

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Bogotá (Panamá), S. A. (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 el patrimonio, 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.

Otro Asunto

Llamamos la atención sobre la Nota 1 “Información General” de los estados financieros en donde se revela la disolución de la antigua subsidiaria Banco de Bogotá (Nassau) Limited.

Llamamos la atención a la Nota 6 de los estados financieros, la cual describe los saldos y transacciones con partes relacionadas. Estos saldos y transacciones tienen un efecto importante en la situación financiera, el desempeño financiero y flujos de efectivo. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

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 éste 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 el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 la Compañía 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros del Banco. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los 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.

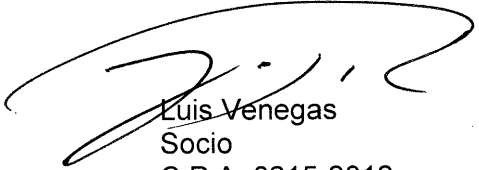
Otros requerimientos legales de información

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 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
20 de febrero de 2024



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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(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>
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		51,278,709	504,136
A la vista en bancos del exterior	6	305,599,821	300,294,143
A plazo en bancos del exterior	6	637,863,303	276,121,041
Reserva para pérdidas en depósitos		(415,594)	(145,377)
Total de depósitos en bancos		994,326,239	576,773,943
Inversiones en valores	8	389,241,578	388,133,516
Préstamos		459,367,745	518,157,124
Reserva para pérdidas en préstamos	4	(1,838,552)	(1,318,106)
Préstamos a costo amortizado	9	457,529,193	516,839,018
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	10	11,053,748	11,475,225
Otros activos	6, 11	3,803,533	4,480,867
Total de activos		1,855,954,291	1,497,702,569

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista extranjeros	6	123,271,564	105,205,321
De ahorros extranjeros		105,095,293	159,529,039
A plazo extranjeros	6	1,487,586,142	1,115,060,307
Depósitos a la vista interbancarios - extranjeros	6	6,409,022	4,370,260
Total de depósitos de clientes e interbancarios		<u>1,722,362,021</u>	<u>1,384,164,927</u>
Pasivo por arrendamiento	12	79,921	110,802
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		15,800	46,125
Instrumentos financieros derivados	13	0	387,966
Otros pasivos	6, 14	1,511,076	1,694,043
Total de pasivos		<u>1,723,968,818</u>	<u>1,386,403,863</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	15	64,788,225	64,788,225
Reservas de valor razonable	8	(2,500,607)	(18,542,934)
Reserva regulatoria	22	11,132,543	11,132,543
Utilidades no distribuidas		58,565,312	53,920,862
Participación no controladora		0	10
Total de patrimonio		<u>131,985,473</u>	<u>111,298,706</u>
Compromisos y contingencias	19		
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,855,954,291</u>	<u>1,497,702,569</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(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:			
Intereses sobre:			
Préstamos		32,501,120	12,559,084
Depósitos en bancos	6	42,733,104	14,398,800
Inversiones en valores		12,101,836	9,172,953
Total de ingresos por intereses		<u>87,336,060</u>	<u>36,130,837</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos	6	74,727,962	28,688,824
Pasivo por arrendamiento	12	3,237	10,239
Total de gastos por intereses		<u>74,731,199</u>	<u>28,699,063</u>
Ingresos neto por intereses, antes de provisiones		<u>12,604,861</u>	<u>7,431,774</u>
Provisión para pérdidas en préstamos, neto		(520,446)	(26,108)
(Provisión) reversión de deterioro de inversiones, depósitos y contingencias		(415,400)	312,026
Ingresos neto por intereses, despues de provisiones		<u>11,669,015</u>	<u>7,717,692</u>
Ingresos (gastos) netos por servicios bancarios y otros:			
Comisiones, netas	6, 16	1,869,062	1,898,750
Pérdida en instrumentos financieros y cambio de moneda	16	(2,117,785)	(1,444,519)
Otros ingresos	6	21,372	77,107
Total de (gastos) ingresos netos por servicios bancarios y otros		<u>(227,351)</u>	<u>531,338</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y gastos de personal	6, 17	3,218,642	2,928,857
Depreciación	10	451,818	466,295
Amortización de activos intangibles	11	289,732	153,107
Honorarios profesionales y legales	6	590,237	725,690
Impuestos		294,767	440,903
Alquileres	6, 12	97,844	65,701
Otros gastos	17	1,854,174	1,622,763
Total de gastos generales y administrativos		<u>6,797,214</u>	<u>6,403,316</u>
Utilidad neta		<u>4,644,450</u>	<u>1,845,714</u>

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(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		4,644,450	1,845,714
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que no podrán ser reclasificadas al estado consolidado de resultados			
Ganancia neta de inversiones en instrumentos de patrimonio-acciones a VRCOUI		0	89,032
		<u>0</u>	<u>89,032</u>
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado separado de resultados			
Valuación de inversiones en valores:			
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		15,406,728	(15,019,343)
Pérdida (ganancia) neta de inversiones en valores transferida a resultado	8	635,599	(26,568)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		<u>16,042,327</u>	<u>(14,956,879)</u>
Total de utilidades (pérdidas) integrales del año		<u><u>20,686,777</u></u>	<u><u>(13,111,165)</u></u>

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

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	Participación controladora				Total participación controladora	Participación no controladora	Total
		Acciones comunes	Reservas de valor razonable	Reserva regulatoria	Utilidades no distribuidas			
Saldo al 1 de enero de 2022		64,788,225	(3,586,055)	9,567,091	53,640,600	124,409,861	10	124,409,871
Utilidad neta del año		0	0	0	1,845,714	1,845,714	0	1,845,714
Otras pérdidas integrales								
Valuación de inversiones en valores:								
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		0	(15,019,343)	0	0	(15,019,343)	0	(15,019,343)
Pérdida neta de inversiones en valores transferida a resultados	8	0	62,464	0	0	62,464	0	62,464
Total de otras pérdidas integrales		0	(14,956,879)	0	0	(14,956,879)	0	(14,956,879)
Total de (pérdidas) utilidades integrales del año		0	(14,956,879)	0	1,845,714	(13,111,165)	0	(13,111,165)
Otros movimientos en patrimonio								
Reserva regulatoria para préstamos		0	0	1,565,452	(1,565,452)	0	0	0
Total de otros movimientos en patrimonio		0	0	1,565,452	(1,565,452)	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15	64,788,225	(18,542,934)	11,132,543	53,920,862	111,298,696	10	111,298,706
Utilidad neta del año		0	0	0	4,644,450	4,644,450	0	4,644,450
Otras utilidades integrales								
Valuación de inversiones en valores:								
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		0	15,406,728	0	0	15,406,728	0	15,406,728
Pérdida neta de inversiones en valores transferida a resultados	8	0	635,599	0	0	635,599	0	635,599
Total de otras utilidades integrales		0	16,042,327	0	0	16,042,327	0	16,042,327
Total de utilidades integrales del año		0	16,042,327	0	4,644,450	20,686,777	0	20,686,777
Transacciones con los propietarios del Banco								
Cambio en participación accionaria		0	0	0	0	0	(10)	(10)
Total de otros movimientos en patrimonio		0	0	0	0	0	(10)	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	15	64,788,225	(2,500,607)	11,132,543	58,565,312	131,985,473	0	131,985,473

