neta realizada en venta de inversiones en valores	8	(14,861)	0
Dividendos ganados		0	23,719
Otros ingresos		27	0
Total de (gastos) ingresos netos por servicios bancarios y otros		<u>(26,132)</u>	<u>16,976</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	14	196,754	169,000
Depreciación	10	4,855	7,702
Amortización de activos intangibles	11	68,910	25,951
Honorarios profesionales y legales	6	118,562	111,909
Impuestos		178,151	182,501
Otros	14	154,600	151,785
Total de gastos generales y administrativos		<u>721,832</u>	<u>648,848</u>
Utilidad neta		<u>715,848</u>	<u>144,559</u>

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

BANCO DE BOGOTA, S. A.
(Sucursal Panamá)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta		715,848	144,559
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que no son o pueden ser reclasificadas al estado de resultados			
Valuación de inversiones en valores:			
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		102,818	(118,837)
Pérdida neta de inversiones en valores transferida a resultados	8	14,861	0
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		<u>117,679</u>	<u>(118,837)</u>
Total de utilidades integrales del año		<u><u>833,527</u></u>	<u><u>25,722</u></u>

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

Estado de Cambios en Fondos de Capital

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital asignado</u>	<u>Reservas de valor razonable</u>	<u>Reservas regulatoria</u>	<u>Utilidades no transferidas a Casa Matriz</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2022		11,000,000	(11,892)	656,379	3,861,478	15,505,965
Utilidad neta del año		0	0	0	144,559	144,559
Otras pérdidas integrales						
Valuación de inversiones en valores:						
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		0	(118,837)	0	0	(118,837)
Total de otras pérdidas integrales		0	(118,837)	0	0	(118,837)
Total de utilidades (pérdidas) integrales del año		0	(118,837)	0	144,559	25,722
Otros movimientos en patrimonio						
Reservas regulatorias		0	0	246,217	(246,217)	0
Total de otros movimientos en patrimonio		0	0	246,217	(246,217)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022		11,000,000	(130,729)	902,596	3,759,820	15,531,687
Utilidad neta del año		0	0	0	715,848	715,848
Otras utilidades integrales						
Valuación de inversiones en valores:						
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		0	102,818	0	0	102,818
Pérdida neta de inversiones en valores transferida a resultados	8	0	14,861	0	0	14,861
Total de otras utilidades integrales		0	117,679	0	0	117,679
Total de utilidades integrales del año		0	117,679	0	715,848	833,527
Otros movimientos en patrimonio						
Reservas regulatorias		0	0	(601,534)	601,534	0
Total de otros movimientos en patrimonio		0	0	(601,534)	601,534	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023		11,000,000	(13,050)	301,062	5,077,202	16,365,214

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		715,848	144,559
Ajustes por:			
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos		(52,133)	(7,391)
Reversión de provisión para inversiones y contingencias		(896)	(1,755)
Pérdida neta realizada en venta de inversiones en valores	8	14,861	0
Depreciación y amortización	10, 11	73,765	33,653
Dividendos		0	(23,719)
Ingresos por intereses, neto		(1,410,783)	(767,285)
		<u>(659,338)</u>	<u>(621,938)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		2,895,815	9,623,847
Otros activos		(31,001)	430,090
Cheques de gerencia y certificados		48,071	(408,734)
Depósitos a plazo		1,884,825	3,941,380
Depósitos a la vista		(272,806)	889,643
Depósitos de ahorros		(255,614)	1,118,382
Depósitos interbancarios		(249,915)	1,648,976
Otros pasivos		9,265	(3,374)
		<u>3,369,302</u>	<u>16,618,272</u>
Intereses recibidos		2,022,411	935,735
Intereses pagados		(626,213)	(187,237)
Dividendos recibidos		0	23,719
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>4,765,500</u>	<u>17,390,489</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(27,907,300)	(21,834,158)
Ventas y redenciones de inversiones en valores	8	28,031,657	11,327,000
Compra de mobiliario, equipo y mejoras		(2,897)	0
Compra de intangibles	11	(6,949)	(552,609)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		<u>114,511</u>	<u>(11,059,767)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de financiamientos		0	(4,500,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>(4,500,000)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		4,880,011	1,830,722
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		8,206,630	6,375,908
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>13,086,641</u>	<u>8,206,630</u>

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

31 de diciembre de 2023

Índice de las notas a los estados financieros

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
6. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
8. Inversiones en Valores
9. Préstamos a Costo Amortizado
10. Mobiliario, Equipo y Mejoras
11. Otros Activos
12. Otros Pasivos
13. Capital Asignado
14. Salarios y Otros Gastos de Operaciones
15. Impuesto sobre la Renta
16. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
17. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

El Banco de Bogotá, S. A. (Sucursal Panamá) (“el Banco”) está registrado como sociedad extranjera el 24 de enero de 2013 de acuerdo a las leyes de la República de Panamá y es una sucursal de total propiedad de Banco de Bogotá, S. A. (la “Casa Matriz”), entidad bancaria incorporada en la República de Colombia, y que, a su vez, es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A. en adelante, “Grupo Aval”. A partir del 1 de julio de 2013, el Banco inició operaciones en la República de Panamá con licencia general que permite al Banco efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá y en el exterior.

El Banco brinda una gran variedad de servicios financieros especialmente a instituciones y personas naturales. Los servicios que se brindan, adicionales a los corporativos y de banca de consumo, son de arrendamiento financiero. La mayoría de estas actividades está sujeta a la supervisión de las autoridades regulatorias correspondientes.

La oficina principal del Banco se encuentra ubicada en Avenida Aquilino de la Guardia y Calle 49, Edificio P.H. B. de Bogotá, Local 1, Ciudad de Panamá.

(2) Base de preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco 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).

La administración del Banco autorizó la emisión de estos estados financieros el 19 de febrero de 2024.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico exceptuando las inversiones que se presentan a su valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (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, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros. Además, el Banco adoptó la Divulgación de Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2) a partir del 1 de enero de 2023. Las modificaciones requieren la divulgación de políticas contables "materiales" en lugar de "significativas":

(a) Medición del Valor Razonable

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 en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

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

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes 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.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción.

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

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(c) Activos y Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

El Banco reconoce inicialmente los préstamos, depósitos y títulos de deuda se reconocen a su valor razonable 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Clasificación

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

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados 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 de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a VRCOUI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Bajo la nueva NIIF 9 los contratos de derivados involucrados en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco evaluó los objetivos de su modelo de negocio en los cuales se mantienen en los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que cada subsidiaria gestiona el negocio y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

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

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales son basadas en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas con base en la tasa SOFR, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital solo intereses considerando un número de factores que incluyen si:

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

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

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Baja de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en la operación en la que sustancialmente todo el riesgo y los beneficios derivados de la propiedad del activo financiero se transfieren.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y cualquier ganancia o pérdida acumulada se reconocerá en el estado de resultados.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o se cancelan o expiran.

