Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024 e Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia del 29 de agosto de 2024

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

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia y Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024

Contenido	**Páginas**
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1 - 2
Estado condensado de situación financiera	3
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	4
Estado condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros intermedios condensados	7 - 59

Deloitte.

Deloitte, Inc.
Contadores Públicos Autorizados
RUC 16292-152-155203 D.V. 65
Torre Panamá, piso 12
Avenida Boulevard y la Rotonda
Costa del Este, Panamá
Apartado 0816-01558
Panamá, Rep. de Panamá

Teléfono: (507) 303-4100
Fax: (507) 269-2386
infopanama@deloitte.com
www.deloitte.com/pa

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

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

Introducción

Hemos revisado el estado condensado de situación financiera que se acompaña de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco") al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados condensados de ganancia o pérdida y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha ("información financiera intermedia condensada"). La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia ("NIC 34"). Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional para Compromisos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otro tipo. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener una seguridad de que nos percataremos de todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia condensada que se acompaña no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de acuerdo a la NIC 34.

Deloitte.

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 revisión limitada se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por José Araúz Acosta, Socio, y Christian Mayorga, Gerente.

Deloitte, Inc.

29 de agosto de 2024
Panamá Rep. de Panamá

José Araúz Acosta
CPA No.0017-2023

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

Estado condensado de situación financiera
30 de junio 2024
(En balboas)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	88,955,253	104,325,935
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	97,815,277	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	8.2	139,580,417	132,558,372
Cartera de créditos, neta	9, 28	699,446,927	709,493,305
Activos por impuestos diferidos		1,217,515	1,025,314
Mobiliario, equipo y mejoras	10	8,789,246	8,890,503
Activos intangibles	11	1,627,041	1,774,527
Activos por derecho de uso, neto	12	2,001,597	2,280,060
Otros activos	13, 28	34,670,142	31,538,946
Total de activos		1,074,103,415	1,046,440,391
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	16,035,118	11,679,817
Depósitos de clientes	15, 28	887,083,338	874,534,804
Obligaciones bancarias y financieras	16	64,457,593	58,272,702
Pasivos por arrendamientos	16.2	2,158,004	2,421,262
Deuda subordinada	17, 28	28,081,250	27,388,718
Otros pasivos	18, 28	4,359,217	4,584,334
Total de pasivos		1,002,174,520	978,881,637
Patrimonio			
Capital social	25.1	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	25.2	13,220,000	13,220,000
Cambios netos en otro resultado integral		64,540	153,427
Reserva legal	30.4	8,273,577	8,273,577
Utilidad acumulada		13,370,778	8,911,750
Total de patrimonio		71,928,895	67,558,754
Total de pasivos y patrimonio		1,074,103,415	1,046,440,391

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

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

Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024
(En balboas)

	Notas	Junio 2024	Junio 2023
Ingresos por intereses	19, 28	35,378,960	28,106,795
Gastos por intereses	20, 28	(21,546,508)	(15,040,338)
Ingresos financieros netos		13,832,452	13,066,457
Provisión para pérdidas esperadas depósitos en bancos	7	(2,559)	58,049
Provisión para pérdidas esperadas cartera de créditos	9	(2,480,156)	(2,752,564)
Provisión para pérdidas esperadas activos financieros	8.1,8.2	(892,862)	(197,696)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		10,456,875	10,174,246
Ingresos por comisiones		4,106,838	3,689,561
Gastos por comisiones		(1,108,531)	(1,134,495)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	2,998,307	2,555,066
Ganancia realizada en venta de inversiones		854,243	64,068
Otros ingresos	22, 28	1,186,051	826,562
Total de ingresos netos		15,495,476	13,619,942
Gastos de personal	23, 28	(5,377,151)	(4,767,412)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(5,028,906)	(4,530,540)
Total de gastos		(10,406,057)	(9,297,952)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		5,089,419	4,321,990
Impuesto sobre la renta	27	(544)	(80,117)
Ganancia del periodo		5,088,875	4,241,873
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		765,356	21,168
Valuación del riesgo de crédito		-	(58,323)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(854,243)	(64,068)
		(88,887)	(101,223)
Total de resultado integral del periodo		4,999,988	4,140,650

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

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

Estado condensado de cambios en el patrimonio
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024
(En balboas)

	Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Utilidad acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)		37,000,000	11,920,000	(73,282)	6,929,658	3,138,246	58,914,622
Ganancia del período						4,241,873	4,241,873
Otro resultado integral							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	(58,323)	-	-	(58,323)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(42,900)	-	-	(42,900)
Total de resultado integral del período		-	-	(101,223)	-	4,241,873	4,140,650
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
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)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	12,720,000	(174,505)	6,929,658	6,895,946	63,371,099
Saldo al 30 de junio de 2023		37,000,000	12,720,000	(174,505)	6,929,658	6,895,946	63,371,099
Saldo al 31 de diciembre de 2023		37,000,000	13,220,000	153,427	8,273,577	8,911,750	67,558,754
Ganancia del período		-	-	-	-	5,088,875	5,088,875
Otro resultado integral:							
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(88,887)	-	-	(88,887)
Total de resultado integral del período		-	-	(88,887)	-	5,088,875	4,999,988
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	(462,700)	(462,700)
Impuestos sobre dividendos - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	(46,270)	(46,270)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(120,877)	(120,877)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	-	(629,847)	(629,847)
Saldo al 30 de junio 2024		37,000,000	13,220,000	64,540	8,273,577	13,370,778	71,928,895

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

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

Estado condensado de flujos de efectivo
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024
(En balboas)

	Notas	Junio 2024	Junio 2023
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del periodo		5,088,875	4,241,873
Depreciación y amortización	10, 11	682,010	649,313
Depreciación de activo por derecho de uso	13	278,463	276,048
Impuesto sobre la renta		544	80,117
Ganancia realizada por activos financieros		(854,243)	(64,068)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8.1, 8.2, 9	3,375,577	2,909,227
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados		-	(50,990)
Ingresos por intereses	19	(35,378,960)	(28,106,795)
Gastos de intereses	20	21,546,508	15,040,338
Otros gastos de reservas	24	(31,121)	-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución (aumento) en cartera de créditos		7,236,718	(44,900,001)
Aumento en otros activos		(3,080,260)	(5,348,192)
Aumento en depósitos de bancos		4,355,301	3,696,460
Aumento en depósitos de clientes		11,701,560	45,342,271
(Disminución) aumento en otros pasivos		(244,932)	3,216,583
Intereses cobrados		37,430,594	27,025,172
Intereses pagados		(20,607,001)	(14,311,471)
Flujos neto de efectivo provisto por actividades de operación		31,499,633	9,695,885
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(86,333,000)	(32,725,000)
Compra de activos financieros a costo amortizado		(36,166,000)	(5,361,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		43,690,695	5,270,000
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		30,166,858	27,626,173
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(433,267)	(114,263)
Adquisición de activos intangibles	12	-	(23,964)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(49,074,714)	(5,328,054)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	-	800,000
Producto de obligaciones financieras	16	155,195,860	147,790,077
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(152,698,357)	(139,296,887)
Pasivos por arrendamiento	16.2	(263,257)	(287,241)
Producto de emisión de deuda subordinada	17	600,000	-
Dividendos pagados acciones preferidas	26.2	(462,700)	(473,165)
Impuesto pagados sobre dividendos de acciones		(46,270)	-
Impuesto complementario		(120,877)	(11,008)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		2,204,399	8,521,776
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		(15,370,682)	12,889,607
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	104,325,935	76,137,839
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	88,955,253	89,027,446

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

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el "Banco"), es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No.919, e inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

Mediante Resolución SBP No.0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos), aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, para llevar a cabo el negocio de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice, iniciando operaciones a partir del 11 de marzo de 2013.