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

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>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		4,644,450	1,845,714
Ajustes por:			
Provisión para pérdidas en préstamos		520,446	26,108
Provisión (reversión) de deterioro de inversiones, depósitos y contingencias		415,294	(312,026)
Pérdida (ganancia) neta realizada en venta de inversiones en VRCOUI	8	635,599	62,464
Pérdida neta de inversiones en VRRCR y cambio de moneda		1,482,186	1,382,055
Depreciación y amortización	10, 11	741,550	619,402
Pérdida por descarte de propiedades, mobiliario y equipo	10	89	40,717
Pérdida por descarte de activo intangible		0	15,969
Pérdida en modificación de contrato de arrendamiento		0	6,700
Ingresos neto por intereses		(12,604,861)	(7,431,774)
		<u>(4,165,247)</u>	<u>(3,744,671)</u>
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósitos con vencimientos mayores de 90 días		(357,000,000)	200,000,000
Préstamos		60,508,416	(186,924,867)
Otros activos		825,061	1,205,273
Cheques de gerencia y certificados		(30,325)	7,421
Depósitos a plazo		362,344,557	(201,310,632)
Depósitos a la vista		18,066,243	(129,918,802)
Depósitos de ahorros		(54,433,746)	94,162,908
Depósitos interbancarios		2,038,762	1,408,956
Otros pasivos		(587,474)	(2,032,339)
		<u>27,566,247</u>	<u>(227,146,753)</u>
Intereses recibidos		81,495,371	32,891,408
Intereses pagados		(64,546,684)	(25,969,496)
Intereses por arrendamiento		(3,237)	(10,239)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>44,511,697</u>	<u>(220,235,080)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(215,099,723)	(67,391,013)
Venta y redención de inversiones en valores	8	226,692,671	230,310,830
Compra de mobiliario y equipo	10	(30,430)	(202,090)
Compra de software	11	(11,356)	(1,805,094)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		<u>11,551,162</u>	<u>160,912,633</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de participación no controladora		(10)	0
Pago de arrendamiento	12	(14,340)	(45,675)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(14,350)</u>	<u>(45,675)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		56,048,509	(59,368,122)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		300,796,808	360,164,930
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>356,845,317</u>	<u>300,796,808</u>

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

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. Propiedades, Mobiliario y Equipo, Neto
11. Otros Activos
12. Pasivo por Arrendamiento
13. Instrumentos Financieros Derivados
14. Otros Pasivos
15. Acciones Comunes
16. Comisiones, Netas y Ganancia en Instrumentos Financieros y Cambio de Moneda
17. Salarios y Otros Gastos de Operaciones
18. Impuesto Sobre la Renta
19. Compromisos y Contingencias
20. Administración de Activos
21. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
22. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

El Banco de Bogotá (Panamá), S. A. ("el Banco") fue constituido el 23 de diciembre de 1971 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá y es una subsidiaria de total propiedad del Banco de Bogotá ("la Casa Matriz"), la cual está domiciliada en la República de Colombia, y que, a su vez, es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A. en adelante, "Grupo Aval". El Banco opera en la República de Panamá con licencia internacional que permite al Banco efectuar negocios de banca en el exterior y mantiene una oficina de representación en Bogotá, Colombia. Tiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá un depósito restringido en el Banco Nacional de Panamá por la suma de B/.250,000.

El Banco ejerce el negocio de fideicomiso mediante licencia que le fue otorgada mediante la Resolución Fiduciaria de la Superintendencia de Bancos de Panamá No. 8-99 de 25 de octubre de 1999. Tiene a disposición de la Superintendencia un depósito restringido en el Banco Nacional de Panamá por la suma de B/.25,000 y una fianza de cumplimiento por un valor de B/.225,000, para cumplir con las estipulaciones contenidas en el artículo 14 del Decreto Ejecutivo No. 16 del 3 de octubre de 1984, tal y como fue subrogado por el artículo 6 del Decreto Ejecutivo No.53 del 30 de diciembre de 1985.

El Banco ejerce el negocio de Casa de Valores mediante licencia que le fue otorgada mediante la Resolución No. 224-07 de 30 de agosto de 2007 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

El Banco también está sujeto a las regulaciones y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, supervisor de origen.

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, administración fiduciaria de activos, agencias de pago, y registro y traspaso, corretaje y negociación de valores. 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.

El Banco era dueño y controlaba a la antigua subsidiaria Banco de Bogotá (Nassau) Limited (la "Subsidiaria Disuelta"). Durante el año 2022, la Junta de Accionistas de la Subsidiaria Disuelta tomó la decisión y resolvió cesar y disolver sus operaciones mediante liquidación voluntaria, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Regulación de Bancos y Sociedades Fiduciarias de las Bahamas, la Ley de Sociedades de 1992 y los procedimientos del Banco Central de las Bahamas.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(1) Información General, continuación

El 11 de agosto de 2023, la Subsidiaria Disuelta fue removida del Registro de Compañías del Registrador General de las Bahamas, quedando extinta como persona jurídica. El 17 de diciembre de 2023, la licencia de la Subsidiaria Disuelta fue cancelada por el Banco Central de las Bahamas; hasta este momento la Subsidiaria Disuelta estuvo incorporada en Bahamas.

En consecuencia, los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 que se acompañan, presentan en forma consolidada las operaciones del Banco y de la Subsidiaria Disuelta por el periodo transcurrido entre el 1 de enero de 2023 y el 17 de diciembre de 2023. Los estados financieros correspondientes al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se presentan consolidados con los de la Subsidiaria Disuelta.

(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 Junta Directiva del Banco autorizó la emisión de estos estados financieros el 20 de febrero de 2024.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando las inversiones en valores, 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.

(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.

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuanto está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la subsidiaria. Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(a.2) Administración de Fondos

El Banco actúa como administrador y fiduciario de contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

(a.3) Participación no Controladora

Los cambios en la participación de una controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son reconocidos como transacciones de patrimonio.

(a.4) Pérdida de Control

Cuando el Banco pierde control sobre una subsidiaria, da de baja las cuentas de los activos y pasivos de la subsidiaria, y el importe en libros de todas las participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio. Se reconoce en resultados del período cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria, esa participación será reconocida a su valor razonable en la fecha en la que se pierde el control.

(a.5) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo relacionados con transacciones entre las entidades del Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(a.6) Entidades Estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. En la evaluación para determinar si el Banco tiene derechos suficientes para darle poder sobre estas participadas, el Banco considera factores de la participada, tales como: su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.

(b) Medición del Valor Razonable

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

Cuando 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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.

(c) 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.

(d) Moneda Extranjera

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

(e) Activos y Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

Clasificación

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

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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 VRCCR 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.

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 realizó una evaluación de los objetivos de los modelos 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 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;

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- 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;
- Como 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.

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 periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considerará:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- 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.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 PI en la vida remanente a la fecha de reporte 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 periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo 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.

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)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 PIs 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.

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 proyecta. 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 periodo 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 periodo de tiempo mayor.

El máximo periodo 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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
- Terminó remanente para el vencimiento
- Industria
- Ubicación 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.

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 el 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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.

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.

Deterioro de activos financieros

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 VRRCR:

- Instrumentos de deuda
- Otras cuentas por cobrar
- Compromisos de préstamos irrevocables emitidos

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 periodo 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 periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultaran 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
- 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 supuestos 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.

Definición de deterioro

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.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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.

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.

Determinación de 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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.

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:

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%

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(f) *Propiedades, Mobiliario y Equipo*

Las propiedades y equipo comprenden edificio, mobiliario y equipo utilizados por las oficinas del Banco. Todas las propiedades y equipo 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, según corresponda, sólo cuando existe la probabilidad de 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 reconocidos en el estado de resultados durante el período financiero en el que se incurren.

