

***Banco Ficohsa (Panamá), S.A.***  
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo  
Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2024  
e informe de los auditores  
independientes del 31 de marzo de  
2025

*"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 Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

## **Informe de los auditores independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2024**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 78

## Informe de los auditores independientes a la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**, ("el Banco"), los cuales abarcan el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2024, y de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

#### Base para la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría* de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética del IESBA para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021) y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.



Provisión para préstamos incobrables

Véase Nota 10 de los estados financieros

**Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos**

La estimación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de los estimados más significativos y complejos en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2024, la PCE en préstamos es un área altamente subjetiva debido al nivel de juicio aplicado por la administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos, los cuales representan el 61% de los activos del Banco.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI), pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos y criterios de segmentación. Además, las revelaciones con respecto a la aplicación de la NIIF 9 por parte del Banco son clave para explicar los juicios clave y los insumos materiales en el resultado de las PCE.

**Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría**

Nuestro trabajo sobre la estimación de la provisión para las PCE en préstamos se ha enfocado en la evaluación de los controles internos, así como la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones de riesgo de crédito. Específicamente nuestros procedimientos de auditoría en esta área, incluye, entre otros:

- Probamos una muestra de préstamos significativos no identificados como deteriorados y retamos las asunciones de la administración sobre su conclusión de que el crédito no estaba deteriorado mediante el reproceso de la calificación crediticia del crédito utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito y tomando en consideración, cuando estuviese disponible, información pública que mostrara un evento de deterioro.
- Probamos una muestra para préstamos deteriorados y evaluamos la medición del deterioro realizada por la administración a través de: (a) evaluación del valor de los flujos por garantía a través de la revisión de la información que da el derecho al Banco sobre la garantía y la revisión de los valuadores independientes del Banco, (b) evaluación del valor neto de realización del avalúo y (c) recomputando el valor de las PCE.
- Involucramos especialistas para reprocesar la metodología utilizada por la administración en la determinación de las provisiones para las PCE, considerando las modificaciones efectuadas al modelo durante el año 2024. Probamos los modelos principales con respecto a: i) metodología utilizada para la estimación de los parámetros de pérdida esperada; ii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iii) información utilizada en el cálculo y generación y iv) criterios para el incremento significativo del riesgo de crédito y la clasificación por etapas de los préstamos.



**Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información abarca el Informe de Actualización Anual, pero no incluye los estados financieros y en el informe del auditor sobre los mismos. El Informe de Actualización Anual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información arriba identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

Cuando leamos el Informe de Actualización Anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo y que el Banco atienda el error y prepare un Informe de Actualización Anual modificado para ser remitido a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

**Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y usar la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera del Banco.

**Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos 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, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.



Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la administración de la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

#### **Otros requerimientos legales y reglamentarios**

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

- Que la Dirección, Ejecución y Supervisión de este trabajo de Auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por José Araúz, Socio y Christian Mayorga, Gerente.



Deloitte, Inc.



Jose Arauz  
C.P.A. 0017-2023

31 de marzo de 2025  
Panamá Rep. de Panamá



# Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

## Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 8	123,890,111	104,325,935
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.a	155,371,768	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	9.b	138,340,939	132,558,372
Cartera de créditos, neta	7, 10	725,615,537	709,493,305
Activos por impuestos diferidos		1,422,815	1,025,314
Mobiliario, equipo y mejoras	11	9,660,696	8,890,503
Activos intangibles	12	1,477,935	1,774,527
Activos por derecho de uso, neto	13	855,657	2,280,060
Otros activos	7, 14	29,897,627	31,538,946
<b>Total de activos</b>		<b>1,186,533,085</b>	<b>1,046,440,391</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de bancos	7, 15	28,316,086	11,679,817
Depósitos de clientes	7, 16	1,006,697,447	874,534,804
Obligaciones bancarias y financieras	17	41,502,698	58,272,702
Pasivos por arrendamientos	17.2	826,806	2,421,262
Deuda subordinada	7, 18	28,081,250	27,388,718
Otros pasivos	7, 19	8,332,659	4,584,334
<b>Total de pasivos</b>		<b>1,113,756,946</b>	<b>978,881,637</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	26.a	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	26.b	13,220,000	13,220,000
Cambios netos en otro resultado integral		(3,787,139)	153,427
Reserva legal	30.d	12,565,343	8,273,577
Utilidad acumulada		13,777,935	8,911,750
<b>Total de patrimonio</b>		<b>72,776,139</b>	<b>67,558,754</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>1,186,533,085</b>	<b>1,046,440,391</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses	7, 20	74,149,066	60,055,917
Gastos por intereses	7, 21	<u>(45,602,954)</u>	<u>(33,626,735)</u>
Ingresos financieros netos		28,546,112	26,429,182
Provisión para pérdidas esperadas depósitos en bancos	8	(26,196)	72,614
Provisión para pérdidas esperadas cartera de créditos	10	(2,963,288)	(4,988,420)
Provisión para pérdidas esperadas activos financieros	9.a,9.b	<u>(1,388,947)</u>	<u>(510,474)</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>24,167,681</u>	<u>21,002,902</u>
Ingresos por comisiones		7,572,719	7,520,498
Gastos por comisiones		<u>(2,477,755)</u>	<u>(2,267,978)</u>
Ingresos neto por comisiones	7, 22	<u>5,094,964</u>	<u>5,252,520</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		1,313,790	785,569
Otros ingresos	7, 23	<u>2,926,921</u>	<u>1,562,034</u>
Total de ingresos netos		<u>33,503,356</u>	<u>28,603,025</u>
Gastos de personal	7, 24	(10,637,089)	(9,419,343)
Gastos administrativos y otros gastos	7, 25	<u>(10,236,688)</u>	<u>(8,861,955)</u>
Total de gastos		<u>(20,873,777)</u>	<u>(18,281,298)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		<u>12,629,579</u>	<u>10,321,727</u>
Impuesto sobre la renta	28	<u>(176,340)</u>	<u>(268,914)</u>
Ganancia del año		<u>12,453,239</u>	<u>10,052,813</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		(2,626,776)	1,193,078
Valuación del riesgo de crédito		-	(180,800)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>(1,313,790)</u>	<u>(785,569)</u>
Total de otro resultado integral		<u>(3,940,566)</u>	<u>226,709</u>
Total de resultado integral del año		<u>8,512,673</u>	<u>10,279,522</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

# Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

## Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

Notas	Cambios netos en otro resultado integral					Total
	Capital social	Acciones preferidas	Reserva legal	Utilidad acumulada		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)</b>	<u>37,000,000</u>	<u>11,920,000</u>	<u>(73,282)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>3,138,246</u>	<u>58,914,622</u>
Ganancia del año	-	-	-	-	6,988,975	6,988,975
<b>Otro resultado integral</b>						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	(173,555)	-	-	(173,555)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(1,284,855)	-	-	(1,284,855)
<b>Total de resultado integral del año</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,458,410)</u>	<u>-</u>	<u>6,988,975</u>	<u>5,530,565</u>
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>						
Emisión de acciones preferidas	-	800,000	-	-	-	800,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	-	-	-	-	(473,165)	(473,165)
Impuestos sobre dividendos - acciones preferidas	-	-	-	-	(11,008)	(11,008)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-
<b>Total de transacciones atribuible al accionista</b>	<u>-</u>	<u>12,720,000</u>	<u>(1,531,692)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>9,643,048</u>	<u>64,761,014</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>37,000,000</u>	<u>13,220,000</u>	<u>153,427</u>	<u>8,273,577</u>	<u>8,911,750</u>	<u>67,558,754</u>
Ganancia del período	-	-	-	-	12,453,239	12,453,239
<b>Otro resultado integral:</b>						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(3,940,566)	-	-	(3,940,566)
<b>Total de resultado integral del año</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,940,566)</u>	<u>-</u>	<u>12,453,239</u>	<u>8,512,673</u>
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>						
Emisión de acciones preferidas	26.b	-	-	-	-	-
Dividendos declarados - acciones comunes	26.a	-	-	-	(2,090,000)	(2,090,000)
Impuestos sobre dividendos - acciones comunes	26.a	-	-	-	(66,000)	(66,000)
Dividendos declarados - acciones preferidas	26.b	-	-	-	(925,828)	(925,828)
Impuestos sobre dividendos - acciones preferidas	26.b	-	-	-	(92,583)	(92,583)
Impuesto complementario		-	-	-	(120,877)	(120,877)
<b>Total de transacciones atribuibles al accionista</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,295,288)</u>	<u>(3,295,288)</u>
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>						
Reserva dinámica		-	-	-	3,762,022	(3,762,022)
Reserva regulatoria		-	-	-	529,744	(529,744)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2024</b>	<u>37,000,000</u>	<u>13,220,000</u>	<u>(3,787,139)</u>	<u>12,565,343</u>	<u>13,777,935</u>	<u>72,776,139</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

# Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

## Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del año		12,453,239	10,052,813
Descarte de activos		325	521
Depreciación y amortización	11, 12	1,561,527	1,291,016
Depreciación de activo por derecho de uso		414,419	558,342
Baja de activo por derecho de uso		(200,719)	-
Impuesto sobre la renta		176,340	268,914
Ganancia realizada por activos financieros		(1,313,790)	(785,569)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	8, 9.a, 9.b, 10	4,378,431	5,426,280
Ingresos por intereses	20	(74,149,066)	(60,055,917)
Gastos de intereses	21	45,602,954	33,626,735
Otros gastos de reservas		(38,487)	(156,034)
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Cartera de créditos		(20,205,139)	(103,136,756)
Otros activos		1,353,707	4,054,571
Depósitos de bancos		16,636,269	(4,166,724)
Depósitos de clientes		131,507,678	135,998,788
Otros pasivos		3,752,020	846,826
Intereses ganados		72,152,028	57,660,400
Intereses pagados		(44,855,456)	(32,304,788)
Flujos neto de efectivo provisto por actividades de operación		<u>149,226,280</u>	<u>49,179,418</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(177,303,000)	(89,705,047)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(63,666,000)	(37,114,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		73,839,695	33,528,400
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado	9.b	9,080,000	2,000,000
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		50,549,333	54,397,458
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(2,035,453)	(387,832)
Adquisición de activos intangibles	12	-	(23,965)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(109,535,425)</u>	<u>(37,304,986)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones preferidas	26.b	-	1,300,000
Producto de obligaciones financieras	17	222,437,922	275,066,456
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	17	(239,485,561)	(265,931,836)
Pasivos por arrendamiento		(383,752)	(585,566)
Deuda subordinada	18	600,000	9,400,000
Dividendos pagados	26.a	(2,090,000)	(1,900,000)
Dividendos pagados acciones preferidas	26.b	(925,828)	(876,711)
Impuesto pagados sobre dividendos de acciones		(158,583)	(147,671)
Impuesto complementario		(120,877)	(11,008)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(20,126,679)</u>	<u>16,313,664</u>
Disminución (aumento) neto en el efectivo y equivalente de efectivo		19,564,176	28,188,096
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>104,325,935</u>	<u>76,137,839</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>123,890,111</u>	<u>104,325,935</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

# **Notas a los estados financieros**

por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

### **1. Información general**

Banco Ficohsa (Panamá), S.A., (el “Banco”), es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No.919 e inició operaciones el 4 de mayo de 2011.

Mediante Resolución SBP No.0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá, aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, iniciando operaciones el 11 de marzo de 2013. La Licencia General le permite llevar a cabo el negocio de banca en Panamá así como en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

La oficina principal del Banco está ubicada en Costa del Este, Ave. Centenario P.H. Dream Plaza, piso 16, Panamá, República de Panamá.

### **2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas NIIF de Contabilidad (NIIF's)**

**a. Normas NIIF de Contabilidad nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso** - En el año, el Banco ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

*Modificaciones a la NIC 1 -  
Clasificación de los pasivos  
como corrientes o no  
corrientes*

El Banco ha adoptado las enmiendas a la NIC 1, publicadas en enero de 2020, por primera vez en el año en curso.

Las modificaciones afectan únicamente la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el importe o momento de reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o a la información revelada sobre esas partidas.

*Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes*

El Banco ha adoptado las enmiendas a la NIC 1, publicadas en enero de 2020, por primera vez en el año en curso.

Las modificaciones afectan únicamente la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el importe o momento de reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o a la información revelada sobre esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes está basada en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explican que los derechos existen si se cumplen los convenios financieros (covenants) al final del período sobre el que se informa, e introducen una definición de "liquidación" para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

*Modificaciones a la NIC 1 - (Pasivos no corrientes con convenios financieros)*

El Banco ha adoptado las modificaciones a la NIC 1, publicadas en noviembre de 2022, por primera vez en el año en curso.

Las enmiendas especifican que sólo los convenios financieros que una entidad está obligada a cumplir en o antes del final del período sobre el que se informa, afectan al derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa (y por lo tanto deben tenerse en cuenta al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Dichos convenios financieros afectan si los derechos existen al final del período sobre el que se informa, incluso si el cumplimiento del convenio financiero se evalúa sólo después de la fecha sobre la que se informa (por ejemplo, un convenio financiero basado en la situación financiera de la entidad en la fecha de reporte en el que se evalúa el cumplimiento con fecha posterior a la fecha de reporte).

El IASB también especifica que el derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa no se ve afectado si una entidad sólo tiene que cumplir con un convenio financiero después del período sobre el que se informa. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con los convenios financieros dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa, la entidad revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos sean reembolsables dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa. Esto incluiría información sobre los convenios financieros (incluyendo la naturaleza de los convenios financieros y cuándo se requiere que la entidad los cumpla), el importe en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si los hubiere, que indiquen que la entidad puede tener dificultades para cumplir con los convenios financieros.

*Enmiendas a la NIIF 16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior*

El Banco ha adoptado las enmiendas a la NIIF 16 por primera vez en el año en curso.

Las enmiendas a la NIIF 16 añaden requisitos de valuación posteriores para las transacciones de venta y arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes que se contabilizarán como una venta. Las modificaciones exigen que el vendedor-arrendatario determine "pagos de arrendamiento" o "pagos de arrendamiento revisados" de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio.

Las enmiendas no afectan a la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un contrato de arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario puede haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una nueva medición del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales de la NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un Ejemplo Ilustrativo en la NIIF 16 y agregó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición posterior de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento posterior con pagos variables de arrendamiento que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento posterior que califica como una venta aplicando la NIIF 15 es un pasivo por arrendamiento.

Un vendedor-arrendatario aplicará las modificaciones retroactivamente de acuerdo con la NIC 8 a las transacciones de venta y arrendamiento posteriores celebradas después de la fecha de aplicación inicial, que se define como el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplicó por primera vez la NIIF 16.