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

2. Base de preparación

Estos estados financieros intermedios condensados no auditados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - "Información financiera intermedia", emitida por el International Accounting Standards Board ("IASB").

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Consecuentemente, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros intermedios condensados, estos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2023.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2024 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2024 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados bajo la base del costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VROUI), 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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada; entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados por la administración asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

3.1 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2023 contenida en estos estados financieros intermedios condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2024.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 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.

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2023.

4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	30 de junio de 2024	**31 de diciembre de 2023**
Depósitos en bancos	88,347,834	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	97,815,277	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	139,580,417	132,558,372
Cartera de créditos	699,446,927	709,493,305
Total	1,025,190,455	1,000,389,926
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	14,661,065	14,118,767
Garantías bancarias	39,674,270	26,719,365
Total	54,335,335	40,838,132

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de junio 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 condensado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado condensado 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:

	30 de junio de 2024			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	625,787,426	58,345,057	8,877	684,141,360
Rango 2 - mención especial	3,842,093	3,916,722	30,885	7,789,700
Rango 3 - sub normal	50,389	8,608,387	985,381	9,644,157
Rango 4 - dudoso	11,593	1,571	340,692	353,856
Rango 5 - irrecuperable	-	-	5,802,483	5,802,483
Monto bruto	629,691,501	70,871,737	7,168,318	707,731,556
Intereses por cobrar	4,052,279	674,902	394,079	5,121,260
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,192,569)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,288,296)	(2,712,096)	(6,212,928)	(12,213,320)
Valor en libros neto	630,455,484	68,834,543	1,349,469	699,446,927
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,719,554	775,337	671,559	4,166,450
Monto bruto con medida de alivio	-	3,169,222	533,982	3,703,204
Total cartera reestructurada	2,719,554	3,944,559	1,205,541	7,869,654
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(45,397)	(171,737)	(787,207)	(1,004,341)
Valor en libros cartera reestructurada	2,674,157	3,772,822	418,334	6,865,313

	31 de diciembre de 2023			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
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
Monto bruto	614,400,281	94,854,681	7,401,172	716,656,134
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)
Valor en libros neto	615,107,373	93,710,094	2,132,677	709,493,305
Préstamos renegociados y reestructurados				
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
Total cartera reestructurada	2,771,794	4,537,231	700,507	8,009,532
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(47,061)	(319,129)	(410,742)	(776,932)
Valor en libros cartera reestructurada	2,724,733	4,218,102	289,765	7,232,600

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de junio de 2024, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.197,448,036 de los cuales B/.193,407,716 corresponden a capital y B/.4,040,320 de intereses lo que representa el 83% 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 principalmente 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.

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Máxima exposición				
Valor en libros	97,815,277	54,553,429	139,580,417	132,558,372
Grado de inversión	70,315,136	11,187,255	123,092,579	117,157,529
Monitoreo estándar	24,751,259	42,240,844	15,633,099	14,564,998
Intereses por cobrar	2,748,882	1,125,330	2,373,647	1,616,062
Provisión por pérdida crediticia esperada	-	-	(1,518,908)	(780,217)
Total	97,815,277	54,553,429	139,580,417	132,558,372

4.1.2 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:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	Tipo de garantía
Cartera de créditos	104%	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 bienes muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes.

4.1.3 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.

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	226,477	241,035
Más de 90%	83,018	85,625
Total	309,495	326,660

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).

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Más de 90%	83,018	32,881	50,137	85,625	34,054	51,571
Total	83,018	32,881	50,137	85,625	34,054	51,571

4.1.4 Concentración de 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 intermedios financieros condensados es el siguiente:

30 de junio 2024	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	12,238,437	85,698,527	113,081,241	98,967,339
América Latina y el Caribe:				
Ecuador	-	-	-	80,082,308
Chile	-	-	6,973,443	-
Colombia	-	7,255,850	2,954,165	8,620,509
Costa Rica	-	-	-	50,276,634
El Salvador	-	-	-	73,224,369
Guatemala	437,969	-	-	147,161,889
Honduras	449,317	-	-	129,643,287
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,865,894	-
México	-	-	-	24,573,839
Nicaragua	514,215	-	-	42,558,428
Perú	-	-	-	4,500,000
República Dominicana	-	-	-	5,305,414
Estados Unidos de América y Canadá	73,323,724	-	579,773	7,654,110
Europa y otros				
Alemania	1,403,949	-	-	-
Hong Kong	-	-	-	500,000
Uruguay	-	-	-	8,014,888
Suiza	-	-	4,992,514	-
Bermudas			4,393,279	-
Reino Unido	-	-	-	13,648,542
Singapore	-	-		13,000,000
Luxemburgo	-	-	1,044,652	-
Islas Cayman	-	2,112,018	840,718	-
	88,367,611	95,066,395	138,725,679	707,731,556
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,192,569)
Intereses por cobrar	-	2,748,882	2,373,647	5,121,260
Reserva por pérdida esperada	(19,777)	-	(1,518,908)	(12,213,320)
Total	88,347,834	97,815,277	139,580,418	699,446,927

31 de diciembre de 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	-
	103,802,038	53,428,099	131,722,527	716,656,134
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)
Total	103,784,820	54,553,429	132,558,372	709,493,305

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor. La cartera de créditos incluye principal e intereses por cobrar.

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.