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. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificio	30 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Equipo rodante	5 - 7 años
- Mejoras	5 - 10 años

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

(g) *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.

(h) *Arrendamientos*

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

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

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

Como arrendatario

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(i) Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros 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 recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y su valor en uso. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(j) Depósitos 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.

(k) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco mantiene instrumentos financieros derivados que se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de resultados.

El Banco no mantiene instrumentos financieros bajo cobertura contable.

(l) 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.

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 al momento de su cobro debido a su vencimiento a corto plazo.

(m) Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca Personal y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera y tarjetas débito.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones en dólares, en moneda extranjera 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>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Servicios de Banca de Inversión	<p>A través de la Licencia de Casa de Valores el Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen compra y venta de bonos de renta fija, acciones y fondos en mercados internacionales. Se cobran tarifas por servicios continuos mensualmente directamente de la cuenta del cliente.</p> <p>Las tarifas que corresponden a operaciones relacionadas a la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.</p>	<p>Ingresos por banca de inversión se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>A través de la Licencia de Casa de Valores y/o Licencia Fiduciaria el Banco presta servicios de custodia y administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan con base en un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente.</p> <p>Además, el Banco cobra un importe, no reembolsable, al momento de constituir un fideicomiso.</p> <p>Las tarifas se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco, así como con lo establecido en cada uno de los contratos de fideicomiso, de aplicar.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p>

(n) *Ingresos por Dividendos*

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

(o) *Operaciones de Fideicomiso*

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

(p) *Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones no Adoptadas*

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas de Contabilidad 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 los estados financieros del Banco:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - (Enmiendas a las 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 para 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 tasa 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.

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

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.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 y la Superintendencia del Mercado de Valores 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 se acoge a las políticas de Casa Matriz en donde la gestión de riesgo y control está centralizada en la Gerencia de Riesgo de Crédito de la Casa Matriz que asiste al Comité de Riesgos del Banco.

Exposición al Riesgo de Crédito

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en bancos	994,326,239	576,773,943
Inversiones en valores	389,241,578	379,454,744
Préstamos a costo amortizado	<u>457,529,193</u>	<u>516,839,018</u>
	<u>1,841,097,010</u>	<u>1,473,067,705</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 los activos con exposición al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre la calidad crediticia se detalla como sigue:

	2023			Total
	PCE 12 meses	PCE de por vida – no deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Normal	459,367,745	0	0	459,367,745
Monto bruto	459,367,745	0	0	459,367,745
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(1,838,552)</u>	0	0	<u>(1,838,552)</u>
Valor en libros, neto	<u>457,529,193</u>	0	0	<u>457,529,193</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo	389,241,578	0	0	389,241,578
Valor en libros	<u>389,241,578</u>	0	0	<u>389,241,578</u>
Reserva para pérdidas en VRCOUI	<u>355,770</u>	0	0	<u>355,770</u>
<u>Depósitos Colocados a CA</u>				
Normal	994,741,833	0	0	994,741,833
Reserva para pérdidas en depósitos	<u>(415,594)</u>	0	0	<u>(415,594)</u>
Valor en libros, neto	<u>994,326,239</u>	0	0	<u>994,326,239</u>
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo				
Cartas de crédito	664,887	0	0	664,887
Reserva por deterioro	<u>(28)</u>	0	0	<u>(28)</u>
Valor en libros, neto	<u>664,859</u>	0	0	<u>664,859</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2022			Total
	PCE 12 meses	PCE de por vida – no deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Normal	518,157,124	0	0	518,157,124
Monto bruto	518,157,124	0	0	518,157,124
Reserva para pérdidas en préstamos	(1,318,106)	0	0	(1,318,106)
Valor en libros, neto	<u>516,839,018</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>516,839,018</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo	379,454,744	0	0	379,454,744
Valor en libros	<u>379,454,744</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>379,454,744</u>
Reserva para pérdidas en VRCOUI	210,482	0	0	210,482
<u>Depósitos Colocados a CA</u>				
Normal	576,919,320	0	0	576,919,320
Reserva para pérdidas en depósitos	(145,377)	0	0	(145,377)
Valor en libros, neto	<u>576,773,943</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>576,773,943</u>
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo				
Cartas de crédito	2,164,114	0	0	2,164,114
Reserva por deterioro	(133)	0	0	(133)
Valor en libros, neto	<u>2,163,981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,163,981</u>

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 garantizada		Tipo de garantía
	2023	2022	
Préstamos por cobrar	0.3%	0.8%	Efectivo

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

- **Formulación de Políticas de Crédito:**

El Banco se acoge a las políticas de crédito de Casa Matriz en las cuales se establecen 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.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *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; y un 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.

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 a saber:

- **Revisión:** permite conocer el cumplimiento de todos los requisitos previos a los cuales se condicionó el otorgamiento del crédito y su cabal ejecución durante su vigencia. 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 escritos, con el propósito de mantener sus colocaciones dentro de los parámetros aceptables.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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 para los préstamos que no son individualmente significativos y los préstamos que al ser evaluados de forma individual no presentan deterioro, se calculan de forma colectiva.

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que corresponden a la provisión para pérdidas en activos financieros.

Préstamos a costo amortizado (CA)	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,318,106	0	0	1,318,106
Transferencia a PCE de 12 meses	0	0	0	0
Transferencia a PCE de por vida no deteriorada	0	0	0	0
Transferencia a PCE de por vida con deterioro	0	0	0	0
Remediación neta de la reserva	561,973	0	0	561,973
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	2,768,216	0	0	2,768,216
Activos financieros que han sido dados de baja	<u>(2,809,743)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,809,743)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,838,552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,838,552</u>

Préstamos a costo amortizado (CA)	2022			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,204,320	87,678	0	1,291,998
Transferencia a PCE de 12 meses	87,757	(87,757)	0	0
Transferencia a PCE de por vida no deteriorada	(79)	79	0	0
Transferencia a PCE de por vida con deterioro	0	0	0	0
Remediación neta de la reserva	314,868	0	0	314,868
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	1,714,453	0	0	1,714,453
Activos financieros que han sido dados de baja	<u>(2,003,213)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,003,213)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,318,106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,318,106</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	210,482	0	0	210,482
Remediación neta de la reserva	(57,542)	0	0	(57,542)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros comprados	255,337	0	0	255,337
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(52,507)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(52,507)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>355,770</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>355,770</u>
	2022			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	374,547	0	0	374,547
Remediación neta de la reserva	(243,996)	0	0	(243,996)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros comprados	101,638	0	0	101,638
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(21,707)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(21,707)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>210,482</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>210,482</u>
	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Depósitos colocados a CA</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	145,377	0	0	145,377
Remediación neta de la reserva	(433,197)	0	0	(433,197)
Asignación de la reserva a nuevos activos financieros asignados.	1,166,556	0	0	1,166,556
Reversión de reserva de activos que ha sido dada de baja	<u>(463,142)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(463,142)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>415,594</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>415,594</u>
	2022			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Depósitos colocados a CA</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	293,402	0	0	293,402
Remediación neta de la reserva	(439,299)	0	0	(439,299)
Asignación de la reserva a nuevos activos financieros asignados.	1,149,152	0	0	1,149,152
Reversión de reserva de activos que ha sido dada de baja	<u>(857,878)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(857,878)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>145,377</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>145,377</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	133	0	0	133
Remediación neta de la reserva	(252)	0	0	(252)
Asignación de reserva a nuevas operaciones originadas	158	0	0	158
Reversión de reserva de operaciones que han sido dadas de baja	(11)	0	0	(11)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>28</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28</u>

	2022			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	69	0	0	69
Asignación de reserva a nuevas operaciones originadas	208	0	0	208
Reversión de reserva de operaciones que han sido dadas de baja	(144)	0	0	(144)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>133</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>133</u>

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el Banco no ha reestructurado ni modificado las operaciones de préstamos.