*Modificaciones a la NIC 7 - Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar titulada Acuerdos de financiación con proveedores*

El Banco ha adoptado las modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7 titulada acuerdos de financiación con proveedores por primera vez en el año en curso.

Las modificaciones añaden un objetivo de revelación a la NIC 7 que establece que una entidad debe revelar información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y los flujos de efectivo de la entidad. Además, se modifica la NIIF 7 para añadir los acuerdos de financiación con proveedores como un ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

- b. Las Normas NIIF de Contabilidad emitidas que aún no son efectivas** - A la fecha de autorización de estos estados financieros, el Banco no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas y no han sido adoptadas por el Banco.

*Enmiendas a la NIC 21  
NIIF 18  
NIIF 19*

*Falta de intercambiabilidad  
Presentación y revelaciones en los estados financieros  
Subsidiarias sin responsabilidad pública: Divulgaciones*

La administración del Banco no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros del Banco en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

***Enmiendas a la NIC 21 - Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio referente a falta de intercambiabilidad***

Las enmiendas especifican cómo evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es.

Las enmiendas establecen que una moneda es intercambiable con otra moneda cuando una entidad es capaz de obtener la otra moneda dentro de un marco de tiempo que permite una demora administrativa normal y a través de un mecanismo de mercado o cambio en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Una entidad evalúa si una moneda es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición y para un propósito específico. Si una entidad no es capaz de obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es intercambiable a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es intercambiable por otra depende de la capacidad de la entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición, se requiere que la entidad estime el tipo de cambio de esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado en las condiciones económicas prevalecientes.

Las modificaciones no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio al contado para cumplir este objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio al contado para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la intercambiabilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la intercambiabilidad de la moneda (primer tipo de cambio subsiguiente).

Una entidad que utilice otra técnica de estimación podrá utilizar cualquier tipo de cambio observable incluidos los tipos de cambio de transacciones en mercados o mecanismos de cambio que no creen derechos y obligaciones exigibles y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir con el objetivo establecido anteriormente.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado debido a que una moneda no es intercambiable con otra moneda, se requiere que la entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable a otra moneda afecta, o se espera que afecte, el rendimiento financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas añaden un nuevo apéndice como parte integrante de la NIC 21. El apéndice incluye orientación para la aplicación de los requisitos introducidos por las enmiendas. Las enmiendas también añaden nuevos Ejemplos Ilustrativos que acompañan a la NIC 21, que ilustran cómo una entidad podría aplicar algunos de los requisitos en situaciones hipotéticas basadas en los hechos limitados presentados.

Además, el IASB realizó modificaciones consecuentes a la NIIF 1 para alinearse con la NIC 21 revisada y hacer referencia a ella para evaluar la intercambiabilidad.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025, y se permite su aplicación anticipada. No se permite a una entidad aplicar las modificaciones de forma retroactiva. En su lugar, se requiere que una entidad aplique las disposiciones transitorias específicas incluidas en las enmiendas.

Los administradores del Banco prevén que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros del Banco en períodos futuros.

### ***NIIF 18 - Presentación información a revelar en los estados financieros***

La NIIF 18 sustituye a la NIC 1, manteniendo sin cambios muchos de los requisitos de la NIC 1 y complementándolos con nuevos requisitos. Además, algunos párrafos de la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8 y a la NIIF 7. Adicionalmente, el IASB ha realizado modificaciones menores a la NIC 7 y a la NIC 33 - Ganancias por acción.

La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para:

- Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado de pérdidas o ganancias.
- Proporcionar información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM) en las notas a los estados financieros.
- Mejorar la agregación y desagregación.

Se requiere que una entidad aplique la NIIF 18 para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose una aplicación anticipada. Las enmiendas a la NIC 7 y a la NI 33, así como las enmiendas a la NIC 8 revisada y a la NIIF 7, entran en vigor cuando una entidad aplica la NIIF 18. La NIIF 18 requiere una aplicación retroactiva con disposiciones transitorias específicas.

La administración del Banco prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros del Banco en períodos futuros.

### ***NIIF 19 - Subsidiarias sin responsabilidad pública: Información a revelar***

La NIIF 19 permite a una subsidiaria elegible, proporcionar información reducida al aplicar las NIIF en sus estados financieros.

Una subsidiaria es elegible para la reducción de información a revelar si no tiene responsabilidad pública y su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

La NIIF 19 es opcional para las subsidiarias que son elegibles y establece los requisitos de divulgación para las subsidiarias que eligen aplicarla.

Una entidad solo puede aplicar la NIIF 19 si, al final del período sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria (esto incluye una matriz intermedia)
- No tiene responsabilidad pública, y
- Su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

Una subsidiaria tiene responsabilidad pública si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para su negociación en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas ajenas a la empresa como uno de sus principales negocios (por ejemplo, bancos, cooperativas de crédito, entidades de seguros, corredores/agentes de valores, fondos mutuos y bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros, separados o individuales. Una matriz intermedia elegible que no aplique la NIIF 19 en su estado financiero puede hacerlo en sus estados financieros.

La nueva norma es efectiva para los períodos de notificación que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la NIIF 19 para un período sobre el que se informa anterior al período sobre el que se informa en el que aplica por primera vez la NIIF 18, se le exige que aplique un conjunto modificado de requisitos de información a revelar establecidos en un apéndice de la NIIF 19. Si una entidad opta por aplicar la NIIF 19 para un período anual sobre el que se informa antes de aplicar las modificaciones a la NIC 21, no está obligada a aplicar los requisitos de información a revelar de la NIIF 19 con respecto a la falta de intercambiabilidad.

La administración del Banco no prevé que la NIIF 19 se aplique a efectos de los estados financieros del Banco.

### **3. Políticas de contabilidad significativas**

#### **a. Base de presentación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas NIIF de Contabilidad (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral (VRORI), las cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

#### ***Negocio en marcha***

La administración, al momento de aprobar los estados financieros, mantiene una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos adecuados para seguir funcionando en el futuro previsible. Por consiguiente, se continúa adoptando la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros.

#### **b. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en Balboas, la moneda funcional y de presentación del Banco.

El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal y funcional.

#### **Saldos y transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

#### **c. Activos financieros**

El Banco reconoce inicialmente los activos financieros en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero es medido inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al valor razonable y que no forme parte de una relación de cobertura se reconocen en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado y que no forme parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral cuando el activo financiero que se dé de baja en cuentas haya sufrido un deterioro de valor o se reclasifique, así como mediante el proceso de amortización.

### Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, el Banco clasifica sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros que se analizan a continuación. Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo financiero se mantiene para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo, o
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Es un derivado (a excepción de un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

### Activos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado o medidos al valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

### **Activos financieros medidos al costo amortizado**

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y sus términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente de pago.

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, algunas inversiones cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y otras cuentas por cobrar.

### **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)**

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en VRCR utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias o pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

## **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)**

Un instrumento de deuda es medido a VRORI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VROR:

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

El Banco reclasificará todos sus activos financieros, cuando, y solo cuando, cambie su modelo de negocio para la gestión de los mismos. No se reclasificará pasivo financiero alguno.

Las compras y ventas regulares de los activos financieros son reconocidas en la fecha de operación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

### **d. *Deterioro de los activos financieros***

El Banco reconoce provisión por pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VROR:

- Préstamos por cobrar;
- Valores de deuda de inversión;
- Otras cuentas por cobrar.

No se reconoce pérdidas crediticias esperadas en las inversiones de patrimonio.

Las pérdidas crediticias esperadas se requiere sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas crediticias esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas crediticias esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Banco según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

### **Activos financieros deteriorados**

Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de etapa o Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambio en otro resultado integral (VRORI) presentan un deterioro en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Un préstamo es considerado deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 días o más de vencidas.

#### Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Se considera que los sobregiros son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido el límite otorgado y no corrige su situación en un período de 30 días.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

#### Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Los escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento.

Es la ponderación de esos diferentes escenarios, la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva ('forward looking') incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente.

El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más baja que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alta.

#### Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

#### Medición de las PCE

Los insumos clave usados para la medición de las PCE son:

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

La medición de las PCE son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (PI) es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizados para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativo como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

La exposición ante el incumplimiento (EI) es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas.

El enfoque de modelación del Banco refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Banco usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios. Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el año contractual de notificación.

Para tales instrumentos financieros el Banco mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva.

#### Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento.

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

#### Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera

La provisión por PCE es presentada en el estado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRORI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad en la línea de cambios netos en otro resultado integral en patrimonio.

#### Préstamos modificados o renegociados

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

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

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

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con la probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva previa a la modificación del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito.
- La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes.
- Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida crediticia esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

### Castigos

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por recuperación de cartera.

#### e. *Depósitos de clientes, instrumentos de patrimonio emitidos y otros pasivos financieros*

### Clasificación

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción del Banco (“El Emisor”) son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

**Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR):** Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado:** Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes, depósitos de bancos, obligaciones bancarias, deuda subordinada y otros pasivos financieros.

**Acciones preferidas:** Las acciones preferidas se clasifican como parte del patrimonio, debido a que el Banco tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de los resultados acumulados.

#### Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

#### f. *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

#### g. *Intereses*

Los intereses de ingresos y gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva, es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros.

Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por riesgo de créditos.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, los honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financiero.

#### h. *Ingresos por comisiones*

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

El ingreso por comisiones de la cartera de créditos y otras transacciones a mediano y largo plazo es registrado usando el método de interés efectivo, sobre una base devengada. Préstamos y avances devengan intereses hasta que son cobrados o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja comisiones por origen de préstamos, netos de los costos de origen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva.

En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado de situación financiera.

Otros ingresos, gastos por honorarios y comisiones son relacionados principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como ingresos y gastos a medida que se den o reciben los servicios.

i. ***Efectivo y equivalentes de efectivo***

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo disponible en caja, documentos equivalentes que incluyen cheques y valores a cobro y pendientes de compensación altamente líquidos con vencimientos originales menores a 90 días, saldos disponibles mantenidos con bancos y otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconoce en el estado de situación financiera al costo amortizado.

j. ***Mobiliario, equipo y mejoras***

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurrir.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes y se calcula por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

	<b><u>Vida útil</u></b>
Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio y mejoras propias	5 – 40 años

Una partida de mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en ganancia o pérdida.

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

k. ***Deterioro de activos no financieros***

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Un activo tangible con una vida indefinida y los activos intangibles que aún no están disponibles para su uso son sometidos a una prueba de deterioro de valor una vez al año, o cuando haya indicio que el activo pueda estar deteriorado.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2024, la administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

## 1. *Arrendamientos*

### (i) *El Banco como arrendatario*

El Banco arrienda inmuebles y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental. La tasa incremental de fondeo utilizada se basó en la curva (tasa) del Banco, en donde la tasa incremental de endeudamiento se basó en el entorno económico, comparabilidad de mercado y términos.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa incremental de endeudamiento del Banco. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado de situación financiera.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

El Banco no ha realizado esos ajustes durante el período presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

m. ***Beneficios de empleados***

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio.

Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, los cuales están depositadas en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente al Banco, dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado de situación financiera.

n. ***Impuesto sobre la renta***

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

o. ***Activos intangibles***

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en base a su vida útil estimada por la administración hasta 10 años bajo el método de línea recta.

Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

p. ***Bienes adjudicados para la venta***

Los bienes adjudicados para la venta se presentan a su valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor estimado de mercado menos los costos de venta. Cualquier deterioro que afecte el valor de los bienes adjudicados, se ajusta contra una provisión que se registra en los resultados de operación.

q. ***Obligaciones bancarias y deuda subordinada***

Las obligaciones bancarias y la deuda subordinada son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

#### **4. Administración de riesgos financieros**

a. ***Objetivos de la administración de riesgos financieros***

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio.

El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo y para monitorear 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.

La administración del riesgo es realizada por la unidad de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Comité de Riesgos y ratificada por la Junta Directiva. La unidad de riesgos identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos.

Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (abarcando el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), el riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la Administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Gestión de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

**b. *Riesgo de crédito***

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que un prestatario no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negocie incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de créditos que conducen al otorgamiento de préstamos y adelantos y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco.

El riesgo de crédito, es el riesgo más importante para el Banco por lo que la administración maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito a través de una política estricta para la administración del riesgo de crédito.

El Comité de Créditos revisa y aprueba cada préstamo nuevo y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición del cliente. Cuando se observan indicadores de deterioro crediticios en la condición financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

Riesgo de liquidación

Las actividades del Banco pueden generar un riesgo al momento de la liquidación de transacciones y negociaciones. El riesgo de liquidación, es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento del Banco de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato.

Para ciertos tipos de transacciones, el Banco mitiga el riesgo realizando liquidaciones a través de un agente de liquidación para asegurar que una negociación se liquida sólo cuando ambas partes han cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación.

Los límites de liquidación forman parte del proceso de monitoreo de límites / aprobaciones de créditos descritos anteriormente. La aceptación del riesgo de liquidación en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Banco.

Medición del riesgo de crédito

El Oficial de Riesgos, con el apoyo de la unidad de Administración de Portafolio, evaluará el riesgo de cada préstamo para estimar la posible pérdida, dentro de los noventa (90) días posteriores a la clasificación del préstamo en su respectiva categoría. Estas estimaciones de valores no recuperables del deudor constituyen las pérdidas incurridas de la operación. Dichas estimaciones se llevarán a cabo al evaluar la posición actual del cliente identificando mediante análisis cuantitativo y cualitativo, la posibilidad de recuperación del valor del préstamo. Para tal efecto, el análisis tomará en cuenta los estados financieros del deudor, el flujo de caja operativo del deudor, el valor de realización de los bienes en garantía, la calidad crediticia y el valor de los pagos que pudiesen ser recibidos de los codeudores o garantes, así como los modelos estadísticos de estimación de pérdidas que para tal efecto utilice el Banco. En la estimación de pérdidas, se deberá también tomar en consideración para todo tipo de crédito, la gestión administrativa que se lleva a cabo en los procesos de cobro. Cuando la pérdida estimada por dichos modelos sea superior a la determinada por la categoría del cliente, el Oficial de Riesgos procederá inmediatamente a reclasificar las operaciones del mismo y llevará a cabo un ajuste a las reservas requeridas por el deudor, según las pérdidas estimadas.

Para la calificación externa de las inversiones en valores, el Banco toma en consideración las evaluaciones de las calificadoras de riesgos reconocidas o sus equivalentes, que son utilizadas por ALCO para la administración de los riesgos de crédito.

### Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde sean identificadas, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por ALCO con base a los lineamientos de las políticas y de la Junta Directiva.

La exposición al riesgo de crédito es administrada también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios y los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sean apropiados.

Otra medida de control y mitigación específica se describe a continuación:

*Garantía* - El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos de la empresa: locales, inventario, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.

Con el fin de minimizar las pérdidas, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observen indicadores de deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y adelantos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con la excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

### Políticas de deterioro y reserva

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión.

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 es derivada de cada una de las cinco categorías de calificación interna.

### **Medición de la pérdida crediticia esperada**

Las entradas claves usadas para medir la pérdida crediticia esperada son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Como se explicó anteriormente, estas cifras generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos y se ajustan para reflejar la información prospectiva ponderada por la probabilidad de incumplimiento.

PI es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado. Se estima como en un punto en el tiempo. El cálculo se basa en modelos de calificación estadística, y evaluados utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos de mercado (cuando estén disponibles), así como en datos internos que comprenden tanto datos cuantitativos como factores cualitativos. Las PI se estiman considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI. PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y aquellos que el prestamista esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía.

Los activos consideran los modelos PDI para asegurados en las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, la colateralización y antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). Los modelos PDI para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones. El cálculo está en un descuento base de flujo de efectivo, donde los flujos de efectivo son descontados por la tasa de interés efectiva del préstamo.

La medición de pérdida crediticia esperada se basa en la pérdida crediticia promedio ponderada por probabilidad. Como resultado, la medición de la asignación por pérdida debe ser el mismo independientemente de si se mide de forma individual o colectiva (aunque la medición en la base colectiva es más práctica para grandes carteras de artículos). En relación con la evaluación de si ha habido un aumento en el riesgo de crédito, puede ser necesario realizar la evaluación de forma colectiva.

Cuando las pérdidas crediticias esperadas son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

#### Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito, el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las pérdidas de crédito esperada. La política de contabilidad del Banco es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por si se observa algún incremento importante en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Banco compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Banco considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

## Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	<b>Exposición máxima</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Depósitos en bancos	123,484,294	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	155,371,768	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	138,340,939	132,558,372
Cartera de créditos	725,615,537	709,493,305
<b>Total</b>	<b>1,142,812,538</b>	<b>1,000,389,926</b>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	11,248,122	14,118,767
Garantías bancarias	40,216,520	26,719,365
<b>Total</b>	<b>51,464,642</b>	<b>40,838,132</b>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2024, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Para los activos del estado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito y la provisión para pérdidas crediticias esperadas mantenidas por el Banco:

	<b>2024</b>			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	639,940,994	70,330,304	3,821	710,275,119
Rango 2 - mención especial	251,975	2,594,751	8,659	2,855,385
Rango 3 - sub normal	1,548,157	12,080,000	283,327	13,911,484
Rango 4 - dudoso	-	-	534,227	534,227
Rango 5 - irrecuperable	-	13,305	1,398,500	1,411,805
<b>Monto bruto</b>	<b>641,741,126</b>	<b>85,018,360</b>	<b>2,228,534</b>	<b>728,988,020</b>
Intereses por cobrar	3,475,848	784,034	71,263	4,331,145
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,809,195)	(2,263,350)	(1,357,008)	(6,429,553)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>642,407,779</b>	<b>83,539,044</b>	<b>942,789</b>	<b>725,615,537</b>
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,897,727	7,351,181	509,056	10,757,964
Monto bruto con medida de alivio	-	3,085,883	524,350	3,610,233
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>2,897,727</b>	<b>10,437,064</b>	<b>1,033,406</b>	<b>14,368,197</b>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(21,924)	(198,487)	(734,576)	(954,987)
<b>Valor en libros cartera reestructurada</b>	<b>2,875,803</b>	<b>10,238,577</b>	<b>298,830</b>	<b>13,413,210</b>

	<b>2023</b>			<b>Total</b>
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	614,340,050	82,767,733	11,248	697,119,031
Rango 2 - mención especial	59,037	4,177,004	72,819	4,308,860
Rango 3 - sub normal	85	7,909,944	206,868	8,116,897
Rango 4 - dudoso	1,109	-	528,642	529,751
Rango 5 - irrecuperable	-	-	6,581,595	6,581,595
<b>Monto bruto</b>	<b>614,400,281</b>	<b>94,854,681</b>	<b>7,401,172</b>	<b>716,656,134</b>
Intereses por cobrar	3,711,154	1,351,503	388,107	5,450,764
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,456,839)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,004,062)	(2,496,090)	(5,656,602)	(11,156,754)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>615,107,373</b>	<b>93,710,094</b>	<b>2,132,677</b>	<b>709,493,305</b>
<b>Préstamos renegociados y reestructurados</b>				
Monto bruto sin medida de alivio	2,771,794	800,514	636,232	4,208,540
Monto bruto con medida de alivio	-	3,736,717	64,275	3,800,992
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>2,771,794</b>	<b>4,537,231</b>	<b>700,507</b>	<b>8,009,532</b>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(47,061)	(319,129)	(410,742)	(776,932)
<b>Valor en libros cartera reestructurada</b>	<b>2,724,733</b>	<b>4,218,102</b>	<b>289,765</b>	<b>7,232,600</b>

### Préstamos reestructurados

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía préstamos reestructurados migrados por B/.3,610,233 de los cuales B/.25,101 corresponden a tarjetas de crédito y una provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.446,216. (31 de diciembre de 2022 B/.3,800,992 de los cuales B/.26,359 corresponden a tarjetas de crédito y se reconoció una provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.212,365).

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

	<b>A valor razonable OUI</b>		<b>A costo amortizado</b>	
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>Valuación del riesgo de crédito</b>	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>Valuación del riesgo de crédito</b>
<b>2024</b>				
<b>Locales:</b>				
AAA a BBB-	125,398,413	(576,901)	96,534,067	(413,928)
BB+ a B-	18,962,777	(118,704)	19,731,198	(1,198,733)
<b>Valor en libros locales</b>	<b>144,361,190</b>	<b>(695,605)</b>	<b>116,265,265</b>	<b>(1,612,661)</b>
<b>Extranjeras:</b>				
AAA a BBB-	7,128,380	(13,467)	16,442,836	(25,489)
BB+ a B-	-	-	5,309,585	(14,447)
<b>Valor en libros extranjeros</b>	<b>7,128,380</b>	<b>(13,467)</b>	<b>21,752,421</b>	<b>(39,936)</b>
<b>Total</b>	<b>151,489,570</b>	<b>(709,072)</b>	<b>138,017,686</b>	<b>(1,652,597)</b>
Intereses por cobrar	3,882,198	-	1,975,850	-
<b>Total valor en libros</b>	<b>155,371,768</b>	<b>(709,072)</b>	<b>139,993,536</b>	<b>(1,652,597)</b>

2023	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	10,192,125	(38,741)	89,643,511	(731,129)
BB+ a B-	17,662,028	(68,609)	1,554,650	(2,578)
Valor en libros locales	27,854,153	(107,350)	91,198,161	(733,707)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	995,130	(631)	27,514,018	(4,899)
BB+ a B-	24,578,816	(84,523)	13,010,348	(41,611)
Valor en libros extranjeros	25,573,946	(85,154)	40,524,366	(46,510)
Total	53,428,099	(192,504)	131,722,527	(780,217)
Intereses por cobrar	1,125,330	-	1,616,062	-
Total valor en libros	54,553,429	(192,504)	133,338,589	(780,217)

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- **Deterioro en préstamos e inversiones** - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales. El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros las cuales se encuentran descritas en la Nota 3.4.
- **Préstamos morosos, pero no deteriorados** - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- **Préstamos renegociados** - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
- **Política de castigos** - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor, cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

Los préstamos son castigados de acuerdo a lo establecido en el Artículo No.27 del Acuerdo No.4-2013 cuando presentan los siguientes días mora según corresponda el tipo de crédito:

- Créditos consumo a un plazo no mayor a 360 días mora.
- Créditos corporativos a un plazo no mayor a un año desde la fecha en la que fue clasificado en la categoría de irrecuperable, tomando en consideración lo siguiente:
  1. Son consideradas castigables todas las operaciones de crédito con destino corporativo sin garantía, que cuenten con 635 días de mora o más.
  2. Para los préstamos corporativos con garantía de un bien inmueble cuyo monto sea inferioral 50% del valor de la garantía, se considerarán para castigo los casos que presenten más de 725 días de atraso.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.250,158,680 de los cuales B/.245,503,696 corresponden a capital y B/.4,654,984 de intereses lo que representa el (85%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2023: B/.130,098,053 de lo cual B/.128,344,784 corresponden a capital y B/.1,753,269 de intereses y representa el 70% del portafolio de inversiones).

El portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	<b>A valor razonable OUI</b>		<b>A costo amortizado</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Máxima exposición				
Valor en libros	155,371,768	54,553,429	138,340,939	132,558,372
Grado de inversión	132,526,793	11,187,255	112,976,903	117,157,529
Monitoreo estándar	18,962,777	42,240,844	25,040,783	14,564,998
Intereses por cobrar	3,882,198	1,125,330	1,975,850	1,616,062
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(1,652,597)	(780,217)
Total	155,371,768	54,553,429	138,340,939	132,558,372

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo del portafolio de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

<b>Grado de calificación</b>	<b>Calificación externa</b>
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-

#### Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

#### Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros, se presentan a continuación:

	<b>% de exposición que está sujeto a</b>		<b>Tipo de garantía</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	
Cartera de créditos	76%	81%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se aceptan como garantía propiedades muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

#### Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (“Loan To Value” - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	216,561	241,035
Más de 90%	<u>85,471</u>	<u>85,625</u>
<b>Total</b>	<u><b>302,032</b></u>	<u><b>326,660</b></u>

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos deteriorados de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (“Loan To Value” - LTV).

	<u>2024</u>			<u>2023</u>		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	-	-	-	-	-	-
51% - 70%	-	-	-	-	-	-
Más de 90%	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,625</u>	<u>34,054</u>	<u>51,571</u>
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,625</u>	<u>34,054</u>	<u>51,571</u>

## Concentración del riesgo de crédito

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

2024	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	49,117,395	144,361,190	121,265,265	107,211,438
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,444,247	-
Brasil	-	-	-	-
Chile	-	-	6,998,589	-
Colombia	-	7,128,380	-	1,999,418
Costa Rica	-	-	-	46,177,914
Ecuador	-	-	-	99,115,607
El Salvador	-	-	-	85,660,088
Guatemala	481,671	-	-	145,222,806
Honduras	701,620	-	-	160,960,479
Islas Cayman	-	-	852,139	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,877,547	-
México	-	-	-	16,087,202
Nicaragua	556,122	-	-	56,201,831
Perú	-	-	-	-
República Dominicana	-	-	-	5,850,209
Países bajos	-	-	-	-
Uruguay	-	-	-	2,264,888
Estados Unidos de América y Canadá	71,514,966	-	579,899	1,035,763
Europa y otros				
Alemania	1,155,934	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Hong Kong	-	-	-	1,200,377
Japón	-	-	-	-
Singapur	-	-	-	-
Suiza	-	-	-	-
República de Korea	-	-	-	-
República Popular China	-	-	-	-
Luxemburgo	-	-	-	-
	<u>123,527,708</u>	<u>151,489,570</u>	<u>138,017,686</u>	<u>728,988,020</u>
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Intereses por cobrar	-	3,882,198	1,975,850	4,331,145
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Reserva por pérdida esperada	(43,414)	-	(1,652,597)	(6,429,553)
<b>Total</b>	<u>123,484,294</u>	<u>155,371,768</u>	<u>138,340,939</u>	<u>725,615,537</u>

2023	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	8,426,617	27,854,153	96,198,161	94,244,519
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	3,770,960	4,344,640	-
Brasil	-	-	-	32,049
Chile	-	995,130	6,948,724	-
Colombia	-	-	2,943,501	9,500,000
Costa Rica	-	-	-	50,944,126
Ecuador	-	-	-	35,245,620
El Salvador	-	-	-	51,486,926
Guatemala	359,356	-	-	92,682,251
Honduras	1,148,223	-	-	103,435,101
Islas Cayman	-	6,130,587	829,736	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,854,690	-
México	-	-	-	30,950,534
Nicaragua	331,433	-	-	36,362,680
Perú	-	-	-	3,000,000
República Dominicana	-	4,551,300	-	4,892,277
Países bajos	-	458,955	-	25,695
Estados Unidos de América y Canadá	85,616,222	-	10,576,068	182,620,152
Europa y otros				
Alemania	7,920,187	-	-	585,153
Dinamarca	-	-	-	3,000,000
Hong Kong	-	-	-	12,638
Japón	-	-	-	500,000
Singapur	-	-	-	13,000,000
Suiza	-	-	4,989,226	1,144,729
República de Korea	-	-	-	2,782,700
República Popular China	-	-	-	208,984
Luxemburgo	-	9,667,014	1,037,781	-
	<u>103,802,038</u>	<u>53,428,099</u>	<u>131,722,527</u>	<u>716,656,134</u>
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(1,456,839)
Intereses por cobrar	-	1,125,330	1,616,062	5,450,764
Reserva por pérdida esperada	(17,218)	-	(780,217)	(11,156,754)
<b>Total</b>	<u>103,784,820</u>	<u>54,553,429</u>	<u>132,558,372</u>	<u>709,493,305</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en el destino de los fondos de los desembolsos. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor.

La exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el “Bucket” sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

2024

<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>	<b>Etapa 1, 12 meses PCE</b>	<b>Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida</b>	<b>Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida</b>	<b>Total</b>
<b><u>Corporativo</u></b>				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	133,727,786	-	-	133,727,786
CRC 5- 6 Monitoreo	467,448,267	76,378,892	598,575	544,425,734
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,428,075	-	6,428,075
Valor en libros bruto	601,176,053	82,806,967	598,575	684,581,595
Provisión por PCE	(2,502,198)	(2,085,892)	(440,767)	(5,028,857)
<b>Valor en libros</b>	<b>598,673,855</b>	<b>80,721,075</b>	<b>157,808</b>	<b>679,552,738</b>
<b>Comercio - Colectivo</b>				
Corriente	6,161,149	1,380,701	-	7,541,850
1-30 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,161,149	1,380,701	-	7,541,850
Provisión por PCE	(23,468)	(96,426)	-	(119,894)
<b>Valor en libros</b>	<b>6,137,681</b>	<b>1,284,275</b>	<b>-</b>	<b>7,421,956</b>
<b><u>Consumo</u></b>				
Corriente	21,133,764	107,688	-	21,241,452
1-30 días de atraso	5,604,241	21,463	-	5,625,704
31-60 días de atraso	-	290,939	3,820	294,759
61-90 días de atraso	-	54,564	8,659	63,223
Más de 90 días de atraso	-	-	617,910	617,910
Valor en libros bruto	26,738,005	474,654	630,389	27,843,048
Provisión por PCE	(40,139)	(18,353)	(316,368)	(374,860)
<b>Valor en libros</b>	<b>26,697,866</b>	<b>456,301</b>	<b>314,021</b>	<b>27,468,188</b>
<b><u>Vivienda</u></b>				
Corriente	145,509	-	-	145,509
Valor en libros bruto	145,509	-	-	145,509
Provisión por PCE	(2)	-	-	(2)
<b>Valor en libros</b>	<b>291,016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>291,016</b>
<b><u>Tarjeta de crédito</u></b>				
Corriente	7,126,128	-	-	7,126,128
1-30 días de atraso	394,282	-	-	394,282
31-60 días de atraso	-	219,791	-	219,791
61-90 días de atraso	-	136,247	-	136,247
Más de 90 días de atraso	-	-	999,570	999,570
Valor en libros bruto	7,520,410	356,038	999,570	8,876,018
Provisión por PCE	(243,388)	(62,679)	(599,873)	(905,940)
<b>Valor en libros</b>	<b>7,277,022</b>	<b>293,359</b>	<b>399,697</b>	<b>7,970,078</b>
<b>Total cartera créditos</b>	<b>641,741,126</b>	<b>85,018,360</b>	<b>2,228,534</b>	<b>728,988,020</b>
<b>Intereses por cobrar</b>	<b>3,475,848</b>	<b>784,034</b>	<b>71,263</b>	<b>4,331,145</b>
<b>Intereses y comisiones descontadas no ganadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,206,996)</b>
<b>Provisión para pérdida crediticia esperada</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(67,079)</b>
<b>Saldo reserva</b>	<b>(2,809,195)</b>	<b>(2,263,350)</b>	<b>(1,357,008)</b>	<b>(6,429,553)</b>
<b>Total valor en libros</b>	<b>642,407,779</b>	<b>83,539,044</b>	<b>942,789</b>	<b>725,615,537</b>
<b>Operaciones fuera de balance</b>				
<b><u>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</u></b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	280,000	-	-	280,000
CRC 5+ a 6 Monitoreo	51,184,642	-	-	51,184,642
Valor en libros bruto	51,464,642	-	-	51,464,642
Provisión por PCE	(90,742)	-	-	(90,742)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(50,448)	-	-	(50,448)
<b>Valor en libros</b>	<b>51,323,452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51,323,452</b>

2023

<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>	<b>Etapa 1, 12 meses PCE</b>	<b>Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida</b>	<b>Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida</b>	<b>Total</b>
<b>Corporativo</b>				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	111,969,938	-	-	111,969,938
CRC 5- 6 Monitoreo	457,181,782	85,193,421	5,600,917	547,976,120
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,501,648	-	6,501,648
Valor en libros bruto	569,151,720	91,695,069	5,600,917	666,447,706
Provisión por PCE	(2,284,555)	(2,086,641)	(4,591,407)	(8,962,603)
<b>Valor en libros</b>	<b>566,867,165</b>	<b>89,608,428</b>	<b>1,009,510</b>	<b>657,485,103</b>
<b>Comercio - Colectivo</b>				
Corriente	5,231,237	1,328,156	-	6,559,393
1-30 días de atraso	1,625,000	-	-	1,625,000
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,856,237	1,328,156	-	8,184,393
Provisión por PCE	(36,742)	(107,583)	-	(144,325)
<b>Valor en libros</b>	<b>6,819,495</b>	<b>1,220,573</b>	<b>-</b>	<b>8,040,068</b>
<b>Consumo</b>				
Corriente	17,418,641	243,622	-	17,662,263
1-30 días de atraso	1,267,447	77,131	-	1,344,578
31-60 días de atraso	-	130,975	11,248	142,223
61-90 días de atraso	-	41,757	25,499	67,256
Más de 90 días de atraso	-	-	369,459	369,459
Valor en libros bruto	18,686,088	493,485	406,206	19,585,779
Provisión por PCE	(49,113)	(24,155)	(266,989)	(340,257)
<b>Valor en libros</b>	<b>18,636,975</b>	<b>469,330</b>	<b>139,217</b>	<b>19,245,522</b>
<b>Vivienda</b>				
61-90 días de atraso	-	241,035	-	241,035
Más de 90 días de atraso	-	-	85,625	85,625
Valor en libros bruto	-	241,035	85,625	326,660
Provisión por PCE	-	(49,328)	(34,054)	(83,382)
<b>Valor en libros</b>	<b>-</b>	<b>191,707</b>	<b>51,571</b>	<b>243,278</b>
<b>Tarjeta de crédito</b>				
Corriente	18,874,791	449,646	-	19,324,437
1-30 días de atraso	831,445	27,051	-	858,496
31-60 días de atraso	-	342,816	13,548	356,364
61-90 días de atraso	-	277,423	33,772	311,195
Más de 90 días de atraso	-	-	1,261,104	1,261,104
Valor en libros bruto	19,706,236	1,096,936	1,308,424	22,111,596
Provisión por PCE	(633,652)	(228,383)	(764,152)	(1,626,187)
<b>Valor en libros</b>	<b>19,072,584</b>	<b>868,553</b>	<b>544,272</b>	<b>20,485,409</b>
<b>Total cartera créditos</b>	<b>614,400,281</b>	<b>94,854,681</b>	<b>7,401,172</b>	<b>716,656,134</b>
<b>Intereses por cobrar</b>	<b>3,711,154</b>	<b>1,351,503</b>	<b>388,107</b>	<b>5,450,764</b>
<b>Intereses y comisiones descontadas no ganadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,456,839)</b>
<b>Saldo reserva</b>	<b>(3,004,062)</b>	<b>(2,496,090)</b>	<b>(5,656,602)</b>	<b>(11,156,754)</b>
<b>Total valor en libros</b>	<b>615,107,373</b>	<b>93,710,094</b>	<b>2,132,677</b>	<b>709,493,305</b>
<b>Operaciones fuera de balance</b>				
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	-	-	-	-
CRC 5+ a 6 Monitoreo	40,838,132	-	-	40,838,132
Valor en libros bruto	40,838,132	-	-	40,838,132
Provisión por PCE	(75,119)	-	-	(75,119)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(69,766)	-	-	(69,766)
<b>Valor en libros</b>	<b>40,693,247</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,693,247</b>

### Incorporación de información con visión prospectiva

Al 30 de diciembre de 2024, se mantienen los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada de NIIF 9. Para el año que termina el 31 de diciembre de 2024, el Banco realizó la actualización de cada uno de los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada de NIIF 9, entre ellos: Probabilidades de Incumplimiento (PI), Loss Given Default (PDI), Modelo Forward Looking, Factor CCF y ponderaciones de tres de escenarios del modelo Forward Looking.

El Banco incorpora información del ambiente económico desde un punto de vista prospectiva, al momento de medir el riesgo crediticio de la cartera crediticia. En términos generales para la construcción de los escenarios prospectivos se toma en cuenta la siguiente información.

**Variables de ciclo económico:** Variables que nos indica la actividad económica y su ciclo de negocios, entre ellas están: Índice Mensual de Actividad Económica, Crédito Interno, Exportaciones Totales y las Importaciones de Bienes de Consumo.

**Variables de riesgo:** Variables financieras y económicas que nos indican riesgos a nivel macro. Entre ellas: tasa de interés moneda local, tasa de interés moneda extranjera, depósitos CD – M2, IPC o inflación y tipo de cambio.

La información de la expectativa de comportamiento de estas variables puede provenir de las siguientes fuentes: Bancos Centrales y publicaciones realizadas por los gobiernos, agencias supranacionales, sector privado, proyecciones de académicos, entre otras.

Con esta información se construyen tres escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan.

- 1) Escenario central: Este contempla el escenario macroeconómico más probable y se basa en la información pública disponible para estimar el posible comportamiento de las variables macroeconómicas.
- 2) Escenario magnificado: Este escenario contempla un retroceso y/o severidad de las medidas de confinamiento a raíz del COVID-19 lo que alarga los efectos producidos por la pandemia.
- 3) Escenario recuperación en V: Este escenario parte del escenario central en las cuales la recuperación es acelerada producto de la disponibilidad de vacunas, tratamientos efectivos y políticas enfocadas al aceleramiento de la recuperación por parte de los gobiernos.

En estos escenarios se toma entonces la variación porcentual que pueden sufrir las variables macroeconómicas de cada uno de los países para determinar los efectos sobre la tasa de morosidad.

El cuadro a continuación, muestra los escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan:

31 de diciembre 2024:

Escenario central						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	
2023	0.0%	6.0%	2.8%	0.0%	3.6%	1.0%
2024	3.0%	5.0%	2.5%	-10.0%	3.2%	2.0%
2025	3.0%	5.0%	3.0%	-5.0%	3.0%	4.0%
2026	3.0%	5.0%	3.0%	0.0%	3.0%	4.0%

Escenario magnificado					
M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
0.0%	3.5%	4.0%	-0.5%	-8.0%	0.0%

Escenario recuperación en V						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%	
2023	3.2%	7.7%	1.8%	0.6%	14.6%	5.0%
2024	6.2%	6.7%	1.5%	-9.4%	14.2%	6.0%
2025	6.2%	6.7%	2.0%	-4.4%	14.0%	8.0%
2026	6.2%	6.7%	2.0%	0.6%	14.0%	8.0%

31 de diciembre 2023:

Escenario central						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	
2023	0.0%	6.0%	2.8%	0.0%	3.6%	1.0%
2024	3.0%	5.0%	2.5%	-10.0%	3.2%	2.0%
2025	3.0%	5.0%	3.0%	-5.0%	3.0%	4.0%
2026	3.0%	5.0%	3.0%	0.0%	3.0%	4.0%

Escenario magnificado					
IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	M2
1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
0.0%	3.5%	4.0%	-0.5%	-8.0%	0.0%

Escenario recuperación en V						
Año	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	M2
2022	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%	
2023	3.2%	7.7%	1.8%	0.6%	14.6%	5.0%
2024	6.2%	6.7%	1.5%	-9.4%	14.2%	6.0%
2025	6.2%	6.7%	2.0%	-4.4%	14.0%	8.0%
2026	6.2%	6.7%	2.0%	0.6%	14.0%	8.0%

La siguiente tabla muestra una sensibilidad del diferencial entre la provisión para pérdidas crediticias esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión para pérdidas crediticias esperadas de cada escenario:

	Escenarios		
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V Magnificado
<b>2024</b>			
	6,429,553	6,426,395	5,515,108
Variación de lo reportado		(3,158)	(914,445)
Variación porcentual		-0.05%	-14.22%
			7,956,969
			1,527,417
			23.76%
	Escenarios		
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V Magnificado
<b>2023</b>			
	11,156,754	11,051,701	10,014,915
Variación de lo reportado		(105,052)	(1,141,838)
Variación porcentual		-0.94%	-10.23%
			13,241,224
			2,084,471
			18.68%

(\*) Excluye provisión de tarjetas de crédito con saldo cero y provisión de cartas de crédito.

Al 31 de diciembre, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	2024	2023
Depósitos en bancos	43,414	17,218
Cartera de crédito a costo amortizado	6,429,553	11,156,754
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	709,072	192,504
Activos financieros a costo amortizado	1,652,597	780,217
Operaciones contingentes	141,190	144,885
<b>Total</b>	<b>9,395,120</b>	<b>12,710,872</b>

La tabla que aparece a continuación proporciona un análisis del valor en libros bruto del total de la cartera de crédito según los días de mora:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>		
Corriente	<u>671,822,763</u>	<u>674,357,232</u>
De 1 a 30 días	51,818,298	30,825,560
De 31 a 60 días	2,931,435	3,536,750
De 61 a 90 días	199,470	619,486
De 91 a 180 días	707,571	649,886
Más de 180 días	<u>1,508,483</u>	<u>6,667,220</u>
Total morosidad	<u>57,165,257</u>	<u>42,298,902</u>
Total	<u>728,988,020</u>	<u>716,656,134</u>
Intereses por cobrar	4,331,145	5,450,764
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,206,996)	(1,456,839)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	(67,079)	-
Provisión por pérdida esperada	<u>(6,429,553)</u>	<u>(11,156,754)</u>
Total	<u>725,615,537</u>	<u>709,493,305</u>
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantías</b>		
Corriente	<u>51,464,642</u>	<u>40,838,132</u>

c. ***Riesgo de mercado***

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en moneda, tasas de interés o acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Banco identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

La exposición del Banco a los riesgos de mercado, tanto simples como multidimensionales, es consecuencia de variaciones en los factores de riesgo que afectan a los precios de mercado.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables son atendidos en el ALCO. Periódicamente se presentan informes a la Junta Directiva.

Administración del riesgo de mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Banco es administrar y controlar las exposiciones del riesgo de mercado en orden a optimizar el retorno sobre el riesgo al tiempo que se asegura la solvencia.

Tal y como ocurre con el riesgo de liquidez, ALCO es responsable por asegurar la administración efectiva del riesgo de mercado a través del Banco.

Niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la administración del riesgo de mercado han sido asignados a los comités apropiados del riesgo de mercado.

Las actividades centrales de la administración del riesgo de mercado son:

- La identificación de todos los riesgos de mercado clave y sus orientadores;
- La medición y evaluación independiente de los riesgos de mercados clave y sus orientadores;
- El uso de resultados y estimados como la base para la administración orientada al riesgo/retorno para el Banco;
- Monitoreo de los riesgos y presentación de reportes sobre ellos.

### Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo asociado con una disminución en los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero debido a variaciones en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de estos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

2024	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	123,527,708	-	-	-	-	(43,414)	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,767,175	36,707,312	98,015,083	3,882,198	-	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	10,583,574	20,092,951	33,463,983	73,877,178	1,975,850	(1,652,597)	138,340,939
Cartera de créditos	655,858,927	44,653,266	25,406,738	3,069,089	4,331,145	(6,429,553)	726,889,612
<b>Total de activos financieros</b>	<b>789,970,209</b>	<b>81,513,392</b>	<b>95,578,033</b>	<b>174,961,350</b>	<b>10,189,193</b>	<b>(8,125,564)</b>	<b>1,144,086,613</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	27,014,534	1,292,000	-	-	9,552	-	28,316,086
Depósitos de clientes	443,149,069	516,669,240	43,638,159	-	3,240,979	-	1,006,697,447
Obligaciones y colocaciones	41,271,268	142,736	637,865	-	277,635	-	42,329,504
Deuda subordinada	-	-	17,500,000	10,000,000	581,250	-	28,081,250
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>511,434,871</b>	<b>518,103,976</b>	<b>61,776,024</b>	<b>10,000,000</b>	<b>4,109,416</b>	<b>-</b>	<b>1,105,424,287</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>278,535,338</b>	<b>(436,590,584)</b>	<b>33,802,009</b>	<b>164,961,350</b>	<b>6,079,777</b>	<b>(8,125,564)</b>	<b>38,662,326</b>
<b>2023</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 año a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Intereses por cobrar</b>	<b>Reserva por pérdida esperada</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	103,802,038	-	-	-	-	(17,218)	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	995,130	23,019,519	29,413,450	1,125,330	-	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	-	43,934,692	42,368,473	45,419,362	1,616,062	(780,217)	132,558,372
Cartera de créditos	657,601,685	23,775,569	34,197,873	1,081,007	5,450,764	(11,156,754)	710,950,144
<b>Total de activos financieros</b>	<b>761,403,723</b>	<b>68,705,391</b>	<b>99,585,865</b>	<b>75,913,819</b>	<b>8,192,156</b>	<b>(11,954,189)</b>	<b>1,001,846,765</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	11,437,061	242,000	-	-	756	-	11,679,817
Depósitos de clientes	370,800,163	399,968,781	101,171,049	-	2,594,811	-	874,534,804
Obligaciones y colocaciones	10,132,995	48,676,482	1,884,487	-	-	-	60,693,964
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	19,400,000	488,718	-	27,388,718
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>392,370,219</b>	<b>448,887,263</b>	<b>110,555,536</b>	<b>19,400,000</b>	<b>3,084,285</b>	<b>-</b>	<b>974,297,303</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>369,033,504</b>	<b>(380,181,872)</b>	<b>(10,969,671)</b>	<b>56,513,819</b>	<b>5,107,871</b>	<b>(11,954,189)</b>	<b>27,549,462</b>

Conforme a los contratos de préstamos, las tasas de intereses son ajustables a opción del banco. Dado a esto y con excepción de los créditos back to back, las operaciones con esta opción de conversión han sido alocadas en el rango de 3 meses ya que la administración considera que tiene el mecanismo legal y operacional de realizar esta conversión en este período de tiempo.

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

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés.

A continuación se resume el impacto:

	<b>Sensibilidad en el ingreso neto de interés</b>			
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>100pb de Incremento</b>		<b>100pb de Descenso</b>	
Al final del año	278,597	391,295	(306,266)	(554,588)
Promedio del año	(17,747)	(171,057)	(46,850)	(16,924)
Máximo del año	278,597	391,295	260,528	550,871
Mínimo del año	(348,478)	(498,002)	(306,266)	(554,588)

  

	<b>Sensibilidad en otras utilidades integrales</b>			
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>100pb de Incremento</b>		<b>100pb de Descenso</b>	
Al final del año	(8,482,989)	(2,336,581)	8,482,989	2,336,631
Promedio del año	(5,661,906)	(1,560,955)	5,661,942	1,560,990
Máximo del año	(2,323,003)	(60,592)	8,482,989	2,958,546
Mínimo del año	(8,482,989)	(2,958,484)	2,323,054	60,597

d. **Riesgo de liquidez**

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con compromisos y obligaciones financieras debido a escasez de los recursos líquidos para cubrirlos. Esta contingencia puede obligar al Banco a que recurra a la venta de activos en condiciones desfavorables, tales como descuentos inusuales, mayores costos financieros, con el objetivo de disponer de los recursos requeridos, incurriendo en pérdidas patrimoniales. Se identificará y gestionará el riesgo de liquidez, a través de la administración de sus activos y pasivos.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco según es llevado a cabo y monitoreado por el ALCO, incluye:

- El mantenimiento constante de la liquidez necesaria para hacerle frente a la demanda de fondos de los depositantes, solicitudes de línea de crédito y créditos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes. El Banco mantiene una presencia activa en los mercados globales de dinero para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.
- Establece indicadores de alerta temprana de posibles eventos de estrés de liquidez y asegura que haya activos disponibles para ser utilizados como colateral si es necesario.

- Mantiene un plan de financiamiento de contingencia diseñado para proporcionar un marco donde un estrés de liquidez podría ser manejado efectivamente.

El monitoreo y el reporte se convierten en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La función de tesorería del Banco ejecuta la estrategia de liquidez y financiación del Banco en cooperación con las otras unidades de negocio del Banco. La estrategia de liquidez y financiación del Banco es determinada de acuerdo con los requerimientos regulatorios locales relevantes. La operación del Banco en el extranjero determina la estrategia local de liquidez, la cual necesita estar en línea tanto con la estructura regulatoria local como con la política central del Banco.

#### Enfoque de financiación

El riesgo de liquidez tiene dos dimensiones definidas como: el riesgo de liquidez de fondeo (pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (activa) y de la correlación existente entre las mismas.

- Consecución de fondos - Es la capacidad del Banco de gestionar retiros o cambios inesperados en las condiciones de las fuentes de financiamiento (depósitos de clientes, financiamientos recibidos, entre otros).
- Condiciones de mercado de los activos - Proviene de las dificultades relacionadas con los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con pérdidas en el valor de los mismos.

#### Exposición al riesgo de liquidez

El Banco utiliza el índice de liquidez legal como medida clave para la administración del riesgo de liquidez. Es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalente de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, depósitos con vencimientos menores a 186 días y abonos de obligaciones con vencimientos no mayor de 186 días.

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros, como sigue:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Al final del año</b>	<b>63.22%</b>	<b>56.56%</b>
Promedio del año	62.90%	55.48%
Máximo del año	71.72%	63.82%
Mínimo del año	54.25%	49.60%

#### Reservas de liquidez

El Banco mantiene un grupo de activos líquidos que representa la fuente primaria de liquidez en los escenarios de estrés. Su composición está sujeta a límites designados para reducir la concentración de los riesgos que son monitoreados sobre una base continua. Las reservas de liquidez del Banco son analizadas a continuación:

<b>2024</b>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	123,890,111	123,890,111
Bonos y letras de gobierno centrales	232,754,186	232,754,186
Otros instrumentos	33,704,282	33,704,282
Total de activos	<u>390,348,579</u>	<u>390,348,579</u>

2023

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	104,325,935	104,325,935
Bonos y letras de gobierno centrales	96,061,610	96,061,610
Otros instrumentos	<u>35,685,630</u>	<u>35,685,630</u>
Total de activos	<u>236,073,175</u>	<u>236,073,175</u>

La liquidez contingente está disponible además de los activos considerados en la liquidez conjunta, en la forma de que los activos sin restricción puedan ser usados como garantía para tener acceso a financiación asegurada o que pueden ser vendidos directamente.

La información a continuación muestra los flujos de efectivo de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 año a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Reserva por pérdida esperada</u>	<u>Total</u>
<b>2024</b>							
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	123,527,708	-	-	-	-	(43,414)	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,767,175	36,707,312	98,015,083	3,882,198	-	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	10,583,574	20,092,951	33,463,983	73,877,178	1,975,850	(1,652,597)	138,340,939
Cartera de créditos	<u>276,199,742</u>	<u>277,708,038</u>	<u>144,071,449</u>	<u>31,008,791</u>	<u>4,331,145</u>	<u>(6,429,553)</u>	<u>726,889,612</u>
<b>Total de activos financieros</b>	<u>410,311,024</u>	<u>314,568,164</u>	<u>214,242,744</u>	<u>202,901,052</u>	<u>10,189,193</u>	<u>(8,125,564)</u>	<u>1,144,086,613</u>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	27,014,534	1,292,000	-	-	9,552	-	28,316,086
Depósitos de clientes	443,149,069	516,669,240	43,638,159	-	3,240,979	-	1,006,697,447
Obligaciones bancarias y financieras	41,271,268	142,736	637,865	-	277,635	-	42,329,504
Deuda subordinada	-	-	17,500,000	10,000,000	581,250	-	28,081,250
<b>Total de pasivos financieros</b>	<u>511,434,871</u>	<u>518,103,976</u>	<u>61,776,024</u>	<u>10,000,000</u>	<u>4,109,416</u>	<u>-</u>	<u>1,105,424,287</u>
<b>2023</b>							
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	103,802,038	-	-	-	-	(17,218)	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	995,130	23,019,519	29,413,450	1,125,330	-	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	-	43,934,692	42,368,473	45,419,362	1,616,062	(780,217)	132,558,372
Cartera de créditos	<u>330,701,760</u>	<u>203,392,398</u>	<u>161,763,065</u>	<u>20,798,911</u>	<u>5,450,764</u>	<u>(11,156,754)</u>	<u>710,950,144</u>
<b>Total de activos financieros</b>	<u>434,503,798</u>	<u>248,322,220</u>	<u>227,151,057</u>	<u>95,631,723</u>	<u>8,192,156</u>	<u>(11,954,189)</u>	<u>1,001,846,765</u>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	11,437,061	242,000	-	-	756	-	11,679,817
Depósitos de clientes	370,800,163	399,968,781	101,171,049	-	2,594,811	-	874,534,804
Obligaciones bancarias y financieras	10,132,995	48,676,482	1,884,487	-	-	-	60,693,964
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	19,400,000	488,718	-	27,388,718
<b>Total de pasivos financieros</b>	<u>392,370,219</u>	<u>448,887,263</u>	<u>110,555,536</u>	<u>19,400,000</u>	<u>3,084,285</u>	<u>-</u>	<u>974,297,303</u>

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente en el tiempo:

2024	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de bancos	28,316,086	28,373,101	27,044,265	1,328,836	-	-
Depósitos de clientes	1,006,697,447	1,026,128,929	452,385,281	535,146,089	38,597,559	-
Obligaciones y colocaciones	42,329,504	42,267,192	41,486,591	191,723	588,878	-
Deuda subordinada	28,081,250	38,000,000	825,000	1,425,000	24,900,000	10,850,000
Total de pasivos	1,105,424,287	1,134,769,222	521,741,137	538,091,648	64,086,437	10,850,000
<b>2023</b>						
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de bancos	11,679,817	11,933,534	11,681,271	252,263	-	-
Depósitos de clientes	874,534,804	892,273,615	377,823,356	416,859,228	97,591,031	-
Obligaciones y colocaciones	60,693,964	60,966,450	53,673,361	5,496,939	1,796,150	-
Deuda subordinada	27,388,718	39,293,000	400,000	1,799,000	15,296,000	21,798,000
Total de pasivos	974,297,303	1,004,466,599	443,577,988	424,407,430	114,683,181	21,798,000

e. **Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos**

En opinión de la administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.250,158,680 (2023: B/.130,098,053), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 17.a.

f. **Activos financieros dados en garantía**

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.1,213,227 (2023: B/.810,271) los cuales generaron B/.14,768 en concepto de intereses ganados (2023: B/.13,512), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

g. **Riesgo operacional**

El riesgo operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores. El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Gestión de Riesgos, con base a los lineamientos de la Junta Directiva. El Comité de Gestión de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

Las políticas de riesgo operacional son aprobadas por la Junta Directiva y orientada y supervisada por medio del Comité de Gestión de Riesgos.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para demás riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos.

Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y con experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Asimismo, se han reforzado las políticas de seguridad de la información, se ha establecido una política de Gestión de Riesgo Tecnológico y se ha definido el plan de recuperación de desastres y continuidad de las actividades del Banco en caso de alguna interrupción.

El Banco cuenta con políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes. Estas políticas están enmarcadas en el cumplimiento a cabalidad de los estipulado en el Acuerdo No.11-2018 y en los requerimientos de nuestras oficinas regionales.

Para los períodos 2024 y 2023 en cumplimiento del Acuerdo No.011-2018, Artículo No.21, el Banco realizó las pruebas de Plan de Continuidad de Negocio durante el cuarto trimestre de 2023, (2023: cuarto trimestre), obteniendo de ellas resultado satisfactorio y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones.

#### ***h. Administración del riesgo de capital***

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- La continuidad como negocio en marcha mientras maximiza los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la administración basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No.5-2008, modificado por el Acuerdo No.4-2009 y por el Acuerdo No.1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco presenta fondos de capital de 12.90% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2023: 12.98%). Ver Nota 30.c.

## **5. Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguna.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que pudieran resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Dichas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

### **a. Instrumentos financieros**

#### Jerarquía del valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía.

- Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación para las cuales todas las variables de mercado son observables, directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación que incluyen variables significativas que no están basadas en variables de mercado observables.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que requieren o permiten que se registren al valor razonable, el Banco considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y toma en cuenta los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Los activos financieros con cambio en otro resultado integral son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, los activos financieros con cambio en otro resultado integral son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable.

Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Medición del valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral:

	<u>2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	14,532,528	14,532,528	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	5,627,051	5,627,051	-	-
Bonos de la República de Panamá	135,212,189	135,212,189	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	-	-	-	-
	<u>155,371,768</u>	<u>155,371,768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	13,945,009	13,945,009	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	832,105	832,105	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	17,463,153	17,463,153	-	-
Bonos de la República de Panamá	9,638,079	9,638,079	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	12,675,083	12,675,083	-	-
	<u>54,553,429</u>	<u>54,553,429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
<b>Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada</b>	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados no activos	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

El movimiento de los activos financieros en nivel 3 se detalla continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicio del año	-	1,994,454
Redenciones	-	(2,000,000)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	-	23,240
Intereses	-	(17,694)
Saldo al final de año	<u>-</u>	<u>-</u>

b. **Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)**

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
<b>2024</b>					
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	35,000,000	35,000,000	34,956,586
Cartera de créditos	-	-	722,988,686	722,988,686	725,615,537
Inversiones a costo amortizado	104,329,716	7,578,676	21,749,665	133,658,057	138,340,939
<b>Total de activos financieros</b>	<b>104,329,716</b>	<b>7,578,676</b>	<b>779,738,351</b>	<b>891,646,743</b>	<b>898,913,062</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	-	-	28,313,864	28,313,864	28,316,086
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	736,933,108	736,933,108	737,235,855
Obligaciones bancarias	-	-	41,309,418	41,309,418	41,502,698
Deuda subordinada	-	-	24,703,892	24,703,892	28,081,250
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>831,260,282</b>	<b>831,260,282</b>	<b>835,135,889</b>
<b>2023</b>					
<b>Activos financieros:</b>					
Cartera de créditos	-	-	707,117,874	707,117,874	709,493,305
Inversiones a costo amortizado	108,975,847	15,562,905	2,546,863	127,085,615	132,558,372
<b>Total de activos financieros</b>	<b>108,975,847</b>	<b>15,562,905</b>	<b>709,664,737</b>	<b>834,203,489</b>	<b>842,051,677</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	-	-	11,677,970	11,677,970	11,679,817
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	631,071,043	631,071,043	633,612,958
Obligaciones bancarias	-	-	58,267,675	58,267,675	58,272,703
Deuda subordinada	-	-	24,639,390	24,639,390	27,388,718
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>725,656,078</b>	<b>725,656,078</b>	<b>730,954,196</b>

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

Activos y pasivos financieros a corto plazo

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos en bancos, préstamos, depósitos de clientes y depósitos de bancos.

Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.19% (2023: 3.33%).

Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 8.01% (2023: 7.99%).

### Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 6.41% (2023: 4.19%), y en base a precios observables en mercados activos y no activos.

### Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 5.85% (2023: 6.48%).

### Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 5.74% (2023: 5.79%).

### Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.37% (2023: 10.19%).

## **6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones**

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la administración efectúa juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes.

Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

### **a. *Principios clave de incertidumbre en las estimaciones***

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

### Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Las siguientes son estimaciones clave que la administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros (referirse a Nota 3 para más detalles):

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.
- Incremento significativo del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como significativa.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

#### Valor razonable de inversiones en valores que no tienen precio de mercado activo

El valor razonable de las inversiones que no tienen precio de mercado activo es determinado usando técnicas de valuación. En estos casos, el valor razonable es estimado utilizando datos observables con respecto a instrumentos financieros similares o modelos de valuación. Cuando no se pueda obtener datos observables de mercado para la valuación, la estimación es efectuada sobre supuestos claves y aplicando modelos de valuación que están acordes al modelo de negocio del Banco.

Todos los modelos son aprobados por el ALCO antes de ser usados y son calibrados para asegurar que los valores de salida estiman de manera adecuada el valor razonable. Algunos activos o pasivos son medidos al valor razonable para propósitos de reporte financiero. La Junta Directiva ha asignado al ALCO, la responsabilidad de determinar las técnicas de valuación y los datos de entrada para la medición del valor razonable apropiado.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se utilizan los datos de mercado observables en la medida en que esté disponible.

Cuando los “insumos” de nivel 1 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Banco en estrecha colaboración con los valuadores externos calificados, establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valoración.

Mensualmente se reportan los hallazgos de las valoraciones al Comité de Riesgos, donde a su vez, se analizan las fluctuaciones del valor razonable del activo o pasivo que se trate.

## ***Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 2***

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.

En algunos casos, el Banco emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares, comparando curvas de rendimiento que coincida en plazo, riesgo e industria y en otros, emplea técnicas de flujos de efectivo descontados basado en la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor.

## **Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 3**

Cuando los datos no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

## **7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas**

Incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

	<b>Directores y personal gerencial</b>	<b>Compañías relacionadas</b>	<b>Compañías afiliadas</b>	<b>Casa Matriz</b>	<b>Total</b>
<b>2024</b>					
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	1,739,414	-	1,739,414
Cartera de créditos	3,937,756	19,556,125	-	-	23,493,881
Otros activos	-	23,454,915	358,339	-	23,813,254
Total de activos	<u>3,937,756</u>	<u>43,011,040</u>	<u>2,097,753</u>	<u>-</u>	<u>49,046,549</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	15,026,089	1,970,261	16,996,350
Depósitos de clientes	807,334	29,999,627	5,484,980	-	36,291,941
Deuda subordinada	515,000	2,575,000	-	-	3,090,000
Otros pasivos	-	258,289	129,322	-	387,611
Total de pasivos	<u>1,322,334</u>	<u>32,832,916</u>	<u>20,640,391</u>	<u>1,970,261</u>	<u>56,765,902</u>
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	256,798	1,093,014	78,184	-	1,427,996
Ingresos por comisiones	11,475	10,114	40,959	6,000	68,548
Otros ingresos	-	1,352,914	-	-	1,352,914
Total de ingresos	<u>268,273</u>	<u>2,456,042</u>	<u>119,143</u>	<u>6,000</u>	<u>2,849,458</u>
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	65,114	1,519,612	494,297	280,166	2,359,189
Gastos por comisiones	-	9,950	-	-	9,950
Gastos de personal y administrativos	1,824,842	-	-	-	1,824,842
Otros gastos	-	330,556	999,619	-	1,330,175
Total de gastos	<u>1,889,956</u>	<u>1,860,118</u>	<u>1,493,916</u>	<u>280,166</u>	<u>5,524,156</u>

2023	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	1,839,012	-	1,839,012
Cartera de créditos	3,619,668	18,237,708	-	-	21,857,376
Otros activos	-	27,125,434	6,229	-	27,131,663
Total de activos	3,619,668	45,363,142	1,845,241	-	50,828,051
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	10,405,382	502,897	10,908,279
Depósitos de clientes	733,272	20,266,058	3,219,102	-	24,218,432
Deuda subordinada	515,000	2,575,000	-	-	3,090,000
Otros pasivos	-	232,346	16,623	-	248,969
Total de pasivos	1,248,272	23,073,404	13,641,107	502,897	38,465,680
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	264,996	528,492	38,505	-	831,993
Ingresos por comisiones	18,796	33,431	37,765	6,375	96,367
Otros ingresos	-	1,307,718	-	-	1,307,718
Total de ingresos	283,792	1,869,641	76,270	6,375	2,236,078
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	62,990	1,152,899	390,474	242,603	1,848,966
Gastos por comisiones	-	19,887	-	-	19,887
Gastos de personal y administrativos	2,469,232	-	-	-	2,469,232
Otros gastos	-	329,687	816,633	-	1,146,320
Total de gastos	2,532,222	1,502,473	1,207,107	242,603	5,484,405

Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 5.04% (2023: 5.10%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la administración tienen vencimientos varios que van de febrero 2025 hasta noviembre 2028, (2023: febrero 2024 hasta febrero 2029) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 17.99% (2023: 3.85% y 17.99%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar con compañías relacionadas los cuales generan intereses y son reconocidos en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Se detallan a continuación:

El Banco mantiene un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local), bajo una base estimada de B/.11,241,000 a una tasa del 4% a partir del año 2023; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.9,209,966 correspondientes a capital (31 de diciembre de 2023: B/.11,114,452 correspondientes a capital). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco, dicha adenda establece nuevo programa de pagos de acuerdo a la modificación de la tasa de interés de 4.5% a 4.0%; este ajuste fue reconocido en el segundo semestre del período 2023 en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.15,224,538 de los cuales B/.14,685,234 corresponden a capital y B/.539,304 a otros gastos administrativos (2023: B/.17,092,442 de los cuales B/.16,722,564 corresponden a capital y B/.369,878 a otros gastos administrativos). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.772,480.

El movimiento de reserva de las cuentas por cobrar relacionadas se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo inicio del año	1,081,460	1,183,332
Reversión (provisión) cargada a resultado	<u>(101,871)</u>	<u>(101,872)</u>
Saldo al final de año	<u>979,589</u>	<u>1,081,460</u>

## 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2024	2023
Efectivo	<u>405,817</u>	<u>541,115</u>
Depósitos:		
Depósitos a la vista	88,527,708	103,802,038
Depósitos a plazo < 90 días	35,000,000	-
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(43,414)</u>	<u>(17,218)</u>
Total de depósitos en bancos	<u>123,484,294</u>	<u>103,784,820</u>
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	<u>123,890,111</u>	<u>104,325,935</u>

## 9. Activos financieros

### a. *Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral*

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	2024	2023
Inversiones en valores a valor razonable	151,489,570	53,428,099
Intereses por cobrar	<u>3,882,198</u>	<u>1,125,330</u>
Total	<u>155,371,768</u>	<u>54,553,429</u>

Los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	2024	2023
Títulos de deuda privada	20,159,579	44,915,350
Títulos de deuda gubernamentales	<u>135,212,189</u>	<u>9,638,079</u>
Total neto	<u>155,371,768</u>	<u>54,553,429</u>

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre agosto 2025 y enero 2036 (2023: abril 2024 y julio 2033) y devengan una tasa promedio de 6.90% (2023: 6.00%).

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo inicio del año	54,553,429	4,574,673
Compras	177,303,000	89,705,047
Ventas	(73,839,695)	(33,528,400)
Redenciones y cancelaciones	(1,000,000)	(4,008,952)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(4,457,133)	45,910
Amortización de primas y descuentos	55,299	(3,320,470)
Intereses	2,756,868	1,085,621
Reclasificación	-	-
Saldo al final de año	<u>155,371,768</u>	<u>54,553,429</u>

El Banco realizó ventas y redenciones en activos financieros a valor razonable con cambios en ORI, generando una ganancia por B/.1,219,850 (2023: B/.718,050).

### **Reserva para pérdidas crediticias esperadas**

Al 31 de diciembre de 2024, el movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se resume a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE a 12 meses</b>
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	<u>192,504</u>	<u>11,704</u>
<b>Total de transferencias</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(30,783)	-
Nuevos activos financieros originados	647,334	192,504
Inversiones canceladas	(99,983)	(11,704)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<u>516,568</u>	<u>180,800</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u>709,072</u>	<u>192,504</u>

### **b. Activos financieros a costo amortizado**

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Inversiones a costo amortizado	138,017,686	131,722,527
Intereses por cobrar	1,975,850	1,616,062
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,652,597)</u>	<u>(780,217)</u>
<b>Total</b>	<u>138,340,939</u>	<u>132,558,372</u>

Los activos financieros a costo amortizado están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Títulos de deuda privada	28,278,736	37,168,720
Títulos de deuda gubernamentales	111,714,800	96,169,869
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,652,597)</u>	<u>(780,217)</u>
<b>Total</b>	<u>138,340,939</u>	<u>132,558,372</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos a enero 2036 (2023: julio 2033) y cupones con tasa promedio de 3.90% (2023: 4.40%). El yield promedio de las inversiones al 31 de diciembre de 2024 es de 6.95% (2023: 6.32%).

El movimiento de las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo inicio del año	133,338,589	144,855,840
Compras	63,666,000	37,114,000
Ventas	(9,080,000)	(2,000,000)
Redenciones y cancelaciones	(43,629,928)	(42,003,805)
Amortización de primas y descuentos	(4,660,914)	(4,572,761)
Intereses	359,789	(54,685)
Sub-total	<u>139,993,536</u>	<u>133,338,589</u>
Provisión para pérdidas sobre activos financieros a costo amortizado	<u>(1,652,597)</u>	<u>(780,217)</u>
Saldo al final de año	<u>138,340,939</u>	<u>132,558,372</u>

Durante el año 2024 se realizó la venta de inversiones por el orden de B/.9,080,000 lo cual generó ganancias de B/.93,940 (2023: B/.2,000,000, ganancia de B/.424).

### Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	780,217	450,543
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	738,267	436,437
Nuevos activos financieros originados	270,821	80,731
Inversiones canceladas	(136,708)	(187,494)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>872,380</u>	<u>329,674</u>
Saldo al final del año	<u>1,652,597</u>	<u>780,217</u>

## 10. Cartera de créditos

### a. Cartera de créditos, neta

Al 31 de diciembre, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Cartera de créditos	728,988,020	716,656,134
Intereses por cobrar	4,331,145	5,450,764
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,429,553)	(11,156,754)
Reverso por cartera de préstamos modificados	(67,079)	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,206,996)</u>	<u>(1,456,839)</u>
Total	<u>725,615,537</u>	<u>709,493,305</u>

## Intereses y comisiones descontadas no ganadas

A continuación se detalla un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de créditos por el año:

	2024	2023
Saldo al inicio	1,456,839	775,385
Adiciones	5,172,244	5,429,708
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	<u>(5,422,087)</u>	<u>(4,748,254)</u>
Total	<u>1,206,996</u>	<u>1,456,839</u>

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de diciembre se detalla a continuación:

2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754
Transferido a 12 meses	(93,794)	28,913	64,881	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	77,272	(209,740)	132,468	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	44,279	13,874	(58,153)	-
<b>Total de transferencias</b>	<u>27,757</u>	<u>(166,953)</u>	<u>139,196</u>	<u>-</u>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(2,177,015)	(261,617)	3,248,034	809,402
Nuevos activos financieros originados	1,956,861	195,863	3,663	2,156,387
Préstamos cancelados	(2,469)	(32)	-	(2,501)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<u>(222,623)</u>	<u>(65,786)</u>	<u>3,251,697</u>	<u>2,963,288</u>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	142,354	142,354
Préstamos castigados	-	-	(7,423,693)	(7,423,693)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(114,845)	(114,845)
Venta de cartera	-	-	(294,305)	(294,305)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>2,809,196</u>	<u>2,263,351</u>	<u>1,357,006</u>	<u>6,429,553</u>
2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	3,018,364	1,971,205	4,796,454	9,786,023
Transferido a 12 meses	(260,028)	203,723	56,305	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	100,399	(150,496)	50,097	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	17,320	12,713	(30,033)	-
<b>Total de transferencias</b>	<u>(142,309)</u>	<u>65,940</u>	<u>76,369</u>	<u>-</u>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,455,037)	474,295	4,473,163	3,492,421
Nuevos activos financieros originados	2,709,562	461,080	1,047	3,171,689
Préstamos cancelados	(1,126,518)	(476,430)	(72,742)	(1,675,690)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<u>128,007</u>	<u>458,945</u>	<u>4,401,468</u>	<u>4,988,420</u>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	956,430	956,430
Préstamos castigados	-	-	(4,475,343)	(4,475,343)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(98,776)	(98,776)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>3,004,062</u>	<u>2,496,090</u>	<u>5,656,602</u>	<u>11,156,754</u>

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica al 31 de diciembre:

	<b>2024</b>		
	<b>Interno</b>	<b>Externo</b>	<b>Total</b>
Comercio	29,306,401	117,283,237	146,589,638
Bancos	8,000,000	39,774,833	47,774,833
Agricultura	-	18,671,679	18,671,679
Construcción	-	15,175,350	15,175,350
Servicios	37,314,597	50,510,224	87,824,821
Industrias	4,429,767	222,048,510	226,478,277
Empresas financieras	14,846,081	134,607,929	149,454,010
Personales auto	294,432	1,054,450	1,348,882
Personales	13,020,159	22,348,338	35,368,497
Vivienda hipotecaria	-	302,033	302,033
	<u>107,211,437</u>	<u>621,776,583</u>	<u>728,988,020</u>
Intereses por cobrar	1,098,463	3,232,682	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(67,079)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,520,473)	(2,909,080)	(6,429,553)
Total	<u>104,789,427</u>	<u>622,100,185</u>	<u>725,615,537</u>
	<b>2023</b>		
	<b>Interno</b>	<b>Externo</b>	<b>Total</b>
Comercio	20,524,431	107,921,149	128,445,580
Construcción	-	14,929,191	14,929,191
Servicios	27,396,165	44,303,279	71,699,444
Industrias	4,503,342	280,206,324	284,709,666
Empresas financieras	15,678,659	159,169,559	174,848,218
Personales auto	687,498	2,928	690,426
Personales	25,454,425	15,552,524	41,006,949
Vivienda hipotecaria	-	326,660	326,660
	<u>94,244,520</u>	<u>622,411,614</u>	<u>716,656,134</u>
Intereses por cobrar	1,206,161	4,244,603	5,450,764
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,456,839)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,031,666)	(7,125,088)	(11,156,754)
Total	<u>91,419,015</u>	<u>619,531,129</u>	<u>709,493,305</u>

El Banco pacta con sus clientes tasa fijas a corto plazo, también pueden otorgarse tasas variables de manera excepcional indexadas a tasas de referencia más un margen. Estas tasas son revisadas por el Comité de ALCO con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los mismos.