30 de junio de 2024

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	123,101,597	-	-	123,101,597
CRC 5- 6 Monitoreo	458,682,873	61,386,913	5,598,575	525,668,361
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,464,862	-	6,464,862
Valor en libros bruto	581,784,470	67,851,775	5,598,575	655,234,820
Provisión por PCE	(2,619,140)	(2,363,332)	(5,324,244)	(10,306,716)
Valor en libros	579,165,330	65,488,443	274,331	644,928,104
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,523,814	1,380,701	-	7,904,515
1-30 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,523,814	1,380,701	-	7,904,515
Provisión por PCE	(18,316)	(101,372)	-	(119,688)
Valor en libros	6,505,498	1,279,329	-	7,784,827
Consumo				
Corriente	21,664,598	177,751	-	21,842,349
1-30 días de atraso	830,494	37,071	-	867,565
31-60 días de atraso	-	341,095	8,877	349,972
61-90 días de atraso	-	90,030	8,024	98,054
Más de 90 días de atraso	-	-	251,612	251,612
Valor en libros bruto	22,495,092	645,947	268,513	23,409,552
Provisión por PCE	(19,177)	(31,435)	(164,947)	(215,559)
Valor en libros	22,475,915	614,512	103,566	23,193,993
Vivienda				
61-90 días de atraso	-	226,477	-	226,477
Más de 90 días de atraso	-	-	83,018	83,018
Valor en libros bruto	-	226,477	83,018	309,495
Provisión por PCE	-	(46,088)	(32,881)	(78,969)
Valor en libros	-	180,389	50,137	230,526
Tarjeta de crédito				
Corriente	18,306,141	149,375	-	18,455,516
1-30 días de atraso	581,984	89,129	-	671,113
31-60 días de atraso	-	293,960	18,534	312,494
61-90 días de atraso	-	234,373	6,481	240,854
Más de 90 días de atraso	-	-	1,193,197	1,193,197
Valor en libros bruto	18,888,125	766,837	1,218,212	20,873,174
Provisión por PCE	(631,663)	(169,869)	(690,856)	(1,492,388)
Valor en libros	18,256,462	596,968	527,356	19,380,786
Total cartera créditos	629,691,501	70,871,737	7,168,318	707,731,556
Intereses por cobrar	4,052,279	674,902	394,079	5,121,260
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(1,192,569)
Saldo reserva	(3,288,296)	(2,712,096)	(6,212,928)	(12,213,320)
Total valor en libros	630,455,484	68,834,543	1,349,469	699,446,927
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	-	-	-	-
CRC 5+ a 6 Monitoreo	54,335,335	-	-	54,335,335
Valor en libros bruto	54,335,335	-	-	54,335,335
Provisión por PCE	(92,394)	-	-	(92,394)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(72,306)	-	-	(72,306)
Valor en libros	54,170,635	-	-	54,170,635

31 de diciembre de 2023

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
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)
Valor en libros	566,867,165	89,608,428	1,009,510	657,485,103
Comercio - Colectivo				
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)
Valor en libros	6,819,495	1,220,573	-	8,040,068
Consumo				
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)
Valor en libros	18,636,975	469,330	139,217	19,245,522
Vivienda				
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)
Valor en libros	-	191,707	51,571	243,278
Tarjeta de crédito				
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)
Valor en libros	19,072,584	868,553	544,272	20,485,409
Total cartera créditos	614,400,281	94,854,681	7,401,172	716,656,134
Intereses por cobrar	3,711,154	1,351,503	388,107	5,450,764
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(1,456,839)
Saldo reserva	(3,004,062)	(2,496,090)	(5,656,602)	(11,156,754)
Total valor en libros	615,107,373	93,710,094	2,132,677	709,493,305
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
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)
Valor en libros	40,693,247	-	-	40,693,247

4.1.5 Incorporación de información con visión prospectiva

Al 30 de junio de 2024, se mantienen los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada de NIIF 9. Para el año que termina el 31 de diciembre de 2023, 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 la información del ambiente económico desde un punto de vista prospectivo, al momento de medir el riesgo crediticio de la cartera de créditos. 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: Indicador mensual de actividades de producción, importación de bienes de consumo – consumo, importación de bienes de capital – inversión, exportaciones, liquidez de la economía – M1, remesas, crédito bancario o crédito interno y gasto público.

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, tipo de cambio y tasa de política monetaria.

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 cuatro 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.

30 de junio de 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					
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	M2
2022	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
2023	-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
2024	0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
2025	0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
2026	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%

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
2022	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
2023	-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
2024	0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
2025	0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
2026	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 esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión de la pérdida esperada de cada escenario:

		Escenarios		
30 de junio de 2024	**Reserva reportada (*)**	**ESC Central**	**Recuperación en V**	**Magnificado**
	12,213,320	12,152,828	10,951,286	14,323,233
Variación de lo reportado	-	(60,492)	(1,262,034)	2,109,913
Variación porcentual	-	-0.50%	-10.33%	17.28%

		Escenarios		
31 de diciembre de 2023	**Reserva reportada (*)**	**ESC Central**	**Recuperación en V**	**Magnificado**
	11,156,754	11,051,701	10,014,915	13,241,224
Variación de lo reportado	-	(105,052)	(1,141,838)	2,084,471
Variación porcentual	-	-0.94%	-10.23%	18.68%

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

Al 30 de junio de 2024, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de junio de 2024	**31 de diciembre de 2023**
Depósitos en bancos	19,777	17,218
Cartera de crédito a costo amortizado	12,213,320	11,156,754
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	346,675	192,504
Activos financieros a costo amortizado	1,518,908	780,217
Operaciones contingentes	164,700	144,885
Total	14,682,674	12,710,872

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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	661,639,633	674,357,232
De 1 a 30 días	35,925,217	30,825,560
De 31 a 60 días	2,589,237	3,536,750
De 61 a 90 días	565,384	619,486
De 91 a 180 días	1,130,558	649,886
Más de 180 días	5,881,527	6,667,220
Total morosidad	46,091,923	42,298,902
Total	707,731,556	716,656,134
Intereses por cobrar	5,121,260	5,450,764
Comisiones descontadas no ganadas	(1,192,569)	(1,456,839)
Provisión por pérdida esperada	(12,213,320)	(11,156,754)
Total	699,446,927	709,493,305
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	54,335,335	40,838,132

4.2 Riesgo de mercado

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:

30 de junio de 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
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	88,367,611	-	-	-	-	(19,777)	88,347,834
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	15,383,391	79,683,004	2,748,882	-	97,815,277
Activos financieros a costo amortizado	18,634,266	10,570,291	40,764,606	68,756,515	2,373,647	(1,518,908)	139,580,417
Cartera de créditos	597,505,367	70,829,748	38,736,263	660,178	5,121,260	(12,213,320)	700,639,496
Total de activos financieros	704,507,244	81,400,039	94,884,260	149,099,697	10,243,789	(13,752,005)	1,026,383,024
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,489,039	542,000	-	-	4,079	-	16,035,118
Depósitos de clientes	411,397,122	358,858,241	113,389,514	-	3,438,461	-	887,083,338
Obligaciones y colocaciones	61,591,708	2,920,391	1,601,963	-	501,535	-	66,615,597
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	20,000,000	581,250	-	28,081,250
Total de pasivos financieros	488,477,869	362,320,632	122,491,477	20,000,000	4,525,325	-	997,815,303
Total gap de interés	216,029,375	(280,920,593)	(27,607,217)	129,099,697	5,718,464	(13,752,005)	28,567,721