Concentración del Riesgo de Crédito

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

	2023			Operaciones fuera de balance
	Depósitos colocados a CA	Préstamos a costo amortizado (CA)	Inversiones a VRCOUI	
Concentración por Sector:				
Financiero	994,326,239	0	0	0
Gobierno	0	0	176,426,427	0
Corporativo	0	454,789,373	212,815,151	664,859
Consumo	0	2,739,820	0	0
Total	<u>994,326,239</u>	<u>457,529,193</u>	<u>389,241,578</u>	<u>664,859</u>
Concentración Geográfica:				
Panamá	51,278,709	14,565,723	22,972,692	0
Colombia	918	348,968,975	318,615,287	664,859
América Latina y el Caribe	0	44,196,828	47,653,599	0
Asia	0	45,221,457	0	0
Estados Unidos	937,673,387	4,576,210	0	0
Europa	5,373,225	0	0	0
Total	<u>994,326,239</u>	<u>457,529,193</u>	<u>389,241,578</u>	<u>664,859</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2022				
	<u>Depósitos colocados a CA</u>	<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>	<u>Inversiones a VRCOUI</u>	<u>Inversiones a VRGR</u>	<u>Operaciones fuera de balance</u>
Concentración por Sector:					
Financiero	576,773,943	0	119,574,824	8,678,772	0
Gobierno	0	0	186,510,004	0	0
Corporativo	0	514,508,651	73,369,916	0	2,163,981
Consumo	0	2,330,367	0	0	0
Total	<u>576,773,943</u>	<u>516,839,018</u>	<u>379,454,744</u>	<u>8,678,772</u>	<u>2,163,981</u>
Concentración Geográfica:					
Panamá	504,136	13,211,066	17,851,607	0	0
Colombia	851	408,281,114	279,410,774	0	2,163,981
América Latina y el Caribe	1,005	54,924,272	63,634,656	8,678,772	0
Asia	0	40,165,949	0	0	0
Estados Unidos	571,636,996	256,617	18,557,707	0	0
Europa	4,630,955	0	0	0	0
Total	<u>576,773,943</u>	<u>516,839,018</u>	<u>379,454,744</u>	<u>8,678,772</u>	<u>2,163,981</u>

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

La siguiente tabla detalla la calidad de crédito de las inversiones a VRCOUI con exposición a riesgo de crédito. 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 para su presentación siguiendo los lineamientos de Standard & Poor's.

Inversiones a VROUI

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de Gobierno		
Calificadas BBB	0	2,003,167
Calificadas BBB-	0	2,817,472
Calificadas BB+	166,842,927	178,946,596
Calificadas B	0	2,742,769
	<u>166,842,927</u>	<u>186,510,004</u>
Letras de Gobierno		
Calificadas BBB	9,583,500	0
	<u>9,583,500</u>	<u>0</u>
Bonos Corporativos		
Calificadas AAA	0	18,557,707
Calificadas A	901,544	881,048
Calificadas A-	2,104,305	14,222,672
Calificadas BBB+	9,570,768	4,518,582
Calificadas BBB	46,577,846	39,026,949
Calificadas BBB-	1,888,328	1,845,668
Calificadas BB+	151,772,360	100,464,179
Calificadas BB-	0	13,427,935
	<u>212,815,151</u>	<u>192,944,740</u>
Total	<u>389,241,578</u>	<u>379,454,744</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(b) Riesgo de Liquidez

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

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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	77%	73%
Promedio del año	81%	79%
Máximo del año	91%	82%
Mínimo del año	71%	73%

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 hasta la fecha de reporte. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar con relación a 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	234,775,879	(234,775,879)	(234,775,879)	0	0
Depósitos a plazo fijo	1,487,586,142	(1,512,343,401)	(1,504,530,082)	(7,813,319)	0
Pasivos por arrendamientos	79,921	(87,147)	(17,429)	(69,718)	0
Compromisos y contingencias	<u>28</u>	<u>(28)</u>	<u>(28)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,722,441,970</u>	<u>(1,747,206,455)</u>	<u>(1,739,323,418)</u>	<u>(7,883,037)</u>	<u>0</u>
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	994,326,239	994,326,239	994,326,239	0	0
Inversiones en valores	389,241,578	430,071,571	65,269,212	356,717,405	8,084,954
Préstamos	<u>457,529,193</u>	<u>472,268,427</u>	<u>445,903,406</u>	<u>25,296,045</u>	<u>1,068,976</u>
Total de activos financieros	<u>1,841,097,010</u>	<u>1,896,666,237</u>	<u>1,505,498,857</u>	<u>382,013,450</u>	<u>9,153,930</u>
<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	269,104,620	(269,104,620)	(269,104,620)	0	0
Depósitos a plazo fijo	1,115,060,307	(1,126,016,420)	(1,126,016,420)	0	0
Pasivos por arrendamientos	110,802	(121,266)	(34,119)	(69,718)	(17,429)
Instrumentos financieros derivados	387,966	(387,966)	(387,966)	0	0
Compromisos y contingencias	<u>133</u>	<u>(133)</u>	<u>(133)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,384,663,828</u>	<u>(1,395,630,405)</u>	<u>(1,395,543,258)</u>	<u>(69,718)</u>	<u>(17,429)</u>
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	576,773,943	581,438,572	581,438,572	0	0
Inversiones en valores	388,133,516	406,464,830	190,854,560	208,974,353	6,635,917
Préstamos	<u>516,839,018</u>	<u>531,980,581</u>	<u>475,931,062</u>	<u>54,904,462</u>	<u>1,145,057</u>
Total de activos financieros	<u>1,481,746,477</u>	<u>1,519,883,983</u>	<u>1,248,224,194</u>	<u>263,878,815</u>	<u>7,780,974</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 interés
Activos y pasivos financieros derivados	Flujos de efectivo no descontados contractuales. Las cantidades se muestran las entradas y salidas nominales brutas de derivados que tienen liquidación bruta simultánea y los importes netos de los derivados que se liquidan por el neto.

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 las siguientes:

- 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;

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 del 2023, el Banco no mantiene activos financieros entregados en colaterales 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 cambio:**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

	<u>2023</u>	<u>Euro</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos en bancos		4,967,388
Total de activos		<u>4,967,388</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos de clientes		4,964,437
Total de pasivos		<u>4,964,437</u>
	<u>2022</u>	<u>Euro</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos en bancos		3,944,175
Total de activos		<u>3,944,175</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos de clientes		3,910,189
Total de pasivos		<u>3,910,189</u>

- *Riesgo de Tasa de Interés*

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de 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 de 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 de 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 BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(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.