Activos Financieros Modificados

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

Cuando los términos de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones entre:

- La Probabilidad de Incumplimiento (PI) en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados;
- La PI en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

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

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

Cuando una modificación da como resultado la baja en cuentas, el nuevo activo financiero se reconoce a su valor razonable en la fecha de modificación. La diferencia entre el valor en libros del activo dado de baja y el valor razonable del nuevo activo se reconoce en el estado de resultados.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Para todos los préstamos, vigentes y con deterioro crediticio, en los que la modificación de los términos no resultó en la baja del préstamo, pero la misma fue sustancial, el importe bruto en libros del préstamo modificado se recalcula con base en el valor presente de los flujos de efectivo modificados descontados a la tasa de interés efectiva original y cualquier ganancia o pérdida de la modificación se registra en la línea de provisión para pérdidas esperadas en préstamos en el estado de resultados.

Insumos en la medición de PCE

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

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

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas a una fecha cierta, la cual será calculada basados en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estimará los parámetros de la PDI basadas en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo, probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de efectivo descontados usando la tasa de interés efectiva del crédito.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco derivará la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Banco determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente, el Banco medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo el Banco considera un período de tiempo mayor.

El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Banco en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando el Banco tenga actualmente un derecho legalmente exigible a fijar los importes y tenga la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar los activos y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan en cifras netas únicamente cuando lo permiten las Normas NIIF para las ganancias y pérdidas derivadas de transacciones similares.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración en el principal o en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Banco en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. El Banco valora el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para el instrumento. Se considera que un mercado está activo cuando las transacciones de los activos o pasivos se realizan con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información sobre precios de forma permanente.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

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

Castigo

El Banco castiga un préstamo o un título de deuda de inversión (y cualquier ajuste relacionado por pérdidas por deterioro del valor) cuando el Comité de Crédito determina que el valor en libros del préstamo/inversión no es recuperable. Esta determinación se realiza después de considerar información como la ocurrencia de cambios significativos en la situación financiera del prestatario/emisor de tal manera que el prestatario/emisor ya no pueda cumplir la obligación, o que el producto de la garantía real no será suficiente para reembolsar la totalidad de la exposición. Para préstamos de clientes estandarizados de saldo más pequeño, las decisiones de carga generalmente se basan en un producto específico en estado de mora.

El Banco mantiene garantías sobre préstamos a clientes en forma de efectivo, hipotecas sobre la propiedad, otros valores registrados sobre activos y otras garantías.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce la reserva como deducción del valor de los instrumentos porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para PCE se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en las otras utilidades integrales.
- Cartas de crédito y garantías bancarias irrevocables: como provisión

El Banco evalúa el deterioro de los activos financieros mediante el modelo de 'Pérdida Crediticia Esperada' (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

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

- Instrumentos de deuda
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de créditos
- Compromisos de préstamos emitidos

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

Se reconocerá una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable por resultados y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarían de eventos de deterioro que resultan de los eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Las reservas para pérdidas esperadas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale al PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios estimados y asunciones de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; e
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

El Banco considera un activo financiero en deterioro cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

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

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

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

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Cuando un activo financiero se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de activos financieros previamente castigados como incobrables aumentan la cuenta de reserva.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

El Banco determinó si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando 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 del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma, que hay un incremento significativo en el riesgo de crédito cuando presenta 30 días de mora.

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (como los sobregiros) la fecha de cuando el crédito fue primeramente entregado podría ser hace mucho tiempo.

La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Banco asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. 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 y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambian como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes a precios de bienes raíces.

Determina si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante; el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco determina los días vencidos contando el número de días transcurridos desde la fecha de vencimiento más temprana respecto de los cuales no se ha recibido el pago completo.

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorporará información con proyección de condiciones futuras en ambos, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo del Banco, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco formulará un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, entre otros, y proyecciones académicas y del sector privado.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 “stress” para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Los escenarios económicos aprobados incluyen los siguientes indicadores clave, que corresponden a la República de Colombia:

Variables	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios constantes	Base 0.33% Rango entre -0.57% y 0.68%	Base 0.32% Rango entre -1.04% y 1.14%	Base 0.58% Rango entre -1.34% y 2.04%	Base 0.99% Rango entre -1.07% y 2.70%
Variación trimestral del PIB a precios constantes	Base 0.83% Rango entre 0.93% y 0.59%	Base 0.13% Rango entre -0.14% y 0.77%	Base 0.94% Rango entre 0.50% y 1.25%	Base 0.56% Rango entre -1.07% y 2.06%
Variación anual del PIB trimestral a precios constantes	Base -0.49% Rango entre -2.12% y 0.49%	Base 0.64% Rango entre -1.28% y 2.28%	Base 1.34% Rango entre -1.03% y 3.31%	Base 2.50% Rango entre 0.19% y 4.73%
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios corrientes	Base 8.37% Rango entre 6.69% y 9.57%	Base 8.29% Rango entre 5.88% y 10.46%	Base 7.99% Rango entre 5.02% y 11.24%	Base 7.61% Rango entre 4.24% y 11.42%
Desempleo anual 7 zonas	Base 12.77% Rango entre 13.65% y 11.89%	Base 11.49% Rango entre 12.48% y 10.49%	Base 11.26% Rango entre 12.57% y 9.79%	Base 10.43% Rango entre 11.96% y 8.77%
Tasa de interés real (TD-Inflación)	Base 5.02% Rango entre 4.93% y 4.57%	Base 4.34% Rango entre 4.06% y 3.62%	Base 4.09% Rango entre 3.62% y 3.12%	Base 3.00% Rango entre 2.66% y 2.36%
Tasa de interés real (inflación del Banco de la República)	Base 4.64% Rango entre 4.64% y 4.28%	Base 3.85% Rango entre 3.42% y 3.01%	Base 3.48% Rango entre 2.61% y 2.67%	Base 2.45% Rango entre 1.81% y 1.99%
Variación anual del IPC (e.a.)	Base 7.61% Rango entre 6.86% y 8.72%	Base 7.40% Rango entre 6.33% y 8.99%	Base 6.52% Rango entre 5.14% y 8.58%	Base 6.05% Rango entre 4.44% y 8.26%

(d) Mobiliario, Equipo y Mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras son utilizados por las oficinas del Banco y se presentan al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando existe la probabilidad que el beneficio económico asociado al bien retorne al Banco y el costo del bien pueda ser registrado de una forma confiable. Los costos considerados como reparaciones y mejoras menores son cargados al estado de resultados durante el período financiero en el que se incurrían.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El gasto de depreciación es cargado a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil y valor residual estimado de los activos se resumen como sigue:

- | | |
|-----------------------|-------------|
| - Mobiliario y equipo | 5 - 10 años |
| - Mejoras | 10 años |

El mobiliario y equipo se revisa para determinar si existe deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

(e) Activos Intangibles

Los activos intangibles, comprenden el software y licencias utilizadas por el Banco. Todos los activos intangibles se presentan al costo histórico menos amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

El gasto de amortización es cargado a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Estos activos intangibles se amortizan en un período de tres a diez años.