31 de diciembre de 2023	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
Activos financieros:							
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
Total de activos financieros	761,403,723	68,705,391	99,585,865	75,913,819	8,192,156	(11,954,189)	1,001,846,765
Pasivos financieros:							
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
Total de pasivos financieros	392,370,219	448,887,263	110,555,536	19,400,000	3,084,285	-	974,297,303
Total gap de interés	369,033,504	(380,181,872)	(10,969,671)	56,513,819	5,107,871	(11,954,189)	27,549,462

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:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(223,715)	(384,031)	260,528	152,262
Promedio del período	8,531	(319,958)	(155,843)	162,913
Máximo del período	413,916	(157,590)	440,793	550,871
Mínimo del período	(348,478)	(498,002)	(554,588)	(183,769)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(6,055,361)	(2,336,581)	6,055,453	2,336,631
Promedio del año	(3,246,844)	(1,560,955)	3,246,903	1,560,990
Máximo del año	(1,744,304)	(60,592)	6,219,175	2,958,546
Mínimo del año	(6,219,082)	(2,958,484)	1,744,341	60,597

4.3 Riesgo de liquidez

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 intermedios condensados, como sigue:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Al final del período	**56.17%**	**56.56%**
Promedio del período	56.98%	55.48%
Máximo del período	60.52%	63.82%
Mínimo del período	54.25%	49.60%

La información a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado condensado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

30 de junio de 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
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	88,367,611	-	-	-	-	(19,777)	88,347,834
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	15,383,391	79,683,004	2,748,882	-	97,815,277
Activos financieros a costo amortizado	18,634,266	10,570,291	40,764,606	68,756,515	2,373,647	(1,518,908)	139,580,417
Cartera de créditos	192,093,178	304,795,664	186,782,724	24,059,990	5,121,260	(12,213,320)	700,639,496
Total de activos financieros	299,095,055	315,365,955	242,930,721	172,499,509	10,243,789	(13,752,005)	1,026,383,024
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,489,039	542,000	-	-	4,079	-	16,035,118
Depósitos de clientes	411,397,122	358,858,241	113,389,514	-	3,438,461	-	887,083,338
Obligaciones bancarias y financieras	61,591,708	2,920,391	1,601,963	-	501,535	-	66,615,597
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	20,000,000	581,250	-	28,081,250
Total de pasivos financieros	488,477,869	362,320,632	122,491,477	20,000,000	4,525,325	-	997,815,303

31 de diciembre de 2023	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
Activos financieros:							
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	330,701,760	203,392,398	161,763,065	20,798,911	5,450,764	(11,156,754)	710,950,144
Total de activos financieros	434,503,798	248,322,220	227,151,057	95,631,723	8,192,156	(11,954,189)	1,001,846,765
Pasivos financieros:							
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
Total de pasivos financieros	392,370,219	448,887,263	110,555,536	19,400,000	3,084,285	-	974,297,303

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:

30 de junio de 2024	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	16,035,118	16,054,734	15,499,897	554,837	-	-
Depósitos de clientes	887,083,338	906,197,639	419,291,371	383,683,751	103,222,517	-
Obligaciones y colocaciones	66,615,597	66,615,597	62,036,191	3,125,537	1,453,869	-
Deuda subordinada	28,081,250	39,225,000	925,000	1,425,000	15,200,000	21,675,000
Total de pasivos	997,815,303	1,028,092,970	497,752,459	388,789,125	119,876,386	21,675,000

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
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

4.4 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/.197,448,036 (31 de diciembre de 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 16.1.

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.810,271 (31 de diciembre de 2023: B/.810,271) los cuales generaron B/.12,219 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2023: B/.13,512), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado condensado de situación financiera. Estos valores no pueden ser revendidos o cancelados ya que los mismos están pactados como depósitos a plazo fijo y a su vez garantizan las operaciones de tarjeta de crédito.

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene del portafolio de inversiones a costo amortizado por B/.63,300,000 activos dados en garantías para acuerdos de recompra por B/.54,456,058; presentadas como obligaciones financieras reconocidas en el estado condensado de situación financiera (31 de diciembre de 2023: el Banco mantiene B/.27,881,000 del portafolio de inversiones a costo amortizado y B/.28,673,000 en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultados integrales, los cuales están dados en garantía para acuerdos de recompra por B/.43,272,703 presentadas como obligaciones financieras reconocidas en el estado condensado de situación financiera).

4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos.
- 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 30 de junio de 2024, el Banco presenta fondos de capital de 13.83% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2023: 12.98%). Ver Nota 30.3.

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.

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

30 de junio de 2024	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	17,716,552	17,716,552	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	2,155,638	2,155,638	-	-
Bonos de la República de Panamá	69,310,272	69,310,272	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	8,632,815	8,632,815	-	-
	97,815,277	97,815,277	-	-

31 de diciembre de 2023	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
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	-	-
	54,553,429	54,553,429	-	-

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

Instrumentos	**Técnica de valoración**	**Variables utilizadas**	**Nivel**
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicio del período	-	1,994,454
Redenciones	-	(2,000,000)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	-	23,240
Intereses	-	(17,694)
Saldo al final de período	-	-

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no hubo transferencia entre niveles.

5.2 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:

30 de junio de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Cartera de créditos	-	-	698,453,804	698,453,804	699,446,927
Inversiones a costo amortizado	132,464,253	578,863	2,544,744	135,587,860	139,580,417
Total de activos financieros	132,464,253	578,863	700,998,548	834,041,664	839,027,344
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	16,031,024	16,031,024	16,035,118
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	647,701,166	647,701,166	649,690,774
Obligaciones bancarias	-	-	64,130,066	64,130,066	64,457,593
Deuda subordinada	-	-	25,150,686	25,150,686	28,081,250
Total de pasivos financieros	-	-	753,012,942	753,012,942	64,457,593

31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
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
Total de activos financieros	108,975,847	15,562,905	709,664,737	834,203,489	842,051,677
Pasivos financieros:					
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
Total de pasivos financieros	-	-	725,656,078	725,656,078	730,954,196

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

5.2.1 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.

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.39% (31 de diciembre de 2023: 3.33%).

5.2.3 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 8.28% (31 de diciembre de 2023: 7.99%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado es de 5.99% (31 de diciembre de 2023: 4.19%).

5.2.5 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 clientes se descontaron a valor presente a una tasa de 6.53% (31 de diciembre de 2023: 6.48%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando una tasa de 6.19% (31 de diciembre de 2023: 5.79%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.07% (31 de diciembre de 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.

6.1 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 condensado 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.

6.1.1 Pérdidas crediticas 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 condensado 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.

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:

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición y es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Este cálculo 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 el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y como esos orientadores se afectarán unos con otros.