<u>2023</u>	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>De 3 a 6 meses</u>	<u>De 6 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin devengo de intereses</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Depósitos en bancos	986,705,246	0	0	0	0	7,620,993	994,326,239
Inversiones en valores	0	54,772,146	0	318,825,678	6,060,254	9,583,500	389,241,578
Préstamos	<u>142,112,371</u>	<u>217,356,202</u>	<u>75,524,583</u>	<u>21,644,130</u>	<u>891,907</u>	<u>0</u>	<u>457,529,193</u>
Total de activos financieros	<u>1,128,817,617</u>	<u>272,128,348</u>	<u>75,524,583</u>	<u>340,469,808</u>	<u>6,952,161</u>	<u>17,204,493</u>	<u>1,841,097,010</u>
Pasivos:							
Depósitos de clientes e interbancarios	<u>1,222,258,212</u>	<u>300,501,979</u>	<u>132,836,657</u>	<u>7,419,398</u>	<u>0</u>	<u>59,345,775</u>	<u>1,722,362,021</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,222,258,212</u>	<u>300,501,979</u>	<u>132,836,657</u>	<u>7,419,398</u>	<u>0</u>	<u>59,345,775</u>	<u>1,722,362,021</u>
Total sensibilidad tasa de interés	<u>(93,440,595)</u>	<u>(28,373,631)</u>	<u>(57,312,074)</u>	<u>333,050,410</u>	<u>6,952,161</u>	<u>(42,141,282)</u>	<u>118,734,989</u>
<u>2022</u>	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>De 3 a 6 meses</u>	<u>De 6 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin devengo de intereses</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Depósitos en bancos	294,301,894	275,975,665	0	0	0	6,496,384	576,773,943
Inversiones en valores	104,494,480	0	82,863,138	195,224,874	5,551,024	0	388,133,516
Préstamos	<u>157,238,116</u>	<u>297,203,683</u>	<u>13,344,692</u>	<u>48,068,690</u>	<u>983,837</u>	<u>0</u>	<u>516,839,018</u>
Total de activos financieros	<u>556,034,490</u>	<u>573,179,348</u>	<u>96,207,830</u>	<u>243,293,564</u>	<u>6,534,861</u>	<u>6,496,384</u>	<u>1,437,134,391</u>
Pasivos:							
Depósitos de clientes e interbancarios	<u>1,140,984,548</u>	<u>104,161,523</u>	<u>89,221,815</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49,797,041</u>	<u>1,384,164,927</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,140,984,548</u>	<u>104,161,523</u>	<u>89,221,815</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49,797,041</u>	<u>1,384,164,927</u>
Total sensibilidad tasa de interés	<u>(584,950,058)</u>	<u>469,017,825</u>	<u>6,986,015</u>	<u>243,293,564</u>	<u>6,534,861</u>	<u>(43,300,657)</u>	<u>97,581,550</u>

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/.	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Incremento de 50pb</u>	<u>Disminución de 50pb</u>	<u>Incremento de 50pb</u>	<u>Disminución de 50pb</u>
Al 31 de diciembre	(3,564)	3,564	(870)	870
Promedio del año	(2,176)	2,176	(1,469)	1,469
Máximo del año	(3,587)	3,587	(2,387)	2,387
Mínimo del año	(1,261)	1,261	(798)	798

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La sensibilización del estado de situación financiera se realiza quincenalmente por la Gerencia de Riesgos de Tesorería, la cual a su vez revisa los resultados y verifica que no se sobrepasen los límites establecidos por la Junta Directiva. 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 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 de la entidad, 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 (ALM por sus siglas en inglés), financiero, 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 de la entidad 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 prórrogas 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 2021 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</u> <u>Exposición con</u> <u>vencimiento</u> <u>posterior al 30 de</u> <u>junio de 2023</u>	<u>No. de</u> <u>operaciones</u>	<u>Contratos con</u> <u>Fallback</u>	<u>No. de</u> <u>operaciones</u>
Préstamos	516,839,018	1,170	28,839,622	4	28,839,622	4	1,242,457	1

(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 disponibles para la venta. 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 inmediatas 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.

(f) Administración de Capital

Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerza la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen, que es la Superintendencia Financiera de Colombia.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

La ley bancaria panameña exige a los bancos de licencia internacional, entre otros requisitos, mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.3,000,000.

Banco de Bogotá (Panamá), S. A., con licencia para operar como casa de valores, tiene la obligación de cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades según el Acuerdo No.4-2011 de la Superintendencia del Mercado de Valores. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco, a través de su licencia de casa de valores, no contaba con saldos considerados como posición propia (véase las notas 20 y 22(c)).

(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 basados 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 en activos financieros

El Banco revisa sus principales activos financieros como depósitos en bancos, inversiones en valores y préstamos a costo amortizado para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida crediticia esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdidas a 12 meses, pérdidas de por vida - sin deterioro y pérdidas de por vida - con deterioro. Véase la nota 3 (e).

(b) Valor razonable

Para los instrumentos de inversión que cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación****(c) Términos del arrendamiento**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación del arrendamiento. Las opciones de extensión (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si se considera razonablemente que el arrendamiento se extenderá (o no se terminará). La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativo en las circunstancias que afecte esta evaluación y que esté dentro del control del arrendatario.

(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	337,681,633	273,499,634
Depósitos a plazo en bancos en el exterior	<u>632,000,000</u>	<u>275,000,000</u>
	<u>969,681,633</u>	<u>548,499,634</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>5,863,303</u>	<u>1,121,042</u>
Comisiones por cobrar/otros activos	<u>671,035</u>	<u>134,929</u>
Depósito en garantía/otros activos	<u>0</u>	<u>4,465</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos a la vista extranjeros	6,466,079	4,375,521
Depósitos a plazo - extranjeros	<u>71,788</u>	<u>68,212</u>
	<u>6,537,867</u>	<u>4,443,733</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>145</u>	<u>96</u>
Pasivos por arrendamientos	<u>0</u>	<u>16,541</u>
Comisiones por pagar/otros pasivos	<u>7,811</u>	<u>28,432</u>
<u>Ingresos:</u>		
Intereses ganados en depósitos en bancos	<u>42,172,526</u>	<u>14,099,197</u>
Intereses ganados sobre bonos	<u>0</u>	<u>46,867</u>
Dividendos ganados	<u>842,094</u>	<u>0</u>
Comisiones ganadas	<u>8,080</u>	<u>22,666</u>
<u>Gastos:</u>		
Gasto de intereses sobre depósitos	<u>3,626</u>	<u>1,096</u>
Gasto de intereses sobre arrendamiento	<u>0</u>	<u>5,821</u>
Gasto de comisiones pagadas	<u>56,052</u>	<u>62,687</u>
Depreciación	<u>0</u>	<u>23,822</u>
Gasto de alquiler	<u>12,994</u>	<u>5,375</u>
Pérdida en venta de inversión en acciones	<u>0</u>	<u>88,502</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación**

Los saldos en el pasivo incluyen depósitos a la vista en el extranjero por B/.6,386,882 (2022: B/.4,346,602) que corresponden a la Casa Matriz.

Transacciones con Directores y Ejecutivos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha pagado dietas por B/.21,750 (2022: B/.46,831) a los Directores que asisten a las sesiones de Junta Directiva y a los Comités de Junta Directiva, las cuales se presentan en la cuenta de honorarios profesionales y legales en el estado de resultados.