(f) Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos del Banco son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

(g) Depósitos y financiamientos recibidos

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos 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, excepto para los pasivos que el Banco decide registrar a valor razonable con cambios en resultados. El Banco clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(h) Ingresos y Gastos por Intereses

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El cálculo incluye todas las comisiones, costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos pagados o recibidos que sean parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción son los costos directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

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

- Intereses por activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.
- Intereses por inversiones en valores disponibles para la venta calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

Generalmente, las comisiones sobre activos financieros a corto plazo son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo.

(i) Ingresos por Comisiones

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

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 los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca Personal y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas y provisión de facilidades de sobregiro.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones en dólares y sobregiros son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.</p>	Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.

(j) Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados cuando el Banco tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(k) Impuesto sobre la Renta

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

(l) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones aún No Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

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

Mejoras y Enmiendas

Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:

Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Enmiendas a la NIIF 16).

1 de enero de 2024

(4) Administración de Riesgos Financieros

La gestión del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo de la Casa Matriz en virtud de las políticas aprobadas por la Junta Directiva. El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) identifica, evalúa y establece coberturas a los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas del Banco. Es la Junta Directiva la responsable de aprobar las metodologías para la gestión y medición de los riesgos, así como las políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasa de cambio de moneda extranjera, el riesgo de tipo de interés, el riesgo de crédito, la utilización de instrumentos financieros derivados entre otros.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas y elaboradas para identificar, cuantificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados y para supervisar los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para monitorear y administrar estos riesgos, la Junta Directiva ha establecido los siguientes comités, los cuales informan periódicamente sus actividades a la Junta Directiva:

- Comité de Gerencia
- Comité de Riesgos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

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

Adicionalmente el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgo, liquidez y capitalización entre otras.

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

(a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de los préstamos por cobrar e inversiones en valores.

Para mitigar el riesgo de crédito, el Banco ha formulado para su cumplimiento un Manual de Políticas de Crédito que mitigue este riesgo. En el Banco, la gestión de riesgo y control está centralizada en la Gerencia de Riesgo de Crédito de la Casa Matriz que reporta a la Junta Directiva.

Exposición al Riesgo de Crédito

A continuación, se muestra la exposición máxima del Banco al riesgo de crédito:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en bancos	12,777,941	7,907,108
Inversiones en valores	16,686,123	16,579,076
Préstamos	<u>11,829,549</u>	<u>14,671,674</u>
	<u>41,293,613</u>	<u>39,157,858</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta la información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos a costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y las reservas por deterioro/pérdidas mantenidas por el Banco para estos activos.

	2023			Total
	<u>Etapa 1</u> PCE <u>12 meses</u>	<u>Etapa 2</u> (PCE del tiempo de vida - sin deterioro)	<u>Etapa 3</u> (PCE del tiempo de vida - con deterioro)	
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Normal	10,752,622	0	0	10,752,622
Mención Especial	0	1,110,276	0	1,110,276
Monto bruto	10,752,622	1,110,276	0	11,862,898
Reserva para pérdidas en préstamos	(18,582)	(14,767)	0	(33,349)
Valor en libros	<u>10,734,040</u>	<u>1,095,509</u>	<u>0</u>	<u>11,829,549</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Normal: Riesgo Bajo	16,686,123	0	0	16,686,123
Valor en libros	<u>16,686,123</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,686,123</u>
Reserva para pérdidas en VRCOUI	<u>2,669</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,669</u>
<u>Depósitos Colocados a CA</u>				
Normal	12,777,941	0	0	12,777,941
Valor en libros	<u>12,777,941</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,777,941</u>
2022				
	<u>Etapa 1</u> PCE <u>12 meses</u>	<u>Etapa 2</u> (PCE del tiempo de vida - sin deterioro)	<u>Etapa 3</u> (PCE del tiempo de vida - con deterioro)	Total
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Normal	13,092,778	0	0	13,092,778
Mención Especial	0	0	1,660,949	1,660,949
Subnormal	0	0	3,429	3,429
Monto bruto	13,092,778	0	1,664,378	14,757,156
Reserva para pérdidas en préstamos	(62,944)	0	(22,538)	(85,482)
Valor en libros	<u>13,029,834</u>	<u>0</u>	<u>1,641,840</u>	<u>14,671,674</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Normal: Riesgo Bajo	16,579,076	0	0	16,579,076
Valor en libros	<u>16,579,076</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,579,076</u>
Reserva para pérdidas en VRCOUI	<u>3,565</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,565</u>
<u>Depósitos Colocados a CA</u>				
Normal	7,907,108	0	0	7,907,108
Valor en libros	<u>7,907,108</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,907,108</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

El Banco mantiene garantías y otras mejoras 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		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Préstamos por cobrar	62%	76%	Efectivo e Hipotecaria

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

- *Formulación de Políticas de Crédito:*
Actualmente el Banco cuenta con un manual de Políticas de Crédito el cual establece los términos y condiciones bajo los cuales se otorgan los préstamos del Banco. Estas Políticas de Créditos son revisadas y actualizadas tomando en cuenta el entorno macroeconómico del país, la experiencia que el Banco ha mantenido en su propia cartera de préstamos y las tendencias y prácticas de la industria en la cual se desempeña el Banco.
- *Límites de Concentración y Exposición:*
La Junta Directiva de Casa Matriz es el ente superior que aprueba las operaciones de crédito. La autorización de cupos es una aprobación especial que se hace teniendo en cuenta el conocimiento que posea el Banco del cliente, su calidad comercial, moralidad y cumplimiento. Para la aprobación de un cupo se requiere actualización de la información básica y financiera del solicitante, presentación de la solicitud de crédito respectiva, en las formas utilizadas por el Banco, cálculo de la rentabilidad de la operación propuesta y de la rentabilidad histórica; calificación previa de riesgo; concepto gerencial resumiendo los aspectos esenciales y significativos del cliente para la toma de decisiones.
- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:*
Los cupos aprobados tienen una vigencia máxima de un año, háyase o no utilizado el cupo en su totalidad. Al vencimiento del límite el Banco hace de nuevo todo el estudio del cliente a fin de evaluar la posibilidad de renovar el cupo según la situación financiera y demás condiciones que para entonces presente el cliente. Los cupos pueden modificarse en términos de tarifas y composición de productos, previa autorización del respectivo nivel de aprobación, siempre y cuando no se exceda el límite de endeudamiento fijado, ni se desmejore la rentabilidad ni la calidad del riesgo.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*