- Incremento importante del riesgo de crédito: 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 importante 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 cuantitativa.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo	607,419	541,115
Depósitos:		
Depósitos a la vista	88,367,611	103,802,038
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(19,777)	(17,218)
Total de depósitos en bancos	88,347,834	103,784,820
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	88,955,253	104,325,935

8. Activos financieros

8.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultados integral

Al 30 de junio de 2024, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2023
Inversiones en valores a valor razonable	95,066,395	53,428,099
Intereses por cobrar	2,748,882	1,125,330
Total	97,815,277	54,553,429

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda privada	25,599,579	44,915,350
Títulos de deuda gubernamentales	72,215,698	9,638,079
Total neto	97,815,277	54,553,429

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre febrero 2028 y enero 2036 (31 de diciembre de 2023: abril 2024 y julio 2033) y devengan una tasa promedio de 6.85% (31 de diciembre de 2023: 6.00%).

El siguiente cuadro muestra la calificación de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2024	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	70,315,136	(247,503)	10,192,125	(38,741)
BB+ a B-	15,383,391	(79,571)	17,662,028	(68,609)
Valor en libros locales	85,698,527	(327,074)	27,854,153	(107,350)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	-	-	995,130	(631)
BB+ a B-	9,367,868	(19,601)	24,578,816	(84,523)
Valor en libros extranjeros	9,367,868	(19,601)	25,573,946	(85,154)
Total	95,066,395	(346,675)	53,428,099	(192,504)
Intereses por cobrar	2,748,882	-	1,125,330	-
Total valor en libros	97,815,277	(346,675)	54,553,429	(192,504)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral al 30 de junio de 2024 se resume a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del período (NIIF 9)	192,504	11,704
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(39,565)	-
Nuevos activos financieros originados	282,115	192,504
Inversiones canceladas	(88,379)	(11,704)
Total de provisión PCE cargada a resultado	154,171	180,800
Saldo al final del período	346,675	192,504

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2024, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a costo amortizado	138,725,678	131,722,527
Intereses por cobrar	2,373,647	1,616,062
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,518,908)	(780,217)
Total	139,580,417	132,558,372

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda privada	37,348,022	37,168,720
Títulos de deuda gubernamentales	103,751,303	96,169,869
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,518,908)	(780,217)
Total	139,580,417	132,558,372

Al 30 de junio de 2024, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento hasta enero 2036 y devengan una tasa promedio de 4.39% (31 de diciembre de 2023: Los títulos de deuda a costo amortizado tenían vencimientos hasta julio 2033 con una tasa promedio de 4.40%).

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 30 de junio de 2024 se resume a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del período (NIIF 9)	780,217	450,543
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	683,279	436,437
Nuevos activos financieros originados	112,933	80,731
Inversiones canceladas	(57,521)	(187,494)
Total de provisión PCE cargada a resultado	738,691	329,674
Saldo al final del año	1,518,908	780,217

9. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2024, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuacion:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de créditos	707,731,556	716,656,134
Intereses por cobrar	5,121,260	5,450,764
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(12,213,320)	(11,156,754)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,192,569)	(1,456,839)
Total	699,446,927	709,493,305

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 período:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio	1,456,839	775,385
Adiciones	2,281,588	5,429,708
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(2,545,858)	(4,748,254)
Total	1,192,569	1,456,839

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la reserva para pérdidas crediticias esperadas en cartera de crédito se resume a continuación:

30 de junio de 2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del período (NIIF 9)	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754
Transferido a 12 meses	(61,599)	19,743	41,856	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	99,477	(270,515)	171,038	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	38,943	8,058	(47,001)	-
Total de transferencias	76,821	(242,714)	165,893	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,236,839)	244,796	2,572,913	1,580,870
Nuevos activos financieros originados	2,324,328	471,559	1,043	2,796,930
Préstamos cancelados	(880,076)	(257,635)	(759,933)	(1,897,644)
Total de provisión PCE cargada a resultado	207,413	458,720	1,814,023	2,480,156
Recuperación de préstamos castigados	-	-	61,063	61,063
Préstamos castigados	-	-	(1,413,851)	(1,413,851)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(70,802)	(70,802)
Saldo al final del período	3,288,296	2,712,096	6,212,928	12,213,320

31 de diciembre de 2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	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)	-
Total de transferencias	(142,309)	65,940	76,369	-
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)
Total de provisión PCE cargada a resultado	128,007	458,945	4,401,468	4,988,420
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)
Saldo al final del año	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754

Concentración de riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2024		
	Interno	**Externo**	**Total**
Comercio	72,892,235	57,053,717	129,945,952
Construcción	2,000,000	11,367,807	13,367,807
Servicios	41,428,193	61,120,445	102,548,638
Industrias	40,118,486	185,914,443	226,032,929
Empresas financieras	42,661,960	148,582,049	191,244,009
Personales auto	449,186	1,366,977	1,816,163
Personales	37,460,013	5,006,550	42,466,563
Pesca	-	309,495	309,495
Vivienda hipotecaria	-	-	-
	237,010,073	470,721,483	707,731,556
Intereses por cobrar	1,757,377	3,363,883	5,121,260
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,192,569)
Provisión por pérdidas esperadas	(4,389,210)	(7,824,110)	(12,213,320)
Total	234,378,240	466,261,256	699,446,927

	31 de diciembre de 2023		
	Interno	**Externo**	**Total**
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
	94,244,520	622,411,614	716,656,134
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	91,419,015	619,531,129	709,493,305

Las tasas que el Banco pacta con sus clientes son fijas a corto plazo. Estas tasas son revisadas por el 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.

10. Mobiliario, equipo y mejoras

Los mobiliarios, equipos y mejoras, se resumen a continuación:

30 de junio de 2024	**Total**	**Mobiliario y equipo**	**Equipo de cómputo**	**Mejoras a la propiedad arrendada**	**Edificio y mejoras propias**	**En proceso**
Costo:						
Al inicio del período	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
Aumentos	433,267	321	860	1,474	-	430,612
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Al final del período	14,808,634	3,144,866	780,763	2,233,790	8,188,678	460,537
Depreciación						
Al inicio del período	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
Aumentos	(534,524)	(225,243)	(27,780)	(134,564)	(146,937)	-
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Al final del período	(6,019,388)	(2,162,133)	(668,992)	(1,596,709)	(1,591,554)	-
Saldos netos	8,789,246	982,733	111,771	637,081	6,597,124	460,537

31 de diciembre de 2023	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
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
Depreciación						
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)	-
Saldos netos	8,890,503	1,207,655	138,691	770,171	6,744,061	29,925

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización 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 incurren.