El gasto de compensación pagado a los ejecutivos es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a corto plazo:		
Salarios	152,310	308,068
Otras formas de salario	101,458	0
Prestaciones laborales	35,376	31,123
Gastos de representación	87,890	30,287
Décimo tercer mes	18,325	13,963
Prima de antigüedad	4,745	3,405
Servicios médicos	4,268	4,175
Pensión y jubilación	<u>0</u>	<u>3,948</u>
Total	<u>404,372</u>	<u>394,969</u>

(7) Efectivo y Equivalentes y Efectivo

El efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos a la vista en bancos locales	51,278,709	504,136
Depósitos a la vista en bancos del exterior	305,599,821	300,294,143
Depósitos a plazo	<u>637,863,303</u>	<u>276,121,041</u>
Total, de depósitos en bancos	994,741,833	576,919,320
Menos: depósitos en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	632,000,000	275,000,000
Menos: intereses por cobrar	<u>5,896,516</u>	<u>1,122,512</u>
Efectivo y equivalente de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>356,845,317</u>	<u>300,796,808</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(8) Inversiones en Valores

La cartera de inversiones se detalla como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones a VRCR:		
Instrumentos de deuda:		
Bonos Corporativos	0	8,678,772
Inversiones a VRCOUI:		
Instrumentos de deuda:		
Letras de Gobierno	9,583,500	0
Bonos de Gobierno	166,842,927	186,510,004
Bonos Corporativos	212,815,151	192,944,740
	<u>389,241,578</u>	<u>379,454,744</u>
	<u>389,241,578</u>	<u>388,133,516</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco vendió inversiones en valores por un monto de B/.109,170,524 (2022: B/.49,539,497), las cuales generaron una pérdida neta de B/.635,599 (2022: pérdida neta B/.62,464); y redimió valores por B/.117,522,147 (2022: B/.180,771,333). Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para las inversiones a VRCOUI por B/.2,500,607 (2022: B/.18,542,934), las cuales se presentan en las reservas de valor razonable en el patrimonio.

(9) Préstamos a Costo Amortizado

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sector externo:		
Financiero y seguros	97,059,529	38,297,613
Servicios	78,396,698	74,828,871
Industriales	162,897,033	271,500,459
Comerciales	93,680,523	107,843,710
Agropecuario y ganadería	24,546,993	21,478,200
Consumo	2,786,969	2,351,608
Construcción	0	1,856,663
	459,367,745	518,157,124
Reserva para pérdidas	(1,838,552)	(1,318,106)
Préstamos a costo amortizado	<u>457,529,193</u>	<u>516,839,018</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos a Costo Amortizado, continuación

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros, en los sectores de servicios e industriales, 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	422,583	436,372
De 1 a 5 años	<u>644,904</u>	<u>1,032,741</u>
Total de pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:	1,067,487	1,469,113
Menos: Intereses no devengados	<u>(129,979)</u>	<u>(129,874)</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar	937,508	1,339,239
Reserva para pérdidas	<u>(451)</u>	<u>(792)</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar, neto	<u>937,057</u>	<u>1,338,447</u>

(10) Propiedades, Mobiliario y Equipo, Neto

Las propiedades, mobiliario y equipo se resumen a continuación:

<u>2023</u>	<u>Terreno</u>	<u>Activo con derecho de uso</u>	<u>Edificio de uso propio</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	8,440,357	146,758	5,063,799	1,760,775	15,411,689
Compras	0	0	0	30,430	30,430
Descartes	0	0	0	<u>(7,152)</u>	<u>(7,152)</u>
Al final del año	<u>8,440,357</u>	<u>146,758</u>	<u>5,063,799</u>	<u>1,784,053</u>	<u>15,434,967</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	0	(58,703)	(2,415,423)	(1,462,338)	(3,936,464)
Gasto del año	0	(14,676)	(314,359)	(122,783)	(451,818)
Descartes	0	0	0	7,063	7,063
Al final del año	0	<u>(73,379)</u>	<u>(2,729,782)</u>	<u>(1,578,058)</u>	<u>(4,381,219)</u>
Saldo, neto	<u>8,440,357</u>	<u>73,379</u>	<u>2,334,017</u>	<u>205,995</u>	<u>11,053,748</u>

<u>2022</u>	<u>Terreno</u>	<u>Activo con derecho de uso</u>	<u>Edificio de uso propio</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al 31 de diciembre de 2021	8,440,357	381,512	5,067,898	1,642,913	15,532,680
Compras	0	0	0	202,090	202,090
Descartes	0	0	(4,098)	(84,227)	(88,325)
Modificación a contrato de arrendamiento	0	<u>(234,754)</u>	0	0	<u>(234,754)</u>
Al final del año	<u>8,440,357</u>	<u>146,758</u>	<u>5,063,800</u>	<u>1,760,776</u>	<u>15,411,691</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	0	(113,660)	(2,105,163)	(1,392,411)	(3,611,234)
Gasto del año	0	(38,498)	(314,359)	(113,438)	(466,295)
Descartes	0	0	4,098	43,510	47,608
Modificación a contrato de arrendamiento	0	<u>93,455</u>	0	0	<u>93,455</u>
Al final del año	0	<u>(58,703)</u>	<u>(2,415,424)</u>	<u>(1,462,339)</u>	<u>(3,936,466)</u>
Saldo, neto	<u>8,440,357</u>	<u>88,055</u>	<u>2,648,376</u>	<u>298,437</u>	<u>11,475,225</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(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>
Depósitos en garantía	287,250	1,110,759
Intereses por cobrar inversiones a VRCCR	0	109,330
Comisiones por cobrar	206,691	199,568
Gastos pagados por anticipado	481,081	439,114
Licencia de programas informáticos, neto	1,678,206	1,936,418
Fondo de cesantía	412,788	369,483
Deudores varios	68,818	182,823
Otros activos	<u>668,699</u>	<u>133,372</u>
Total de otros activos	<u>3.803.533</u>	<u>4.480.867</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene registrado en otros activos, licencias y programas informáticos con un costo de B/.2,171,270 (2022: B/.2,139,750) con una amortización acumulada de B/.493,064 (2022: B/.203,332). Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco adquirió softwares (nueva versión del core bancario) por B/.11,356 (2022: B/.1,805,094). La amortización por un monto de B/.289,732 (2022: B/.153,107), se registró en el estado de resultados. La pérdida por descarte de activo intangible por B/.0 (2022: B/.15,969) se registró en el estado de resultados.

(12) Pasivo por Arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

	<u>2023</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	3.64%	2028	<u>79,921</u>	<u>87,147</u>
Total			<u>79,921</u>	<u>87,147</u>
	<u>2022</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	3.64%	2028	<u>110,802</u>	<u>121,266</u>
Total			<u>110,802</u>	<u>121,266</u>

El pasivo por arrendamiento incluido en el estado de situación financiera se clasifica de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corrientes	14,862	30,881
No corrientes	<u>65,059</u>	<u>79,921</u>
	<u>79,921</u>	<u>110,802</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(12) Pasivo por Arrendamiento, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Menos de un año	17,429	34,119
De uno a cinco años	69,718	69,718
Más de cinco años	<u>0</u>	<u>17,429</u>
	<u>87,147</u>	<u>121,266</u>

Monto reconocido en el estado de resultados:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gasto de interés por pasivos por arrendamiento	<u>3,237</u>	<u>10,239</u>
Gastos relacionados con los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor	<u>97,844</u>	<u>65,701</u>

Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total de salida de efectivo por arrendamientos	<u>115,421</u>	<u>121,615</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujos de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.14,340 (2022: B/.45,675), la porción de intereses por B/.3,327 (2022: B/.10,239) y la porción de los arrendamientos a corto plazo por B/.97,844 (2022: B/.65,701) como actividad de operación.

(13) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco mantenía operaciones de instrumentos financieros derivados que consisten en contratos a futuro de moneda ("forward"), para administración de terceros bajos límites y parámetros preestablecidos.