Las operaciones de crédito una vez otorgadas requieren de un detallado seguimiento durante su vigencia por parte de la Administración y Auditoría Interna, con el fin de evaluar los principales factores que inciden en su comportamiento, sus riesgos y tomar oportunamente las medidas preventivas o de recaudo tanto prejudicial como judicial. Dentro de este proceso existen varias funciones de control, incluyendo:

 - **Revisión:** permite conocer el cumplimiento de todos los requisitos previos a los cuales se condicionó el otorgamiento del crédito y su cabal ejecución durante la vigencia de este. Además de las formas de amortización, plazo y tasa de interés pactados, debe tenerse en cuenta la calidad de los respaldos y el debido diligenciamiento de los documentos que garantizan el pago al Banco.
 - **Seguimiento y evaluación:** valora todas las etapas de desarrollo de un préstamo, las condiciones en que se desenvuelve el deudor para darle cumplimiento a su pago y el incremento o disminución del riesgo de operación. Además, desarrolla medidas preventivas que permiten a través de un diagnóstico minimizar los riesgos o evitar la congelación de recursos por períodos largos.
 - **Recaudo:** etapa destinada al recaudo de los préstamos. Esta atención recae directamente en los gerentes. Es importante que el gerente ejerza una constante supervisión y seguimiento sobre los deudores, mediante requerimientos verbales y escrito, con el propósito de mantener sus colocaciones dentro de los parámetros aceptables.
 - **Revisión y seguimiento del crédito:** el Banco realiza revisión y seguimiento sobre los mismos documentos de crédito que se utilizaron para su otorgamiento, los listados de cartera y algunas formas especiales para la evaluación de deudores.
- *Reservas por deterioro:*

El Banco ha establecido reservas por deterioro en función de las Normas Internacionales de Información Financiera. Para establecer las reservas, éstas se calculan de forma individual para los préstamos que son individualmente significativos y colectiva para los préstamos que no son individualmente significativos y los préstamos que al ser evaluados de forma individual no presentan deterioro.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	2023			
	<u>Etapa 1</u> <u>PCE 12</u> <u>meses</u>	<u>Etapa 2</u> <u>(PCE</u> <u>del tiempo</u> <u>de vida -</u> <u>sin deterioro)</u>	<u>Etapa 3</u> <u>(PCE</u> <u>del tiempo</u> <u>de vida -</u> <u>con deterioro)</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	62,944	0	22,538	85,482
Transferencias de Etapa 3 a Etapa 2	0	14,767	(14,767)	0
Remediación neta de la reserva	(44,314)	0	(7,771)	(52,085)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	0	0	0	0
Reversión de reserva a activos que han sido dados de baja	(48)	0	0	(48)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>18,582</u>	<u>14,767</u>	<u>0</u>	<u>33,349</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,565	0	0	3,565
Remediación neta de la reserva	(8,635)	0	0	(8,635)
Asignación de reservas a activos financieros comprados	9,528	0	0	9,528
Activos financieros que han sido dados de baja	(1,789)	0	0	(1,789)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>2,669</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,669</u>
	2022			
	<u>Etapa 1</u> <u>PCE 12</u> <u>meses</u>	<u>Etapa 2</u> <u>(PCE</u> <u>del tiempo</u> <u>de vida -</u> <u>sin deterioro)</u>	<u>Etapa 3</u> <u>(PCE</u> <u>del tiempo</u> <u>de vida -</u> <u>con deterioro)</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	92,622	0	251	92,873
Transferencias de Etapa 1 a Etapa 3	(22,287)	0	22,287	0
Remediación neta de la reserva	15,173	0	0	15,173
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	9,687	0	0	9,687
Reversión de reserva a activos que han sido dados de baja	(32,251)	0	0	(32,251)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>62,944</u>	<u>0</u>	<u>22,538</u>	<u>85,482</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,994	0	0	4,994
Remediación neta de la reserva	(7,951)	0	0	(7,951)
Asignación de reservas a activos financieros comprados	7,379	0	0	7,379
Activos financieros que han sido dados de baja	(857)	0	0	(857)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>3,565</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,565</u>
	2023		2022	
	<u>PCE de 12</u> <u>meses</u>	<u>Total</u>	<u>PCE de 12</u> <u>meses</u>	<u>Total</u>
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Saldo al 31 de diciembre	0	0	326	326
Asignación de reserva a nuevas operaciones originadas	0	0	244	244
Reversión de reserva de operaciones que han sido dadas de baja	(0)	(0)	(570)	(570)
Saldo al 31 de diciembre	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito

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

	Depósitos colocados a CA	2023 Préstamos a costo amortizado (CA)	Inversiones a VRCOUI
Concentración por Sector:			
Financiero	12,777,941	0	12,743,857
Gobierno	0	0	3,938,390
Corporativo	0	11,602,609	3,876
Consumo	0	226,940	0
Total	12,777,941	11,829,549	16,686,123
Concentración Geográfica:			
Panamá	1,616,020	1,685,245	16,686,123
Colombia	0	10,144,304	0
Estados Unidos	11,161,921	0	0
Total	12,777,941	11,829,549	16,686,123
	Depósitos colocados a CA	2022 Préstamos a costo amortizado (CA)	Inversiones a VRCOUI
Concentración por Sector:			
Financiero	7,907,108	0	13,585,305
Gobierno	0	0	2,989,895
Corporativo	0	14,405,505	3,876
Consumo	0	266,169	0
Total	7,907,108	14,671,674	16,579,076
Concentración Geográfica:			
Panamá	1,622,369	1,942,641	14,592,881
Colombia	0	12,724,080	1,986,195
Estados Unidos	6,284,739	4,953	0
Total	7,907,108	14,671,674	16,579,076

Las concentraciones geográficas de préstamos, inversiones y depósitos en bancos están basadas en la ubicación del deudor o emisor.

Con el propósito de mantener un control sobre la concentración de operaciones sujetas a riesgo país, se estableció un límite por Riesgo País, correspondiente al 1% en función del Patrimonio Técnico de Casa Matriz, correspondiente a la última información contable disponible.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla detalla la calidad de crédito de los instrumentos. El análisis se basa en las calificaciones emitidas por entidades calificadoras de primer nivel, a saber, Standard & Poor's, Moody's y/o Fitch Ratings Inc. y homologadas para su presentación siguiendo los lineamientos de Standard & Poor's.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de Gobierno		
Calificadas BBB	0	1,003,700
Calificadas BBB-	1,001,270	0
Calificadas BB+	<u>0</u>	<u>1,986,195</u>
	<u>1,001,270</u>	<u>2,989,895</u>
Letras del Gobierno		
Calificadas BBB	<u>2,937,120</u>	<u>0</u>
	<u>2,937,120</u>	<u>0</u>
Bonos Corporativos		
Calificadas BBB	<u>12,743,857</u>	<u>13,585,305</u>
	<u>12,743,857</u>	<u>13,585,305</u>
Acciones		
No calificadas	<u>3,876</u>	<u>3,876</u>
Total	<u>16,686,123</u>	<u>16,579,076</u>

(b) Riesgo de Liquidez

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

Administración del Riesgo de Liquidez:

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, usualmente por encima de los requerimientos regulatorios, con adecuado calce de plazos entre activos y pasivos y con planes de contingencia que son periódicamente revisados y actualizados.