## 11. Mobiliario, equipo y mejoras

Los mobiliario, equipo y mejoras, se resumen a continuación:

2024	Mejoras a la propiedad arrendada					
	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
Aumentos	2,035,453	107,917	21,050	2,653	21,089	1,882,744
Bajas en activos fijos	(1,147,216)	(227,381)	(3,666)	(916,169)	-	-
Reclasificaciones	-	604,004	-	9,666	1,288,222	(1,901,892)
Al final del año	15,263,604	3,629,085	797,287	1,328,466	9,497,989	10,777
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
Aumentos	(1,264,935)	(497,542)	(48,818)	(409,637)	(308,938)	-
Bajas en activos fijos	1,146,891	227,056	3,666	916,169	-	-
Al final del año	(5,602,908)	(2,207,376)	(686,364)	(955,613)	(1,753,555)	-
<b>Saldos netos</b>	9,660,696	1,421,709	110,923	372,853	7,744,434	10,777
<b>2023</b>						
	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	13,992,271	2,810,573	680,046	2,232,316	8,175,163	94,173
Aumentos	387,832	169,274	103,136	-	13,515	101,907
Bajas en activos fijos	(4,736)	(1,457)	(3,279)	-	-	-
Reclasificaciones	-	166,155	-	-	-	(166,155)
Al final del año	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(4,498,555)	(1,520,910)	(576,892)	(1,248,842)	(1,151,911)	-
Aumentos	(990,524)	(416,916)	(67,599)	(213,303)	(292,706)	-
Bajas en activos fijos	4,215	936	3,279	-	-	-
Al final del año	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
<b>Saldos netos</b>	8,890,503	1,207,655	138,691	770,171	6,744,061	29,925

## 12. Activos intangibles

Los activos intangibles están conformados por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

2024	Software adquirido		
	Total	Software adquirido	Licencias
<b>Costo:</b>			
Al inicio del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Al final del año	3,079,932	2,780,425	299,507
<b>Amortización:</b>			
Al inicio del año	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Amortización del año	(296,592)	(282,331)	(14,261)
Reclasificaciones	-	-	-
Al final del año	(1,601,997)	(1,376,021)	(225,976)
<b>Saldos netos</b>	1,477,935	1,404,404	73,531

<b>2023</b>	<b>Total</b>	<b>Software adquirido</b>	<b>Licencias</b>
<b>Costo:</b>			
Al inicio del año	3,046,682	2,747,175	299,507
Adiciones	23,965	23,965	-
Reclasificaciones	9,285	9,285	-
Al final del año	<u>3,079,932</u>	<u>2,780,425</u>	<u>299,507</u>
<b>Amortización:</b>			
Al inicio del año	(995,628)	(802,481)	(193,147)
Amortización del año	(300,492)	(281,924)	(18,568)
Reclasificaciones	(9,285)	(9,285)	-
Al final del año	<u>(1,305,405)</u>	<u>(1,093,690)</u>	<u>(211,715)</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>1,774,527</u>	<u>1,686,735</u>	<u>87,792</u>

### 13. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso, se detallan a continuación:

<b>2024</b>	<b>Total</b>	<b>Espacio para agencia</b>	<b>Espacio para publicidad</b>
<b>Activo</b>			
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Bajas en activos	(1,557,278)	(1,557,278)	-
Al final del año	<u>1,464,331</u>	<u>1,007,598</u>	<u>456,733</u>
<b>Depreciación</b>			
Al inicio del año	(741,549)	(511,491)	(230,058)
Depreciación del año	(414,419)	(368,323)	(46,096)
Bajas en activos	547,294	547,294	-
Al final del año	<u>(608,674)</u>	<u>(332,520)</u>	<u>(276,154)</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>855,657</u>	<u>675,078</u>	<u>180,579</u>
<b>2023</b>			
<b>Activo</b>			
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Bajas en activos	-	-	-
Al final del año	<u>3,021,609</u>	<u>2,564,876</u>	<u>456,733</u>
<b>Depreciación</b>			
Al inicio del año	(183,207)	755	(183,962)
Depreciación del año	(558,342)	(512,246)	(46,096)
Bajas en activos	-	-	-
Al final del año	<u>(741,549)</u>	<u>(511,491)</u>	<u>(230,058)</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>2,280,060</u>	<u>2,053,385</u>	<u>226,675</u>

#### 14. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2024	2023
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	23,813,254	27,131,663
Depósitos en garantía	1,319,033	863,174
Gastos pagados por anticipado	1,131,736	1,381,918
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	1,071,849	427,028
Fondo de cesantía	831,682	694,716
Cuentas varias por cobrar	520,225	97,455
Transacciones con clientes en proceso de formalización	249,522	210,317
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	-	76,043
Comisiones diferidas	3,089	11,661
Cuentas por cobrar seguros - clientes	4,648	14,581
Otros	952,589	630,390
Total	29,897,627	31,538,946

#### 15. Depósitos de bancos

Al 31 de diciembre, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	2024	2023
Depósitos a la vista	15,355,868	10,866,739
Depósitos de ahorro	658,666	570,322
Depósitos a plazo fijo	12,301,552	242,756
Total	28,316,086	11,679,817

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.02% y 6.15% (2023: 1.28% y 6.00%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a noviembre 2028 (2023: diciembre 2024) y devenga una tasa promedio de 5.65% (2023: 6.00%).

#### 16. Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2024	2023
Depósitos a la vista	119,936,063	109,683,986
Depósitos de ahorro	149,525,529	131,237,860
Depósitos a plazo fijo	737,235,855	633,612,958
Total	1,006,697,447	874,534,804

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.01% y 6.90% (2023: 0.01% y 6.70%).

## 17. Obligaciones financieras

	2024	2023
Obligaciones bancarias	41,225,063	58,272,702
Intereses sobre obligaciones bancarias	277,635	-
Pasivo por arrendamientos	826,806	2,421,262
	<hr/>	<hr/>
Total	42,329,504	60,693,964

### b. Resumen de obligaciones y colocaciones

El siguiente cuadro, muestra el detalle de los financiamientos otorgados por bancos corresponsales al 31 de diciembre de 2024:

Límite de la línea	Monto utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de mercado	Tasa actual
10,000,000	-	10,000,000	04/04/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
4,300,000	300,000	4,000,000	09/10/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	4.44%
3,000,000	2,470,000	530,000	03/03/2016	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	03/17/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.25%	0.00%
5,000,000	4,000,000	1,000,000	03/25/2018	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	6.25%
10,000,000	5,000,000	5,000,000	02/27/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	6.20%
4,000,000	-	4,000,000	12/21/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	0.00%
3,000,000	-	3,000,000	04/30/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
5,000,000	-	5,000,000	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
50,000,000	-	50,000,000	06/17/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
100,000,000	23,725,063	76,274,937	06/28/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	5.50%
20,000,000	8,500,000	11,500,000	10/14/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	5.18%
50,000,000	-	50,000,000	06/04/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	0.00%
10,000,000	-	10,000,000	11/18/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	12/15/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
6,000,000	-	6,000,000	05/15/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
6,500,000	-	6,500,000	05/30/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
<b>356,800,000</b>	<b>43,995,063</b>	<b>312,804,937</b>				

31 de diciembre 2023

Límite de la línea	Monto utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de mercado	Tasa actual
10,000,000	3,092,162	6,907,838	04/04/2013	Plazo indefinido / Revisable cada año	SOFR 1M+ 2.00%	6.74%
4,000,000	300,000	3,700,000	09/10/2013	Plazo indefinido / Revisable cada año	SOFR 1M+ 1.65%	6.79%
3,000,000	2,470,000	530,000	03/03/2016	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	03/17/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	6.15%
5,000,000	-	5,000,000	03/25/2018	Plazo indefinido / Revisable cada año		4.50%
4,000,000	-	4,000,000	12/21/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	7.50%
3,000,000	3,000,000	-	04/30/2021	Plazo indefinido / Revisable cada año	Libor M + 2.25%	8.01%
5,000,000	2,504,700	2,495,300	05/26/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	0.00%
10,000,000	10,000,000	-	05/26/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	5.21%
100,000,000	31,265,931	68,734,069	09/24/2021	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	6.15%
20,000,000	-	20,000,000	10/14/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	5.20%
25,000,000	12,006,771	12,993,229	11/29/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	0.00%
3,000,000	-	3,000,000	11/18/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	12/15/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	6.15%
2,000,000	-	2,000,000	05/15/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	6.84%
6,500,000	-	6,500,000	05/30/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operación cotizada	7.57%
<b>270,500,000</b>	<b>64,639,565</b>	<b>205,860,435</b>				

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.356,800,000 de los cuales se han utilizado B/.43,995,063, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.41,225,063 de este valor utilizado, B/.28,725,063 corresponden a acuerdos de recompra ("REPOS") garantizado con inversiones a costo amortizado por la suma de B/.36,200,000 presentados en el estado de situación financiera.
- Operaciones contingentes por B/.2,770,000 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.270,500,000 de los cuales se han utilizado B/.64,639,565, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.58,272,702 de este valor utilizado, B/.43,272,703 corresponden a acuerdos de recompra ("REPOS") garantizado con inversiones a costo amortizado por la suma de B/.27,881,000 e inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por B/.28,673,000, presentados en el estado de situación financiera.
- Operaciones contingentes por B/.6,366,862 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

El movimiento de las obligaciones financieras sin intereses acumulados, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al inicio del año	58,272,702	49,138,083
Producto de obligaciones bancarias	222,437,922	275,066,455
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(239,485,561)</u>	<u>(265,931,836)</u>
Saldo al final del año	<u>41,225,063</u>	<u>58,272,702</u>

c. ***Pasivos por arrendamientos***

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al inicio del año	2,421,262	3,006,827
Pagos realizados	(383,752)	(585,565)
Cancelaciones anticipadas de contratos	<u>(1,210,703)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>826,807</u>	<u>2,421,262</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Hasta 1 año	188,941	536,774
Entre 1 y 5 años	<u>637,865</u>	<u>1,884,488</u>
Total	<u>826,806</u>	<u>2,421,262</u>

A continuación, se presenta el detalle del gasto por alquiler

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Gasto relacionado con arrendamiento con activos de bajo valor	61,604	32,601
Gasto relacionado con arrendamiento con activos de corto plazo	-	9,887
Otros alquileres sin contratos (salones, equipos, otros)	13	7
<b>Total</b>	<b>61,617</b>	<b>42,495</b>

d. **Valores comerciales negociables**

Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la Emisión y Oferta Pública de un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los “VCNs”) en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias Series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil balboas (B/.1,000) moneda de curso legal, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

**18. Deuda subordinada**

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de diciembre de 2024:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	5,000,000	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,000,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	500,000	500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
05/25/2023	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	06/13/2023	9/15/2030	8.5000%
		<u>27,500,000</u>	<u>27,500,000</u>			

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Capital	27,500,000	26,900,000
Intereses	581,250	488,718
<b>Total</b>	<b>28,081,250</b>	<b>27,388,718</b>

## Movimiento de capital

El movimiento de las obligaciones financieras sin intereses acumulados, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al inicio del año	26,900,000	26,900,000
Producto de colocaciones	600,000	-
Saldo al final del año	<u>27,500,000</u>	<u>26,900,000</u>

## 19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	4,384,736	713,239
Prestaciones laborales	1,576,792	1,304,400
Gastos acumulados por pagar	972,101	1,602,046
Otros contratos por pagar	528,047	178,423
Cuentas por pagar compañías relacionadas	387,611	248,969
Cheques en circulación	342,183	391,611
Provisión operaciones contingentes	141,190	144,885
Membresías	-	761
Total	<u>8,332,660</u>	<u>4,584,334</u>

## 20. Ingresos por intereses

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sobre cartera de créditos	56,377,981	49,173,272
Sobre inversiones en valores	13,862,103	7,382,507
Sobre depósitos en bancos	3,908,982	3,500,138
Total	<u>74,149,066</u>	<u>60,055,917</u>

## 21. Gastos por intereses

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sobre depósitos de clientes	41,502,077	29,368,933
Sobre deuda subordinada	2,247,214	1,555,385
Sobre obligaciones y colocaciones	1,746,781	2,526,136
Sobre pasivo por arrendamientos	106,882	176,281
Total	<u>45,602,954</u>	<u>33,626,735</u>

## 22. Ingreso neto por comisiones

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	2024	2023
<b>Ingresos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	2,418,004	3,125,197
Préstamos y descuentos	2,124,589	2,247,641
Transferencias, giros, telex y legales	1,257,670	1,010,913
Garantías y avales	1,113,692	511,690
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	211,104	215,997
Otras comisiones	447,660	409,060
	<u>7,572,719</u>	<u>7,520,498</u>
<b>Gastos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	2,148,083	1,993,843
Bancos corresponsales	299,649	232,693
Administrativos	9,950	19,887
Otras	20,073	21,555
	<u>2,477,755</u>	<u>2,267,978</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>5,094,964</u>	<u>5,252,520</u>

## 23. Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	2024	2023
Servicios administrativos afiliada	1,352,914	1,307,718
Ganancia conversión de divisas	924,166	229,747
Otros ingresos	649,841	24,569
Total	<u>2,926,921</u>	<u>1,562,034</u>