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

Notas a los Estados Financieros

(13) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

La información cuantitativa sobre los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2022 se presenta en la siguiente tabla:

<u>Derivados libres</u>	<u>Moneda</u>	<u>Vencimiento Remanente</u>	<u>2022</u>		
			<u>Valor Nocial</u>	<u>Valor en libros del instrumento derivado</u>	
				<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Contratos "forward"	USD	2 meses	1,000,000	969,126	992,883
Contratos "forward"	USD	2 meses	1,000,000	992,883	1,032,851
Contratos "forward"	USD	2 meses	8,300,000	8,230,309	8,504,970
Contratos "forward"	USD	2 meses	11,000,000	10,884,996	10,940,496
Contratos "forward"	USD	1 mes	570,000	575,622	567,594
Contratos "forward"	USD	1 mes	250,000	247,037	248,945
Contratos "forward"	USD	1 mes	570,000	567,594	564,070
Contratos "forward"	USD	2 meses	570,000	562,460	566,184
			<u>23,260,000</u>	<u>23,030,027</u>	<u>23,417,993</u>

El valor relacionado a la partida designada como cubierta es la siguiente:

	<u>2022</u>		
	<u>Valor en libros</u>	<u>Ajustes de valor razonable acumulados</u>	<u>Líneas en que se presentan en el estado de situación financiera</u>
Bonos corporativos	18,543,584	(1,096,715)	Inversiones en valores a valor razonable con otras utilidades integrales

El Banco reconoció en el estado de resultados una pérdida neta de instrumentos financieros derivados por B/.5,860,976 (2022: ganancia neta B/.4,514,238), la cual se presenta en el rubro de ganancia en instrumentos financieros y cambio de moneda.

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los derivados:

<u>Derivados</u>	<u>Técnica de Valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Mercados Organizados (OTC)	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados activos	2

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(14) Otros Pasivos**

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en garantía – operaciones de contratos “forward”	0	390,000
Acreedores de cartera	536,276	284,726
Acreedores de servicios bancarios	123,569	0
Acreedores de casa de valores	25,103	17,390
Prestaciones laborales	570,376	544,168
Proveedores de tarjetas de débito	108,878	73,078
Comisiones por pagar	7,811	13,385
Acreedores varios	<u>139,063</u>	<u>371,296</u>
Total de otros pasivos	<u>1,511,076</u>	<u>1,694,043</u>

(15) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clase A:		
Acciones autorizadas, con valor nominal de B/.100	<u>850,000</u>	<u>850,000</u>
Acciones emitidas y pagadas totalmente al 1 de enero	<u>647,865</u>	<u>647,865</u>
Acciones clase A emitidas y pagadas totalmente al final del año	<u>647,865</u>	<u>647,865</u>
Valor en libros de las acciones clase A al final del año	<u>64,786,500</u>	<u>64,786,500</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clase B:		
Acciones autorizadas, con valor nominal de B/.0.01	<u>172,500</u>	<u>172,500</u>
Acciones emitidas y pagadas totalmente al 1 de enero	<u>172,500</u>	<u>172,500</u>
Acciones clase B emitidas y pagadas totalmente al final del año	<u>172,500</u>	<u>172,500</u>
Valor en libros de las acciones clase B al final del año	<u>1,725</u>	<u>1,725</u>

A diferencia de las acciones Clase A, las acciones Clase B no tienen derecho a voto o ningún otro derecho o privilegio, que no sea el de recibir el importe de su valor nominal al momento de la liquidación de los activos de la sociedad. Las acciones de Clase B podrán ser redimidas en cualquier tiempo por su valor nominal.

Mediante Escritura Pública No. 1204 del 21 de enero de 2016, se protocolizó un Acta de una sesión de Asamblea Extraordinaria de Accionista, por la cual se resolvió modificar el Artículo No. 6 del Pacto Social del Banco. De esta manera, el capital autorizado del Banco se incrementó de B/.65,001,725 a B/.85,001,725 dividido en 850,000 acciones comunes Clase A con un valor nominal de B/.100 cada una y 172,500 acciones comunes Clase B con un valor nominal de B/.0.01.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(16) Comisiones, Netas y Ganancia en Instrumentos Financieros y Cambio de Moneda**

El desglose de las comisiones netas se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	14,661	12,837
Tarjetas de débito	42,204	49,999
Transferencias y giros	129,787	124,238
Comisiones en casa de valores	1,692,016	1,829,473
Servicios fiduciarios	66,654	80,589
Otras comisiones	<u>327,814</u>	<u>347,663</u>
Total de ingresos por comisiones	<u>2,273,136</u>	<u>2,444,799</u>
Gastos de comisiones:		
Comisiones – bancos corresponsales	(124,650)	(142,675)
Comisiones – casa de valores	(262,871)	(385,877)
Otros	<u>(16,553)</u>	<u>(17,497)</u>
Total de gastos de comisiones	<u>(404,074)</u>	<u>(546,049)</u>
Comisiones, netas	<u>1,869,062</u>	<u>1,898,750</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros y cambio de moneda:		
(Pérdida) ganancia neta de inversiones en valores transferida a resultados	(635,599)	(62,464)
(Pérdida) ganancia neta de instrumentos financieros derivados	(5,860,976)	4,514,238
(Pérdida) ganancia neta de instrumentos a VRCCR	(21,853)	599,621
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda	<u>4,400,637</u>	<u>(6,495,914)</u>
Total pérdida en instrumentos financieros y cambio de moneda	<u>(2,117,785)</u>	<u>(1,444,519)</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(17) 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	2,915,811	2,396,097
Prestaciones laborales	268,096	499,998
Prima de antigüedad e indemnización	<u>34,735</u>	<u>32,762</u>
Total	<u>3,218,642</u>	<u>2,928,857</u>
Otros gastos:		
Reparación y mantenimiento	377,754	413,873
Seguros	535,650	471,258
Comunicaciones	120,654	130,528
Viajes y transporte	34,161	27,981
Agua y electricidad	77,025	83,135
Aseo y limpieza	47,549	47,882
Papelería y útiles de oficina	19,993	19,177
Publicidad y relaciones públicas	7,451	6,171
Cuotas y suscripciones	49,362	53,299
Contrato de corresponsalía	404,846	173,342
Otros	<u>179,729</u>	<u>196,117</u>
Total	<u>1,854,174</u>	<u>1,622,763</u>

(18) Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con la legislación fiscal vigente en la República de Panamá, los ingresos provenientes de fuente extranjera están exentos del pago del impuesto sobre la renta. El Banco no está sujeto a este impuesto debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior, en consecuencia, sus ingresos son de fuente extranjera.

(19) Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Estos compromisos y contingencias se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito, neta	<u>664,859</u>	<u>2,163,981</u>

Mediante cartas de crédito y garantías bancarias irrevocables, el Banco ha adquirido el compromiso de realizar, por cuenta de clientes, ciertos pagos a terceros una vez que se cumplan ciertas condiciones pactadas previamente.

El Banco no está involucrado en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo a su situación o su desempeño financieros.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(20) Administración de Activos

El Banco mantiene en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por B/.1,796,114,254 (2022: B/.1,593,183,441).

Monto Administrado de Cuentas de Clientes- Licencia Casa de Valores

El Banco mantiene bajo administración y custodia de cartera de inversión a través de su licencia de casa de valores por B/.1,406,813,177 (2022: B/.1,519,966,037).