Compete a la Junta Directiva, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad del Banco para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

El Comité de ALCO es el responsable del seguimiento y administración del riesgo de liquidez y reporta a la Junta Directiva. Este comité establece, entre otras, directrices que abarcan los siguientes aspectos:

- Activos líquidos de alta calidad que deben mantenerse.
- Tolerancia en el manejo de la liquidez mínima aceptable.
- Estrategias en el otorgamiento de préstamos y en la captación de depósitos o políticas sobre colocación de excedentes o excesos de liquidez.
- Cambios en las características de los productos.
- Diversificación de las fuentes de fondos, evitando niveles de concentración de fuentes de fondos.
- Nivel de tasas de captación por montos y plazos.

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.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al cierre del año	396%	379%
Promedio del año	367%	342%
Máximo del año	556%	520%
Mínimo del año	245%	192%

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Exposición del Riesgo de Liquidez:

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente desde la fecha de reporte. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación con este cuadro.

<u>2023</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto bruto nominal (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos a la vista y ahorros	6,965,551	(6,965,551)	(6,965,551)	0	0
Depósitos a plazo fijo	18,646,345	(19,097,181)	(18,111,566)	(985,615)	0
Total de pasivos financieros	25,611,896	(26,064,534)	(25,079,019)	(985,615)	0
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	12,777,941	12,777,941	12,777,941	0	0
Inversiones en valores	16,686,123	16,942,857	16,942,857	0	0
Préstamos	11,829,549	13,719,286	6,252,411	5,089,438	2,377,436
Total de activos financieros	41,293,613	43,440,084	35,973,209	5,089,438	2,377,436
<u>2022</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto bruto nominal (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos a la vista y ahorros	7,743,886	(7,743,886)	(7,743,886)	0	0
Depósitos a plazo fijo	16,635,578	(16,971,502)	(15,669,696)	(1,301,806)	0
Total de pasivos financieros	24,379,464	(24,715,388)	(23,413,582)	(1,301,806)	0
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	7,907,108	7,907,108	7,907,108	0	0
Inversiones en valores	16,579,076	16,933,717	13,779,920	3,153,797	0
Préstamos	14,671,674	17,121,654	7,175,245	7,248,815	2,697,594
Total de activos financieros	39,157,858	41,962,479	28,862,273	10,402,612	2,697,594

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

Las cantidades en la tabla anterior se han compilado de la siguiente manera:

<u>Tipo de instrumento financiero</u>	<u>Base sobre la cual se determinan las cantidades</u>
Activos y pasivos financieros no derivados	Flujos de efectivo no descontados, que incluyen pagos de intereses

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son la siguiente:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente.

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no mantiene activos financieros entregados en colateral y, por lo tanto, los mantiene disponibles para apoyar el financiamiento futuro.

(c) 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 de valores a eventos políticos y económicos. La administración de este riesgo es supervisada constantemente por el Comité de ALCO.

Para mitigar este riesgo, el Banco ha documentado, en sus políticas, controles relacionados con límites de inversión, clasificación y valuación de inversiones, calificación de cartera, verificación de pagos de intereses, sensibilidad y prueba de tasas.

- **Riesgo de Tasa de Interés**

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de tasa de interés del valor razonable es el riesgo que el valor del instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujo de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados. El Comité de ALCO, periódicamente, revisa el comportamiento de las tasas de interés de los activos y pasivos, mide el impacto del descalce en los resultados del Banco y toma las medidas apropiadas para minimizar repercusiones negativas en los resultados financieros del Banco.

BANCO DE BOGOTA, S. A.
(Sucursal Panamá)
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

2023	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de intereses	Total
Activos:							
Depósitos en bancos	11,165,854		0	0	0	1,612,087	12,777,941
Inversiones en valores	7,658,074	6,087,053	0	0	0	2,940,996	16,686,123
Préstamos	0	6,102,249	0	4,246,290	1,481,010	0	11,829,549
Total	18,823,928	12,189,302	0	4,246,290	1,481,010	4,553,083	41,293,613
Pasivos:							
Depósitos	8,418,631	11,859,416	4,381,043	952,806	0	0	25,611,896
Total	8,418,631	11,856,416	4,381,043	952,806	0	0	25,611,896
Total sensibilidad tasa de interés	10,405,297	329,886	(4,381,043)	3,293,484	1,481,010	4,553,083	15,681,717
2022	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de intereses	Total
Activos:							
Depósitos en bancos	6,230,136	0	0	0	0	1,676,972	7,907,108
Inversiones en valores	7,580,975	6,004,330	0	2,989,895	0	3,876	16,579,076
Préstamos	0	7,116,556	2,982	5,876,301	1,675,835	0	14,671,674
Total	13,811,111	13,120,886	2,982	8,866,196	1,675,835	1,680,848	39,157,858
Pasivos:							
Depósitos	8,989,491	10,224,519	3,930,434	1,235,020	0	0	24,379,464
Total	8,989,491	10,224,519	3,930,434	1,235,020	0	0	24,379,464
Total sensibilidad tasa de interés	4,821,620	2,896,367	(3,927,452)	7,631,176	1,675,835	1,680,848	14,778,394

Para los riesgos de tasa de interés, la administración del Banco ha definido un esquema para la medición de la sensibilidad del estado de situación financiera ante un incremento o disminución de 50 puntos básicos sobre las tasas de interés y donde se asume que la composición del estado de situación financiera se mantiene constante.

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto en el margen neto de intereses al aplicar dichas variaciones en las tasas de interés:

En miles de B/.	2023		2022	
	Incremento de 50pb	Disminución de 50pb	Incremento de 50pb	Disminución de 50pb
Al 31 de diciembre	(25)	25	(9)	9
Promedio del año	(6)	6	25	(25)
Máximo del año	(27)	27	105	(105)
Mínimo del año	(5)	5	(16)	16

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El análisis de los riesgos de tasas de interés es realizado quincenalmente por la Casa Matriz. Este análisis de sensibilización es presentado mensualmente ante el Comité de ALCO.

Las tasas de interés devengadas por los activos del Banco incluyen tasas variables que se ajustan según determine el Banco, de tiempo en tiempo en base al costo de los pasivos del Banco.