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

	Vida útil
Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio	5 - 40 años

11. Activos intangibles

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

30 de junio de 2024	Total	Software adquirido	Licencias
Costo:			
Al inicio del período	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Al final del período	3,079,932	2,780,425	299,507
Amortización:			
Al inicio del período	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Amortización del período	(147,486)	(140,394)	(7,092)
Reclasificaciones	-	-	-
Al final del período	(1,452,891)	(1,234,084)	(218,807)
Saldos netos	1,627,041	1,546,341	80,700

31 de diciembre de 2023	Total	Software adquirido	Licencias
Costo:			
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	3,079,932	2,780,425	299,507
Amortización:			
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	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Saldos netos	1,774,527	1,686,735	87,792

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

12. Activos por derecho de uso

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

30 de junio de 2024	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del período	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Al final del período	3,021,609	2,564,876	456,733
Depreciación			
Al inicio del período	(741,549)	(511,491)	(230,058)
Depreciación del período	(278,463)	(255,541)	(22,922)
Al final del período	(1,020,012)	(767,032)	(252,980)
Saldos netos	2,001,597	1,797,844	203,753

31 de diciembre de 2023	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Al final del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Depreciación			
Al inicio del año	(183,207)	755	(183,962)
Depreciación del año	(558,342)	(512,246)	(46,096)
Al final del año	(741,549)	(511,491)	(230,058)
Saldos netos	2,280,060	2,053,385	226,675

13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	28,324,295	27,131,663
Gastos pagados por anticipado	1,677,837	1,381,918
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	1,234,180	427,028
Depósitos en garantía	864,074	863,174
Fondo de cesantía	731,509	694,716
Cuentas varias por cobrar	575,525	97,455
Transacciones con clientes en proceso de formalización	387,906	210,317
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	342,850	76,043
Comisiones diferidas	6,523	11,661
Cuentas por cobrar seguros - clientes	6,243	14,581
Otros	519,200	630,390
Total	34,670,142	31,538,946

14. Depósitos de bancos

Al 30 de junio de 2024, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos a la vista	11,447,739	10,866,739
Depósitos de ahorro	541,300	570,322
Depósitos a plazo fijo	4,046,079	242,756
Total	16,035,118	11,679,817

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.41% y 6.00% (31 de diciembre de 2023: 1.28% y 6.00%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a abril 2025 (31 de diciembre de 2023: diciembre 2024) y devenga una tasa promedio de 5.63% (31 de diciembre de 2023: 6.00%).

15. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2024, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos a la vista	97,951,235	109,683,986
Depósitos de ahorro	139,441,329	131,237,860
Depósitos a plazo fijo	649,690,774	633,612,958
Total	887,083,338	874,534,804

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.01% y 6.90% (31 de diciembre de 2023: 0.01% y 6.70%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones bancarias	63,956,058	58,272,702
Intereses sobre obligaciones bancarias	501,535	-
Pasivo por arrendamientos	2,158,004	2,421,262
Total	66,615,597	60,693,964

16.1 Resumen de obligaciones bancarias

El siguiente cuadro, muestra el detalle de los financiamientos otorgados por bancos corresponsales al 30 de junio de 2024:

Límite de la línea	Monto utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de mercado	Tasa actual
10,000,000	303,343	9,696,657	04/04/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
4,000,000	300,000	3,700,000	09/10/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
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	9,930,420	25,069,580	03/17/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.25%	6.58%
5,000,000	-	5,000,000	03/25/2018	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	4.50%
10,000,000	2,500,000	7,500,000	02/27/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	6.57%
4,000,000	4,000,000	-	12/21/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	8.09%
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	9,945,000	90,055,000	06/28/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	6.50%
20,000,000	-	20,000,000	10/14/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
50,000,000	32,080,638	17,919,362	06/04/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	5.85%
10,000,000	5,500,000	4,500,000	11/18/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	7.54%
35,000,000	-	35,000,000	12/15/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
2,000,000	-	2,000,000	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%
352,500,000	**67,029,401**	**285,470,599**				

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	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	03/17/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.15%
5,000,000	-	5,000,000	03/25/2018	Plazo indefinido / Revisable cada año	0	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	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
10,000,000	10,000,000	-	05/26/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	5.21%
100,000,000	31,265,931	68,734,069	09/24/2021	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.15%
20,000,000	-	20,000,000	10/14/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	5.20%
25,000,000	12,006,771	12,993,229	11/29/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
3,000,000	-	3,000,000	11/18/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	12/15/2022	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.15%
2,000,000	-	2,000,000	05/15/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.84%
6,500,000	-	6,500,000	05/30/2023	Plazo indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	7.57%
270,500,000	**64,639,565**	**205,860,435**				

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.352,500,000 de los cuales se han utilizado B/.67,029,401, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.63,956,058 de este valor utilizado, B/.54,456,058 corresponden a acuerdos de recompra ("REPOS") garantizado con inversiones a costo amortizado por la suma de B/.63,300,000 presentados en el estado condensado de situación financiera.
- Operaciones contingentes por B/.3,073,343 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales B/.270,500,000 de los cuales se han utilidado 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/.20,992,558 presentados en el estado condensado de situación financiera.
- Operaciones contingentes por B/.6,366,862 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del año	58,272,702	49,138,083
Producto de obligaciones bancarias	155,195,860	275,066,455
Cancelación de obligaciones bancarias	(149,512,504)	(265,931,836)
Saldo al final del año	63,956,058	58,272,702

16.2 Pasivos por arrendamiento

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	556,041	536,774
Entre 1 y 5 años	1,601,963	1,884,488
Total	2,158,004	2,421,262

16.3 Resumen de VCNs

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene activo un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante resolución SMV No.89-15 del 19 de febrero de 2015 con los siguientes términos y condiciones: emisión y Oferta Pública de 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 dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, 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 30 de junio de 2024, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

17. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 30 de junio de 2024:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
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%
05/25/2023	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	06/13/2023	9/15/2030	8.5000%
		27,500,000	27,500,000			

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.

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	27,500,000	26,900,000
Intereses	581,250	488,718
Total	28,081,250	27,388,718

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Gastos acumulados por pagar	1,455,975	1,602,046
Prestaciones laborales	1,333,261	1,304,400
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	649,968	713,239
Cuentas por pagar compañías relacionadas	316,146	248,969
Otros contratos por pagar	222,010	178,423
Cheques en circulación	215,450	391,611
Provisión operaciones contingentes	164,700	144,885
Membresías	1,707	761
Total	4,359,217	4,584,334

19. Ingresos por intereses

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2024	**2023**
Sobre cartera de créditos	27,549,448	23,586,058
Sobre inversiones en valores	5,845,570	3,093,137
Sobre depósitos en bancos	1,983,942	1,427,600
Total	35,378,960	28,106,795

20. Gastos por intereses

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2024	**2023**
Sobre depósitos de clientes	19,127,408	12,745,604
Sobre obligaciones y colocaciones	1,222,831	1,501,790
Sobre deuda subordinada	1,122,214	700,000
Sobre pasivo por arrendamientos	74,055	92,944
Total	21,546,508	15,040,338

21. Ingresos neto por comisiones

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2024	**2023**
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,448,375	1,580,507
Garantías y avales	880,408	371,299
Préstamos y descuentos	874,685	1,012,098
Transferencias, giros, telex y legales	581,839	459,517
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	87,882	70,840
Otras comisiones	233,649	195,300
	4,106,838	3,689,561
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	963,709	999,725
Bancos corresponsales	128,624	110,601
Administrativos	6,516	11,219
Otras	9,682	12,950
	1,108,531	1,134,495
Ingresos neto de comisiones	2,998,307	2,555,066