## 24. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	2024	2023
Salarios y otras remuneraciones	8,258,829	7,225,196
Prestaciones laborales	1,053,904	931,401
Prima de antigüedad	199,733	214,507
Otros	1,124,623	1,048,239
Total	<u>10,637,089</u>	<u>9,419,343</u>

## 25. Gastos administrativos y otros gastos

El detalle de gastos administrativos y otros gastos se resume a continuación:

	2024	2023
Reparación y mantenimiento	1,757,126	1,604,307
Depreciación y amortización	1,561,527	1,291,537
Impuestos bancarios	1,328,926	1,164,844
Honorarios profesionales	1,186,876	1,081,720
Servicios administrativos	904,619	702,490
Suplementos de oficina y servicios	599,580	554,886
Depreciación de activos por derecho de uso	414,419	558,342
Publicidad y mercadeo	330,114	245,554
Servicio de atención telefónica	324,011	323,967
Dietas y gastos de directores	319,000	350,500
Seguros	204,361	159,470
Cuotas y suscripciones	90,438	93,108
Alquileres	61,617	42,495
Pérdidas de riesgo operativo	40,913	100,853
Otros gastos	1,113,161	587,882
Total	10,236,688	8,861,955

## 26. Capital social

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado del Banco es de cincuenta y siete millones de dólares (B/.57,000,000), de los cuales se han emitido un total de cincuenta millones doscientos veinte mil dólares (B/.50,220,000) en moneda local, (2023: B/.57,000,000 de cincuenta y siete millones de dólares autorizados y emitidos B/.50,220,000 cincuenta millones doscientos veinte mil dólares) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

### a. Acciones comunes

	2024	2023
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (2023: 3,700).	37,000,000	37,000,000

Mediante acta de Junta de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2024, la Junta Directiva resuelve recomendar a la Junta de Accionistas, la planificación de distribuir la cantidad de hasta dos millones doscientos mil dólares con 00/100 (B/.2,200,000) a los tenedores de las acciones comunes en proporción a su participación accionaria, los cuales causaron impuestos por la suma de B/.110,000; dichos impuestos fueron correspondidos de la siguiente forma: B/.66,000 con impacto en utilidades de períodos anteriores en el rubro de capital y B/.44,000 causados del adelanto de impuesto complementario pagado por anticipado causado en el rubro del balance. (2023: un millón novecientos mil dólares con 00/100 (B/.1,900,000) a los tenedores de las acciones comunes en proporción a su participación accionaria, los cuales causaron impuestos por la suma de B/.100,000; dichos impuestos fueron correspondidos de la siguiente forma B/.60,000 con impacto en utilidades de períodos anteriores en el rubro de capital y B/.40,000 causados del adelanto de impuesto complementario pagado por anticipado causado en el rubro del balance.

b. **Acciones preferidas**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 31 de diciembre de 2024 se mantiene ciento treinta y dos mil doscientas (132,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de trece millones doscientos veintemil dólares (B/.13,220,000) en moneda local.	<u>13,220,000</u>	<u>13,220,000</u>

Las acciones preferidas son perpetuas, es decir no tienen fecha de vencimiento, ni cuentan con cláusulas de remuneración escalonada crecientes y otros incentivos para su amortización anticipada. No obstante, el emisor podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente, las acciones preferidas, transcurridos un mínimo de cinco (5) años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones siguientes: (i) el emisor deberá recibir autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá y (ii) el emisor deberá sustituir las acciones preferidas con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

La Junta Directiva recomendará la declaración de dividendos, así como su monto y forma de pago, todo lo cual deberá ser autorizada por la Asamblea General de Accionistas. Cada Accionista de acciones preferidas devengará un dividendo anual (no acumulativo) equivalente al 7.0% de su valor nominal (B/.3.50 por acción), pagadero semestralmente.

El rendimiento de las acciones preferidas a pagar no variará en función de la condición financiera o resultado de las operaciones del emisor.

Las acciones preferidas solo devengarán dividendos (no acumulativos) a partir de la Fecha de Liquidación. Los dividendos (no acumulativos) de las acciones preferidas se pagarán netos de cualquier impuesto sobre dividendo que pudiese causarse al momento del pago y distribución del mismo, de manera que al dividendo declarado no se le descontarán los impuestos sobre dividendo que pudiesen causarse y el emisor cubrirá cualquier retención o carga de impuesto de dividendos que pudiese causar la distribución y pago de dividendos sobre las acciones preferidas. Dividendos no acumulativos significa que, si en un período de pago de dividendos no se declaran los dividendos, estos no se acumulan para el período siguiente.

Al 31 de diciembre de 2024, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.925,828 los cuales causaron un impuesto de B/.92,583. Total de dividendos declarados B/.1,018,411. (2023: B/.964,382. De este total B/.876,711 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.87,671 impuestos causados sobre dividendos declarados).

**27. Compromisos y contingencias**

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

<b>2024</b>	<b>0-1 Año</b>	<b>1-5 Año</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito y créditos documentados	11,248,122	-	11,248,122
Garantías bancarias	37,418,765	2,797,755	40,216,520
Líneas de crédito por desembolsar clientes	195,138,978	10,275,993	205,414,971
Total	<u>243,805,865</u>	<u>13,073,748</u>	<u>256,879,613</u>

<b>2023</b>	<b>0-1 Año</b>	<b>1-5 Año</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito y créditos documentados	14,118,767	-	14,118,767
Garantías bancarias	26,719,365	-	26,719,365
Líneas de crédito por desembolsar clientes	137,058,698	19,944,553	157,003,251
<b>Total</b>	<b>177,896,830</b>	<b>19,944,553</b>	<b>197,841,383</b>

Las cartas de créditos y promesa de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado de situación financiera.

Las cartas de crédito, en su mayoría son utilizadas; sin embargo, gran parte de dichas utilidades son a la vista y su pago es inmediato.

## **28. Impuesto sobre la renta**

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2024, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentas del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantiene en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se reduce a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y a 25% desde el 1 de enero de 2014.

La Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 eliminó el método denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Al 31 de diciembre, a continuación el detalle del impuesto sobre la renta:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Impuesto sobre la renta corriente	573,841	358,450
Impuesto sobre la renta diferido	(397,501)	(89,536)
	<u>176,340</u>	<u>268,914</u>

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional, se presenta a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta	12,629,628	10,321,726
Menos: Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(50,945,612)	(38,573,850)
Mas: Costos y gastos no deducibles	<u>40,611,347</u>	<u>29,685,922</u>
Base imponible	2,295,363	1,433,798
Renta neta gravable	<u>2,295,363</u>	<u>1,433,798</u>
Impuesto sobre la renta corriente	<u><u>573,841</u></u>	<u><u>358,450</u></u>

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

De acuerdo a dichas normas, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930).

Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley. A la fecha de estos estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de completar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

Los rubros con efecto impositivo que compone el activo de impuesto diferido incluido en el estado de situación financiera, es la reserva para posibles préstamos incobrables y la reserva de inversiones. El movimiento del impuesto diferido se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al inicio del año	1,025,314	935,778
Aumento	<u>397,501</u>	<u>89,536</u>
Saldo final	<u><u>1,422,815</u></u>	<u><u>1,025,314</u></u>

El activo diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración. En base a resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido indicado anteriormente.

## **29. Segmento de operación**

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. El Banco no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, intermediación financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

### 30. Principales leyes y regulaciones aplicables

#### a. *Ley bancaria*

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad.

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

#### b. *Índice de liquidez*

Al 31 de diciembre de 2024, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 63.22% (2023: 56.56%).

#### c. *Adecuación de capital*

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8.5% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

Mediante el Acuerdo No. 5-2023, del 10 de octubre de 2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se establecen las normas y plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital de forma escalonada a partir del 1 de julio de 2024, detallado a continuación:

Fases	Porcentaje aplicable/Colchón de conservación de capital	Capital Primario Ordinario mínimo + Colchón de Conservación
1 de julio de 2024	0.50%	5.00%
1 de julio de 2025	0.75%	5.75%
1 de julio de 2026	1.25%	7.00%

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.
- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario.

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000. A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	13,777,934	8,911,750
Otras partidas del resultado integral	(3,787,138)	153,427
Total capital primario ordinario	<u>46,990,796</u>	<u>46,065,177</u>
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Otros activos intangibles	<u>(1,477,935)</u>	<u>(1,774,527)</u>
Total capital primario (neto)	45,512,861	44,290,650
Provisión dinámica	<u>12,035,599</u>	<u>8,273,577</u>
Total pilar 1	<u>57,548,460</u>	<u>52,564,227</u>
Acciones preferidas	<u>13,220,000</u>	<u>13,220,000</u>
<b>Capital secundario (pilar 2)</b>		
Deuda subordinada	<u>20,000,000</u>	<u>22,900,000</u>
Total capital regulatorio	<u>90,768,460</u>	<u>88,684,227</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>703,591,180</u>	<u>683,099,739</u>
<b>Índice de adecuación</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>12.90%</u>	<u>12.98%</u>
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>8.35%</u>	<u>8.42%</u>
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>6.47%</u>	<u>6.49%</u>

d. **Reserva legal**

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5.

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

La reserva legal se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Reserva dinámica	12,035,599	8,273,577
Reserva específica regulatoria Acuerdo No.4-2013	529,744	-
<b>Total</b>	<b>12,565,343</b>	<b>8,273,577</b>

### Préstamos y reservas de préstamos

#### Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%. Con base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

<b>Categorías de préstamos</b>	<b>Porcentajes mínimos</b>
Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

La metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos:

<b>2024</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	675,490,593	2,416,884	13,462,556	114,318	484,257	691,968,608
Consumo	34,482,493	438,501	448,928	419,909	927,548	36,717,379
Vivienda	302,033	-	-	-	-	302,033
<b>Total</b>	<b>710,275,119</b>	<b>2,855,385</b>	<b>13,911,484</b>	<b>534,227</b>	<b>1,411,805</b>	<b>728,988,020</b>
Intereses por cobrar	3,823,566	61,772	382,131	10,203	53,473	4,331,145
Comisiones descontadas no ganadas	(1,206,996)	-	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(67,079)
Reserva específica	-	567,286	4,538,278	425,148	1,398,146	6,928,858
Reserva según NIIF	3,668,055	55,653	1,395,721	360,198	949,926	6,429,553

<b>2023</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	657,986,413	3,138,163	7,906,605	-	5,600,918	674,632,099
Consumo	39,132,618	929,662	210,292	444,126	980,677	41,697,375
Vivienda	-	241,035	-	85,625	-	326,660
<b>Total</b>	<b>697,119,031</b>	<b>4,308,860</b>	<b>8,116,897</b>	<b>529,751</b>	<b>6,581,595</b>	<b>716,656,134</b>
Intereses por cobrar	4,666,215	80,984	328,145	9,390	366,030	5,450,764
Comisiones descontadas no ganadas	(1,456,839)	-	-	-	-	(1,456,839)
Reserva específica	-	807,652	1,794,688	382,936	6,560,419	9,545,695
Reserva según NIIF	3,787,986	243,842	1,575,143	287,847	5,261,936	11,156,754

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 31 de diciembre, el cuadro a continuación incluye la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

<b>2024</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	688,953,149	2,416,884	598,575	691,968,608
Consumo	34,687,912	714,021	1,617,479	37,019,412
<b>Total</b>	<b>723,641,061</b>	<b>3,130,905</b>	<b>2,216,054</b>	<b>728,988,020</b>
Intereses por cobrar	4,189,859	71,711	69,575	4,331,145
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Provisión por pérdida esperada	(4,975,123)	(100,176)	(1,354,254)	(6,429,553)
<b>Total</b>	<b>722,855,797</b>	<b>3,102,440</b>	<b>931,375</b>	<b>725,615,537</b>
<b>2023</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	665,993,018	3,038,163	5,600,918	674,632,099
Consumo	39,189,774	1,118,073	1,716,188	42,024,035
<b>Total</b>	<b>705,182,792</b>	<b>4,156,236</b>	<b>7,317,106</b>	<b>716,656,134</b>
Intereses por cobrar	4,980,583	89,927	380,254	5,450,764
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,456,839)
Provisión por pérdida esperada	(5,244,141)	(277,616)	(5,634,997)	(11,156,754)
<b>Total</b>	<b>704,919,234</b>	<b>3,968,547</b>	<b>2,062,363</b>	<b>709,493,305</b>

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2024, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.2,208,876 (2023: B/.3,559,783) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.175,518 (2023: B/.306,397).

#### Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- a) Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: Resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: Resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

#### Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

#### Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

Al 31 de diciembre de 2024, el monto de la provisión dinámica es de B/.12,035,599 (2023: B/.8,273,577).

A continuación, se presenta el componente del cálculo de la reserva dinámica:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	597,352,263	559,594,078
Por coeficiente Alfa (1.50%)	8,960,284	8,393,911
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,065,847	2,583,295
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral de reservas específicas	2,009,469	536,550
<b>Total de provisión dinámica</b>	<b>12,035,600</b>	<b>11,513,756</b>
<b>Restricciones:</b>		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	10,453,665	6,994,926
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	14,933,807	13,989,852

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125 del 6 de junio de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, y estableció los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No.4-2013. Esta Resolución entró en vigor a partir de su promulgación.

La Resolución establece un período de adecuación gradual para el restablecimiento de la provisión dinámica como se detalla a continuación:

- Las entidades bancarias que mantengan porcentajes de provisión dinámica menor del 1.25%, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024.
- Las entidades bancarias cuyo porcentaje sea mayor del 2.50% podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

**Tabla de Adecuación Gradual**

<b>Trimestre</b>	<b>Porcentaje aplicable</b>
<b>Trimestre al 30 de junio de 2024</b>	<b>1.50%</b>
<b>Trimestre al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>1.75%</b>
<b>Trimestre al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>2.00%</b>
<b>Trimestre al 31 de marzo de 2025</b>	<b>2.25%</b>
<b>Trimestre al 30 de junio de 2025</b>	<b>2.50%</b>

Al cierre del 31 de diciembre, el Banco ha constituido el 2% de incremento.

#### Activos adjudicados para la venta

El Acuerdo No.3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

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

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

### **Activos obtenidos mediante dación en pago**

Al 31 de diciembre 2024, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

#### **e. Operaciones fuera de balance**

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 31 de diciembre, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Cartas de crédito	11,248,122	14,118,767
Garantías bancarias	40,216,520	26,719,365
Líneas de crédito por desembolsar clientes	205,414,971	157,003,251
Total	<u>256,879,613</u>	<u>197,841,383</u>

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de contingentes del Banco.

### **31. Eventos posteriores**

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 31 de marzo de 2025 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

### **32. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2024, han sido revisados por la administración y autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2025.

\* \* \* \* \*