En general, la posición del riesgo de tasa de interés se coordina directamente con la Tesorería del Banco en Colombia con el fin de eliminar o minimizar la sensibilidad entre fluctuaciones de tasas de interés entre activos y pasivos financieros.

Reforma de las tasas de interés de referencia

Con el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés) por el que informaba el cese futuro o pérdida de representatividad de las tasas de referencia LIBOR iniciando el 31 de diciembre de 2022 con algunas referencias hasta completar las 35 de referencia en junio de 2023, las entidades que a nivel mundial utilizan estas tasas se ven obligadas a trasladar las posiciones actuales que estuvieran indexadas a estas referencias, hacia nuevas tasas de interés de referencia que mantengan la representatividad y profundidad que solían tener las tasas LIBOR.

El Banco no ha sido ajeno a este fenómeno y aun cuando la exposición es poco significativa respecto de otras tasas, subsiste un portafolio de préstamos, depósitos y financiamientos recibidos indexados a tasas LIBOR, por lo que se requirió diseñar y ejecutar planes de transición que le permitió al Banco identificar los aspectos operativos, comerciales, legales y tecnológicos a tener en cuenta a fin de mantener las relaciones comerciales y representatividad en los mercados donde operamos.

Los planes de transición se manejaron de forma centralizada y en conjunto con nuestra Casa Matriz y responde al tamaño del portafolio, la complejidad de sus operaciones y su estrategia comercial. El proyecto de transición LIBOR contó con:

- Definición de una estructura de gobierno, en donde se definieron los roles y responsabilidades, así como los órganos de decisión y el proceso de toma de decisiones.
- Se estableció una hoja de ruta del proyecto con cronogramas e hitos definidos.
- Encontrarse alineado con la función de gestión de riesgos del Banco, y todos los procesos de primera línea impactados, cubriendo todas las geografías relevantes para la misma.
- Designar un grupo específico para coordinar el plan con la supervisión adecuada de alto nivel incluida la participación de las líneas de negocio afectadas de primera línea, la gestión de riesgos y funciones de auditoría.
- Proceso de identificación y gestión de los posibles impactos financieros y las brechas operativas.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Así mismo consideró los siguientes aspectos:

- Identificación y medición de productos indexados
- Identificación, evaluación y control de riesgos
- Preparación operativa y de tecnología de la información
- Preparación de contratos legales
- Comunicación
- Estrategia de capacitación
- Seguimiento

Dentro del proyecto se incluyeron actividades tales como evaluar las modificaciones en los contratos vigentes que se ven impactados por la pérdida de vigencia de la reforma de LIBOR, así como el seguimiento a los hitos del proyecto de transición en los frentes de selección de tasas alternativas, negocio, tecnología, administración de activos y pasivos financiero (ALM por sus siglas en inglés), comunicaciones con las contrapartes, legal, riesgos, reportes internos y externos y procesos.

Así mismo, las áreas de negocio (primera línea) realizaron evaluaciones de la conveniencia de utilizar algunas de las tasas de referencia presentes en el mercado con el apoyo de otras áreas como: riesgos (valoración de riesgos), jurídica (ajuste de contratos) y operaciones (disponibilidad de la información, ajustes de aplicativos y documentos), entre otras. Previo a la escogencia de una determinada de referencia, el Banco consideró: i) criterios mínimos que debe cumplir una tasa de referencia para ser valorada como una posible alternativa; ii) diferentes tasas de referencia alternativas; iii) profundidad del mercado subyacente y su robustez en el tiempo; iv) la utilidad de la tasa para los participantes del mercado. y v) definir el órgano al interior del Banco encargado de seleccionar la mejor alternativa para sustituir las referencias LIBOR.

Los líderes funcionales del proyecto informaron periódicamente al Comité ALCO y a la Junta los avances del plan de transición, así como las políticas, lineamientos y procedimientos en materia de seguimiento y adopción de las recomendaciones del ARCC, adhesión al protocolo ISDA, acompañamiento a clientes y capacitaciones internas y externas, medición del impacto del proceso a través de cálculo de sensibilidad, seguimiento de los procesos de transición filiales, análisis a procesos internos, desarrollo de pruebas y operaciones piloto, inclusión de la cláusula fallback para las nuevas operaciones, entre otros.

Para contratos indexados a LIBOR que vencen después del cese esperado, el Banco ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas fallback o el reemplazo de la tasa LIBOR con una alternativa de tasa de referencia. El Banco firmó la adherencia al Ammendment y Protocolos de ISDA con esta firma, se eliminó el riesgo legal (contractual) de la transición para los contratos derivados, definiéndose el remplazo de la tasa LIBOR por SOFR más un spread fijo.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco estableció políticas respecto a no cerrar nuevas operaciones, ni prorrogas de operaciones a tasa LIBOR e iniciar desembolsos atados a las tasas alternativas y cómo alternativa a la transición, aquellas operaciones a corto plazo y que no tengan reprecio se podrán trabajar a tasa fija, tasa PRIME y en algunos casos de menor cuantía en otras tasas locales en dólares estadounidenses.

Hasta el momento no se han estimado provisiones adicionales respecto a la transición a nuevas tasas de referencia en ninguna de las jurisdicciones.

El Banco y los miembros del proyecto Transición LIBOR monitorean el progreso de la transición a las nuevas tasas de referencia revisando los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y los montos de tales contratos que incluyan una cláusula fallback apropiada. Se considera que un contrato aún no ha hecho la transición a una tasa de referencia alternativa cuando el interés bajo el contrato está indexado a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma de LIBOR, incluso si incluye una cláusula fallback que se ocupa del cese de las LIBOR.

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA), como ente regulador del ICE (autoridad administradora de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2022 las referencias LIBOR para la libra esterlina, el euro y las referencias de dólares estadounidenses de una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no ser representativas. Las referencias de dólares estadounidenses restantes dejarán de proporcionarse o ya no ser representativas después del 30 de junio de 2023.

A continuación, se presentan el monto de los contratos que el Banco tiene indexados a las tasas LIBOR que perdieron vigencia en junio de 2023 y el monto de los contratos que han incluido cláusulas fallback:

	<u>Exposición total</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>Exposición LIBOR</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>2022 Exposición con vencimiento posterior al 30 de junio de 2023</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>Contratos con Fallback</u>	<u>No. de operaciones</u>
Préstamos	14,671,674	10	7,292,892	6	7,290,921	5	7,290,921	5
Depósitos de clientes a plazo	16,635,578	34	0	0	0	0	0	0

(d) 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.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados como VRCOUI. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(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 infraestructura y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de créditos y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios. El objetivo del Banco es manejar el riesgo operacional buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio. El Comité de Riesgo monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo gerencial y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Se desarrollan y monitorean las políticas y procedimientos que formalizan estos controles. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la Gerencia General y la Junta Directiva.