22. Otros ingresos

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2024	**2023**
Servicios administrativos afiliada	706,036	721,904
Ganancia conversión de divisas	315,729	84,569
Otros ingresos	164,285	20,089
Total	1,186,050	826,562

23. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2024	**2023**
Salarios y otras remuneraciones	4,173,515	3,663,356
Prestaciones laborales	501,817	443,406
Prima de antigüedad	74,612	102,885
Otros	627,207	557,765
Total	5,377,151	4,767,412

24. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2024	**2023**
Reparación y mantenimiento	837,805	804,609
Impuestos bancarios	697,394	581,265
Depreciación y amortización	682,010	649,313
Honorarios profesionales	600,645	670,218
Servicios administrativos	458,016	349,532
Suplementos de oficina y servicios	322,843	287,232
Depreciación de activos por derecho de uso	278,463	276,048
Publicidad y mercadeo	197,219	129,389
Servicio de atención telefónica	162,581	165,755
Dietas y gastos de directores	161,000	166,500
Seguros	79,915	79,732
Cuotas y suscripciones	59,489	54,757
Pérdidas de riesgo operativo	31,986	35,376
Alquileres	24,448	20,361
Otros gastos	435,092	295,427
Total	5,028,906	4,565,514

25. Capital social

El capital autorizado del Banco al 30 de junio de 2024 es de (B/.57,000,000) en moneda local (31 de diciembre de 2023: B/.57,000,000), divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 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 (31 de diciembre de 2023: 3,700).	37,000,000	37,000,000

25.2 Acciones preferidas

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
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 30 de junio 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.	13,220,000	13,220,000

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 (US$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 pudiere 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 30 de junio de 2024, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.508,970 de los cuales B/.462,700 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.46,270 a impuestos causados sobre dividendos declarados. (31 de diciembre de 2023: B/.964,382. De este total B/.876,711 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.87,671 impuestos causados sobre declarados).

26. Compromisos y contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado condensado 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:

30 de junio de 2024	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	14,661,065	-	14,661,065
Garantías bancarias	39,674,270	-	39,674,270
Líneas de crédito por desembolsar clientes	169,694,470	17,499,682	187,194,152
Total	224,029,805	17,499,682	241,529,487

31 de diciembre de 2023	0-1 Año	1-5 Año	Total
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
Total	177,896,830	19,944,553	197,841,383

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 condensado de situación financiera.

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

27. 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 2023, 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 exentos 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 de 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 mantuvo en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se redujo a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y luego a 25% desde el 1 de enero de 2014.

La Ley No.8 de 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%).

28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

30 de junio de 2024	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,401,501	-	1,401,501
Cartera de créditos	4,238,229	11,545,146	-	-	15,783,375
Otros activos	-	27,997,651	326,644	-	28,324,295
Total de activos	4,238,229	39,542,797	1,728,145	-	45,509,171
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	10,748,679	5,863,767	16,612,446
Depósitos de clientes	760,794	32,738,700	6,476,084	-	39,975,578
Deuda subordinada	515,000	2,575,000	-	-	3,090,000
Otros pasivos	-	214,945	101,201	-	316,146
Total de pasivos	1,275,794	35,528,645	17,325,964	5,863,767	59,994,170
Ingresos					
Ingresos por intereses	99,348	543,902	35,199	-	678,449
Ingresos por comisiones	4,689	4,949	19,070	3,455	32,163
Otros ingresos	-	706,036	-	-	706,036
Total de ingresos	104,037	1,254,887	54,269	3,455	1,416,648
Gastos					
Gastos por intereses	33,306	606,343	193,631	-	833,280
Gastos por comisiones	-	6,516	-	-	6,516
Gastos de personal y administrativos	916,788	-	-	-	916,788
Otros gastos	-	166,135	496,848	-	662,983
Total de gastos	950,094	778,994	690,479	-	2,419,567

31 de diciembre de 2023	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
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
Pasivos					
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
30 de junio de 2023					
Ingresos					
Ingresos por intereses	123,229	204,515	12,400	-	340,144
Ingresos por comisiones	11,302	24,585	21,005	3,585	60,477
Otros ingresos	-	721,904	-	-	721,904
Total de ingresos	134,531	951,004	33,405	3,585	1,122,525
Gastos					
Gastos por intereses	10,143	301,508	149,232	-	460,883
Gastos por comisiones	-	11,219	-	-	11,219
Gastos de personal y administrativos	935,481	-	-	-	935,481
Otros gastos	-	167,509	405,122	-	572,631
Total de gastos	945,624	480,236	554,354	-	1,980,214

Los depósitos de bancos a la vista y ahorro con partes relacionadas devengan una tasa de interés promedio anual de 4.14%, (31 de diciembre de 2023: 4.24%).

Al 30 de junio de 2024, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 5.23% (31 de diciembre de 2023: 5.10%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de septiembre 2024 hasta junio 2028, (31 de diciembre de 2023: febrero 2024 hasta febrero 2029) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 17.99% (31 de diciembre de 2023: entre 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 condensado 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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Se detallan a continuación:

El 19 de mayo de 2022 se firmó una adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco, bajo una base estimada de B/.11,241,000 con los siguientes términos y condiciones: modificar la tasa de interés de 5.5% a 4.4% para el período 2022 y de 4.4% a 4% para el período 2023; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Al 30 de junio de 2024, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.11,447,475 de los cuales B/.11,220,157 corresponden a capital y B/.227,318 a intereses (31 de diciembre de 2023: B/.11,114,452 de los cuales B/.532,386 correspondía a intereses). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Al 30 de junio 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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.17,580,701 de los cuales B/.16,707,041 corresponden a capital, B/.334,141 a intereses y B/.539,520 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/.823,416.

29. Segmento de operaciones

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

30.1 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 años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, 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 de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 30 de junio 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 56.17% (31 de diciembre de 2023: 56.56%).

30.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no sean inferiores al ocho por ciento (8%) de sus activos ponderados en función a sus riesgos. 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.

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:

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	13,370,776	8,911,750
Otras partidas del resultado integral	64,540	153,427
Total capital primario ordinario	50,435,316	46,065,177
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Otros activos intangibles	(1,627,041)	(1,774,527)
Total capital primario (neto)	48,808,275	44,290,650
Provisión dinámica	8,273,577	8,273,577
Total pilar 1	57,081,852	52,564,227
Acciones preferidas	13,220,000	13,220,000
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	23,500,000	22,900,000
Total capital regulatorio	93,801,852	88,684,227
Total de activos ponderados en base a riesgo	678,472,850	683,099,739
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	13.83%	12.98%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	9.14%	8.42%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	7.19%	6.49%

30.4 Reservas regulatorias

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, 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 requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

La reserva legal se detalla a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Provisión dinámica	8,273,577	8,273,577
Total	8,273,577	8,273,577

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 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:

Categorías de préstamos	
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:

30 de junio de 2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	641,976,623	6,958,087	9,204,625	-	5,000,000	663,139,335
Consumo	42,164,737	605,136	439,532	270,838	802,483	44,282,726
Vivienda	-	226,477	-	83,018	-	309,495
Total	684,141,360	7,789,700	9,644,157	353,856	5,802,483	707,731,556
Intereses por cobrar	4,286,867	83,106	402,186	6,747	342,354	5,121,260
Comisiones descontadas no ganadas	(1,192,569)	-	-	-	-	(1,192,569)
Reserva específica	-	1,404,727	2,557,757	242,152	5,798,962	10,003,598
Reserva según NIIF	4,042,497	642,909	1,924,660	177,034	5,426,220	12,213,320

31 de diciembre de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
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
Total	697,119,031	4,308,860	8,116,897	529,751	6,581,595	716,656,134
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.