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 22-A del Acuerdo 4-2011 de 27 de junio de 2001, adicionado por el artículo segundo del Acuerdo 3-2015 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, se indica que, al 31 de diciembre de 2023, los clientes de la licencia casa de valores no mantenían saldos en cuentas bancarias ni cuentas con corresponsales y/o custodios para cuentas no discrecionales. Al 31 de diciembre de 2023, no se mantenían clientes con cuentas discrecionales.

Al 31 de diciembre de 2023, la licencia de casa de valores no mantenía posiciones propias, ni efectivo en custodia.

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

(21) 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 y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos 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:				
Depósitos a plazo	637,863,303	637,863,303	276,121,041	276,121,041
Inversiones en valores	389,241,578	389,241,578	388,133,516	388,133,516
Préstamos por cobrar	457,529,193	456,025,164	516,839,018	505,919,388
	<u>1,484,634,074</u>	<u>1,483,130,045</u>	<u>1,181,093,575</u>	<u>1,170,173,945</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes - a plazo	1,487,586,142	1,487,586,142	1,115,060,307	1,115,060,307
Instrumentos financieros derivados	0	0	387,966	387,966
	<u>1,487,586,142</u>	<u>1,487,586,142</u>	<u>1,115,448,273</u>	<u>1,115,448,273</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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.

Activos financieros medidos a valor razonable	2023	
	Nivel 2	Total
Inversiones a VRCOUI:		
Letras de Gobierno	9,583,500	9,583,500
Bonos de Gobierno	166,842,927	166,842,927
Bonos corporativos	<u>212,815,151</u>	<u>212,815,151</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable	<u>389,241,578</u>	<u>389,241,578</u>
Activos financieros medidos a valor razonable	2022	
	Nivel 2	Total
Inversiones a VRCR:		
Bonos corporativos	<u>8,678,772</u>	<u>8,678,772</u>
Inversiones a VRCOUI:		
Bonos de Gobierno	186,510,004	186,510,004
Bonos corporativos	<u>192,944,740</u>	<u>192,944,740</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable	<u>379,454,744</u>	<u>379,454,744</u>
Pasivos financieros medidos a valor razonable	2022	
	Nivel 2	Total
Instrumentos financieros derivados a valor razonable	<u>387,966</u>	<u>387,966</u>

La Administración mantiene un contrato con un proveedor de precios, el cual utiliza modelos internos para determinar precios promedios utilizando datos de entrada observables en el mercado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable.

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

Notas a los Estados Financieros

(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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 entradas y técnicas de valoración utilizados.

	<u>2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Depósitos a plazo		637,863,303	0	637,863,303
Préstamos por cobrar		0	456,025,164	456,025,164
Pasivos:				
Depósitos de clientes – a plazo		0	1,487,586,142	1,487,586,142
	<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Depósitos a plazo		276,121,041	0	276,121,041
Préstamos por cobrar		0	505,919,388	505,919,388
Pasivos:				
Depósitos de clientes - a plazo		0	1,115,060,307	1,115,060,307

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 de los Niveles 2 y 3:

<u>Instrumentos Financieros</u>	<u>Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Bonos Corporativos, de Gobierno y Letras de Tesoro	El modelo de valuación se basa en distintos precios de referencia observables en un mercado activo. Estos precios son utilizados para obtener un precio promedio final. Alternativamente, se usa el valor presente de los flujos futuros 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.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(22) 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 con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base en 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.

(b) *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984.

(c) *Ley de Valores*

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No.1 del 1 de 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011.

El Acuerdo No.008-2013 modifica reglas que están dentro del Acuerdo No.004-2011 sobre capital adecuado, capital total mínimo requerido, relación de solvencia, coeficiente de liquidez y concentraciones de crédito que deben atender las casas de valores en Panamá y aquellas instituciones financieras que cuenten con licencia de casa de valores.

A continuación, se presenta una descripción de las reglas modificadas en el Acuerdo No.008-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores y los índices sobre cada una de estas disposiciones:

- **Capital Total Mínimo Requerido:** Las casas de valores deberán constituir y mantener libre de gravámenes, en todo momento un capital total mínimo de B/.350,000.
- **Requerimiento Adicional de Capital:** El Artículo 4-A del Acuerdo No.008-2013, establece que todas las casas de valores que ofrecen el servicio de manejo de cuentas de custodia en forma física o a través de terceros, deberán cumplir con el requerimiento adicional de capital. Para cumplir con la regulación, el Banco asignó B/.350,000 como capital para esta línea de negocio.

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

Notas a los Estados Financieros

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene un excedente de capital de B/.7,943,269 (2022: B/.6,936,986), detallado a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Capital asignado	350,000	350,000
Utilidades retenidas	<u>8,505,994</u>	<u>7,544,972</u>
Monto de Fondos de Capital Reportado	8,855,994	7,894,972
Menos: Monto de Fondos de Capital Exigido	<u>912,725</u>	<u>957,986</u>
Excedente de capital	<u>7,943,269</u>	<u>6,936,986</u>

- Relación de Solvencia: Las casas de valores deben mantener en todo momento una relación de solvencia mínima del ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance, ponderado en función a sus riesgos; no se incluyen dentro del cálculo de la relación de solvencia aquellas cuentas de clientes o de terceros las cuales deben estar debidamente separadas del patrimonio de la casa de valores o institución financiera.

	<u>2023</u>	
	<u>Relación de Solvencia</u>	
	<u>Relación</u>	<u>Fecha</u>
Cierre	455.05%	31 de diciembre de 2023
Máxima	488.51%	31 de enero 2023
Mínima	447.54%	30 de junio 2023

	<u>2022</u>	
	<u>Relación de Solvencia</u>	
	<u>Relación</u>	<u>Fecha</u>
Cierre	451.79%	31 de diciembre de 2022
Máxima	473.56%	31 de octubre de 2022
Mínima	437.01%	31 de marzo de 2022

Notas a los Estados Financieros

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- Coeficiente de Liquidez: Las casas de valores deberán mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que será, como mínimo, del treinta por ciento (30%) de la totalidad de los pasivos exigibles con plazo residual inferior a un (1) año.

	2023	
	Coeficiente de Liquidez	
	Coeficiente	Fecha
Cierre	15175.00%	31 de diciembre 2023
Máxima	19023.03%	30 de abril 2023
Mínima	11742.18%	30 de septiembre 2023

	2022	
	Coeficiente de Liquidez	
	Coeficiente	Fecha
Cierre	15346.55%	31 de diciembre de 2022
Máxima	29024.66%	30 de abril de 2022
Mínima	9369.54%	31 de marzo de 2022

- Concentraciones de Riesgo de Crédito: Los riesgos que mantenga la casa de valores con respecto de un emisor, cliente individual o de un grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, se considerará como una situación de concentración cuando el valor acumulado de estos riesgos exceda el diez por ciento (10%) del valor total de sus fondos de capital.

Debido a la naturaleza de las operaciones y servicios prestados por el Banco, la administración considera que no se presentan riesgos de concentración de riesgo de crédito.

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

(22) 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco con base en el Acuerdo No.004-2013:

<u>2023</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>
Clasificación de riesgo:				
Normal	<u>459,367,745</u>	<u>459,367,745</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>459,367,745</u>	<u>459,367,745</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	<u>518,157,124</u>	<u>518,157,124</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>518,157,124</u>	<u>518,157,124</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2023, no había préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Las cartas de crédito y garantías bancarias irrevocables suscritas al 31 de diciembre de 2023 mantienen una clasificación normal con base al Acuerdo No.004-2013.

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 una provisión dinámica por B/.11,132,543 (2022: B/.11,132,543).