Durante el año, la Alta Gerencia junto a su equipo gerencial realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son atendidas de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la Gerencia General en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo del plan de contingencia.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución.
- Desarrollo de entrenamiento al personal en los controles del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco son apoyadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el departamento de Auditoría Interna; los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada unidad de negocio para su acción correctiva y reportados al Comité de Auditoría.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(f) Administración de Capital

La Sucursal calcula el índice de adecuación de capital en forma consolidada con su Casa Matriz. Para estos efectos, la Sucursal entrega anualmente a la Superintendencia una certificación del auditor externo de su Casa Matriz que haga constar que la Sucursal cumple en forma consolidada con los requisitos mínimos de adecuación de capital.

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

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

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

La administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables materiales en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) Pérdidas por deterioro sobre préstamos a costo amortizado

El Banco revisa sus carteras de préstamos en la fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos 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 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.

(b) Deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

El Banco determina que las inversiones a VRCOUI tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología o en los flujos de efectivo operativos y financieros.

Notas a los Estados Financieros

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

(c) *Impuesto sobre la renta*

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta en Panamá. Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuestos sobre la renta. Existen ciertas transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos anticipadas 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 impuesto sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.

(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos a la vista en bancos en el exterior	<u>10,725,456</u>	<u>5,542,270</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos a la vista	<u>3,424,213</u>	<u>3,674,128</u>
<u>Ingresos:</u>		
Intereses ganados en depósitos en bancos	<u>360,586</u>	<u>105,080</u>
Comisiones ganadas	<u>0</u>	<u>40</u>

Este saldo de depósitos a la vista en bancos del exterior incluye depósitos a la vista por B/.2,933,216 (2022: B/.3,170,715) que corresponden a la Casa Matriz.

El Banco mantiene un contrato de prestación de servicios administrativos y operativos bancarios con una parte relacionada, la cual no ha generado cargos durante el año 2023.

Transacciones con Directores

El Banco ha pagado dietas por B/.8,600 (2021: B/.8,200) a los Directores que asisten a las sesiones de Comités de Junta Directiva, las cuales se presentan en la cuenta de honorarios profesionales y legales en el estado de resultados.

Los gastos de compensación del personal gerencial son asumidos directamente por Banco de Bogotá (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y Efectos de Caja	312,647	299,522
Depósitos a la vista	12,777,941	7,907,108
Menos: intereses por cobrar	<u>3,947</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalente de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>13,086,641</u>	<u>8,206,630</u>

(8) Inversiones en Valores

La cartera de inversiones en valores se detalla como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Instrumentos de deuda:		
Letras de Gobierno	2,937,120	0
Bonos de Gobierno	1,001,270	2,989,895
Bonos Corporativos	<u>12,743,857</u>	<u>13,585,305</u>
	16,682,247	16,575,200
Instrumentos de capital:		
Acciones	<u>3,876</u>	<u>3,876</u>
	<u>16,686,123</u>	<u>16,579,076</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco vendió inversiones por B/.2,031,657 (2022: B/.0), las cuales generaron una pérdida neta de B/.14,861 (2022: ganancia neta de B/.0); y redimió valores por B/.26,000,000 (2022: B/.11,327,000). Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para las inversiones en valores por B/.13,050 (2022: pérdidas no realizada B/.130,729), las cuales se presentan en las reservas de valor razonable en el estado de cambios de fondo de capital.

(9) Préstamos a Costo Amortizado

La cartera de préstamos a costo amortizado por sector económico se desglosa a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sector interno:		
Consumo	69,010	80,263
Servicios	<u>1,627,615</u>	<u>1,912,701</u>
Total sector interno	<u>1,696,625</u>	<u>1,992,964</u>
Sector externo:		
Consumo	162,058	196,065
Industriales	3,901,966	5,453,542
Construcción	<u>6,102,249</u>	<u>7,114,585</u>
Total sector externo	<u>10,166,273</u>	<u>12,764,192</u>
Total de préstamos	11,862,898	14,757,156
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(33,349)</u>	<u>(85,482)</u>
Total de préstamos a costo amortizado	<u>11,829,549</u>	<u>14,671,674</u>

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos a Costo Amortizado, continuación

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros, en el sector de servicios, cuyo perfil de vencimiento se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, neto:		
Hasta 1 año	12,008	10,815
De 1 a 5 años	72,398	66,782
Más de 5 años	<u>13,740</u>	<u>36,127</u>
Total de pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:	98,146	113,724
Menos: Intereses no devengados	<u>(29,136)</u>	<u>(33,461)</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar	69,010	80,263
Reserva para pérdidas	<u>(1,076)</u>	<u>(3,553)</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar, neto	<u>67,934</u>	<u>76,710</u>

(10) Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Al inicio del año		40,588	42,055	82,643
Compras		<u>2,897</u>	<u>0</u>	<u>2,897</u>
Al final del año		<u>43,485</u>	<u>42,055</u>	<u>85,540</u>
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año		37,882	40,088	77,970
Gasto del año		<u>2,948</u>	<u>1,907</u>	<u>4,855</u>
Al final del año		<u>40,830</u>	<u>41,995</u>	<u>82,825</u>
Saldo, neto		<u>2,655</u>	<u>60</u>	<u>2,715</u>
	<u>2022</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Al inicio y final del año		<u>40,588</u>	<u>42,055</u>	<u>82,643</u>
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año		33,823	36,445	70,268
Gasto del año		<u>4,059</u>	<u>3,643</u>	<u>7,702</u>
Al final del año		<u>37,882</u>	<u>40,088</u>	<u>77,970</u>
Saldo, neto		<u>2,706</u>	<u>1,967</u>	<u>4,673</u>

BANCO DE BOGOTA, S. A.
(Sucursal Panamá)
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(11) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos pagados por anticipado	111,121	76,462
Licencia de programas informáticos	505,553	567,514
Fondo de cesantía	48,021	40,096
Deudores varios	<u>1,619</u>	<u>5,869</u>
Total de otros activos	<u>666,314</u>	<u>689,941</u>

El Banco mantiene registradas en otros activos, licencias y programas informáticos con un costo de B/.621,184 (2022: B/.614,235) con una amortización acumulada de B/.115,631 (2022: B/.46,721). Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, el Banco adquirió software (nueva versión del core bancario) por B/.6,949 (2022: B/.552,609). La amortización por un monto de B/.68,910 (2022: B/.25,951), se registró en el estado de resultados.

(12) Otros Pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestaciones laborales	129,887	116,500
Cuentas en procesos judiciales	50,726	50,726
Cheques vencidos	4,072	8,185
Acreedores varios	<u>20</u>	<u>29</u>
Total de otros pasivos	<u>184,705</u>	<u>175,440</u>

(13) Capital Asignado

Mediante Escritura Pública No. 22987 del 20 de diciembre de 2012, se protocolizó un Acta de sesión de Junta Directiva, por la cual se resolvió formalizar la apertura de una sucursal del Banco de Bogotá, Colombia en la República de Panamá con un capital asignado de B/.10,000,000.

Mediante Escritura Pública No. 22503 del 18 de diciembre de 2013, se protocolizó un Acta de sesión de Junta Directiva, por la cual se resolvió incrementar el capital asignado del Banco en B/.1,000,000, quedando el mismo en B/.11,000,000 (2021: B/.11,000,000).

Notas a los Estados Financieros

(14) Salarios y Otros Gastos de Operaciones

Los salarios y otros gastos de operaciones se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y otras remuneraciones	163,269	140,542
Prestaciones laborales	22,689	19,531
Prima de antigüedad e indemnización	<u>10,796</u>	<u>8,927</u>
Total	<u>196,754</u>	<u>169,000</u>
Otros gastos:		
Reparación y mantenimiento	64,285	65,178
Vigilancia	15,216	15,216
Aseo y limpieza	15,240	15,240
Comunicaciones	10,912	11,508
Papelería y útiles de oficina	2,403	2,152
Publicidad y relaciones públicas	4,800	4,800
Viajes y transporte	108	102
Otros	<u>41,636</u>	<u>37,589</u>
Total	<u>154,600</u>	<u>151,785</u>

(15) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los últimos tres años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2023. De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta sobre las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, títulos de deuda del gobierno de Panamá e inversiones en valores listadas con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociadas en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

El Artículo 699 del Código Fiscal indica que la tarifa para calcular el impuesto sobre la renta es 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: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Notas a los Estados Financieros

(15) Impuesto sobre la Renta, continuación

La conciliación del impuesto sobre la renta estimado se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	715,848	144,559
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(1,954,862)	(911,754)
Costos y gastos no deducibles y de fuente extranjera	<u>1,229,554</u>	<u>718,213</u>
Pérdida neta fiscal	<u>(9,460)</u>	<u>(48,982)</u>

El monto del impuesto sobre la renta causado y estimado a pagar para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se determinó de conformidad con el método tradicional para el Banco.

(16) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de 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 valoración.

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

Notas a los Estados Financieros

(16) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

El valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, cuyo vencimiento no sea a la vista, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Inversiones en valores	16,686,123	16,686,123	16,579,076	16,579,076
Préstamos por cobrar	<u>11,829,549</u>	<u>11,513,811</u>	<u>14,671,674</u>	<u>11,735,071</u>
	<u>28,515,672</u>	<u>28,199,934</u>	<u>31,250,750</u>	<u>28,314,147</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes - a plazo	<u>18,646,345</u>	<u>18,677,763</u>	<u>16,635,578</u>	<u>16,705,033</u>
	<u>18,646,345</u>	<u>18,677,763</u>	<u>16,635,578</u>	<u>16,705,033</u>

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

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI:			
Letras de gobierno	2,937,120	0	2,937,120
Bonos de gobierno	1,001,270	0	1,001,270
Bonos corporativos	12,743,857	0	12,743,857
Acciones	<u>0</u>	<u>3,876</u>	<u>3,876</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable	<u>16,682,247</u>	<u>3,876</u>	<u>16,686,123</u>

Notas a los Estados Financieros

(16) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

	<u>Nivel 2</u>	<u>2022</u> <u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI:			
Bonos de gobierno	2,989,895	0	2,989,895
Bonos corporativos	13,585,305	0	13,585,305
Acciones	<u>0</u>	<u>3,876</u>	<u>3,876</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable	<u>16,575,200</u>	<u>3,876</u>	<u>16,579,076</u>

La Administración mantiene contrato con un proveedor de precios, el cual utiliza modelos internos para determinar precios promedios utilizando datos de entrada observables en el mercado. El Banco reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía del valor razonable en la fecha en que ocurrió el cambio. Durante el año 2023, no se realizaron cambios en la fuente de estimación de nivel del valor razonable de las inversiones.

A continuación, se realiza una conciliación del Nivel 3 de los instrumentos financieros:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	3,876	0
Reclasificaciones	<u>0</u>	<u>3,876</u>
Saldo al final del año	<u>3,876</u>	<u>3,876</u>

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no 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 entrada y técnicas de valoración utilizados.

	<u>2023</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:			
Préstamos por cobrar	11,513,811	11,513,811	11,513,811
Pasivos:			
Depósitos de clientes - a plazo	18,677,763	18,677,763	18,677,763
	<u>2022</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:			
Préstamos por cobrar	11,735,071	11,735,071	11,735,071
Pasivos:			
Depósitos de clientes - a plazo	16,705,033	16,705,033	16,705,033

Notas a los Estados Financieros

(16) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes y no recurrentes clasificados dentro del Nivel 2 y 3:

Instrumentos Financieros	Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Bonos de gobierno, corporativos y letras de tesoro	El modelo de valuación se basa en distintos precios de referencias observables en un mercado activo. Estos precios son utilizados para obtener un precio promedio final. Alternativamente, se usa el valor presente de los flujos de un título, descontándolos con la tasa de referencia y el margen correspondiente.
Préstamos por cobrar	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.
Depósito a plazo recibidos de clientes	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos a plazo con vencimiento remanente similar.

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

(a) Ley Bancaria

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

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

Normas regulatorias vigentes y emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

- **Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013** de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el **Acuerdo No.006-2012** de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Notas a los Estados Financieros

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y *operaciones* fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.
- *Acuerdo No. 007-2018* de fecha 8 de mayo de 2018, el cual establece en su artículo 15 que "la provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación en cuestión", el modelo de cálculo de deterioro de inversiones y de cartera incluye el riesgo país.

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.

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

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco presenta en cuenta de patrimonio, una provisión específica por B/.186,651 (2022: B/.246,217).

Notas a los Estados Financieros

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco con base en los Acuerdos No.004-2013 y No.009-2020:

<u>2023</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>
Clasificación de riesgo:				
Normal	10,752,622	10,752,622	0	0
Mención Especial	<u>1,110,276</u>	<u>1,110,276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>11,862,898</u>	<u>11,862,898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>2022</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>
Clasificación de riesgo:				
Normal	13,092,778	13,092,778	0	0
Mención Especial	1,660,949	1,660,949	0	0
Subnormal	<u>3,429</u>	<u>3,429</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>14,757,156</u>	<u>14,757,156</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses (2022: igual).

Al 31 de diciembre del 2023, el Banco no ha realizado reestructuraciones o modificaciones de préstamos.

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 de Bancos de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco presenta en cuenta de patrimonio, una provisión dinámica por B/.114,411 (2022: B/.656,379).