Según requerimiento del Acuerdo No.12-2022, al 30 de junio de 2024 la clasificación de la cartera de préstamos restructurados migrados y reservas para pérdidas en base al Acuerdo No.4-2013 es como sigue a continuación:

30 de junio de 2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,409,489	-	-	3,409,489
Consumo	251,725	9,166	3,012	16,190	13,622	293,715
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	251,725	9,166	3,412,501	16,190	13,622	3,703,204
Intereses por cobrar	34,951	1,311	330,022	2,487	2,085	370,856
Reserva específica	-	(75)	(1,204,876)	(8,586)	(12,011)	(1,225,548)
Reserva según NIIF	(3,073)	(253)	(387,409)	(9,552)	(11,953)	(412,240)

31 de diciembre de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,403,265	-	-	3,403,265
Consumo	338,422	31,777	7,262	7,218	13,049	397,728
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	338,422	31,777	3,410,527	7,218	13,049	3,800,993
Intereses por cobrar	46,231	5,416	281,676	1,072	1,989	336,384
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva específica	-	(1,900)	(1,205,234)	(3,892)	(5,345)	(1,216,371)
Reserva según NIIF	(5,805)	(1,095)	(193,553)	(4,582)	(7,330)	(212,365)

Préstamos reestructurado migrado

Préstamos reestructurados migrado	30 de junio de 2024			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	-	242,848	8,877	251,725
Rango 2 - mención especial	-	1,142	8,024	9,166
Rango 3 - sub normal	-	2,925,233	487,268	3,412,501
Rango 4 - dudoso	-	-	16,190	16,190
Rango 5 - irrecuperable	-	-	13,622	13,622
Monto bruto	-	3,169,223	533,981	3,703,204
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(68,026)	(344,214)	(412,240)
Valor en libros neto	-	3,101,197	189,767	3,290,964

Préstamos reestructurados migrado	**31 de diciembre de 2023**			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	-	327,174	11,248	338,422
Rango 2 - mención especial	-	6,278	25,499	31,777
Rango 3 - sub normal	-	3,403,265	7,262	3,410,527
Rango 4 - dudoso	-	-	7,218	7,218
Rango 5 - irrecuperable	-	-	13,049	13,049
Monto bruto	-	3,736,717	64,276	3,800,993
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(195,771)	(16,594)	(212,365)
Valor en libros neto	-	3,540,946	47,682	3,588,628

Al 30 de junio, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013 es:

30 de junio de 2024	**Vigente**	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Corporativos	655,728,306	1,926,771	5,484,257	663,139,334
Consumo	41,836,544	1,227,850	1,527,828	44,592,222
Total	697,564,850	3,154,621	7,012,085	707,731,556
Intereses por cobrar	4,669,613	65,079	386,568	5,121,260
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,192,569)
Provisión por pérdida esperada	(5,780,409)	(351,234)	(6,081,677)	(12,213,320)
Total	696,454,054	2,868,466	1,316,976	699,446,927

31 de diciembre de 2023	**Vigente**	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
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
Total	705,182,792	4,156,236	7,317,106	716,656,134
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)
Total	704,919,234	3,968,547	2,062,363	709,493,305

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 30 de junio de 2024, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.3,593,069 (31 de diciembre de 2023: B/.3,559,783) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.147,739 (31 de diciembre de 2023: B/.306,397).

30.4.1.2 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 (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.0%) 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.

30.4.1.3 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 riesgos 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 establecerá los criterios para la citada conversión.

30.4.1.4 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. 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.

Mediante Resolusión General SBP-GJD-R-2023-01125 del 06 de junio de 2023 "Por medio del cual se establecen los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No. 4-2013".

ARTÍCULO 1. RESTABLECIMIENTO DE LA PROVISIÓN DINÁMICA. A la entrada en vigor de la presente Resolución, las entidades bancarias deberán asegurarse de constituir los montos de provisión dinámica que correspondan, de conformidad con los criterios regulatorios prudenciales establecidos en los Artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 4-2013. Para tales efectos utilizarán como referencia para el cálculo de la provisión dinámica, las variaciones del trimestre al corte del 30 de junio de 2023 respecto al corte del 31 de marzo de 2023, asegurándose de cumplir los parámetros establecidos en el Artículo 37 del Acuerdo No. 4-2013.

ARTÍCULO 2. PROVISIÓN DINÁMICA POR DEBAJO DEL MONTO MÍNIMO. Los bancos cuyo saldo contable de la provisión dinámica sea menor del 1.25% de sus activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024. En estos casos, deberán asegurarse de cumplir en dicho período con el referido porcentaje mínimo establecido en el Artículo 37 del Acuerdo No. 4-2013.

En el caso de entidades bancarias cuyo cálculo de la provisión dinámica sea igual o superior del 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades.

Para tales efectos, la Resolución establece un período de adecuación gradual para la constitución de la provisión dinámica, en el caso de aquellas entidades bancarias que, a la entrada en vigor de la misma, mantengan porcentajes de provisión dinámica inferiores al requerido por la regulación o al que le corresponda según sus activos ponderados por riesgo. Por otro lado, establece lineamientos para el caso de entidades bancarias que, a la entrada en vigor de la Resolución, mantengan porcentaje de provisión dinámica mayores al 2.50% requerido por la regulación.

Tabla de Adecuación Gradual

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

Al 30 de junio de 2024, el monto de la provisión dinámica es de B/.8,273,577 (31 de diciembre de 2023: B/.8,273,577).

El Banco, evaluará el proceso gradual para la constitución de la reserva dinámica dentro de los períodos permtidos en el presente acuerdo.

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias-categoría normal)	572,516,141	559,594,078
Por coeficiente Alfa (1.50%)	8,587,742	8,393,911
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	3,260,886	2,583,295
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	919,444	536,550
Total de provisión dinámica	10,929,184	11,513,756
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	7,156,451	6,994,926
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	14,312,904	13,989,852

30.4.2 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:

Años	Porcentaje mínimo de reserva
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de junio 2024, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

31. Operaciones fuera de balance

Al 30 de junio de 2023, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito	14,661,065	14,118,767
Garantías bancarias	39,674,270	26,719,365
Líneas de crédito por desembolsar clientes	187,194,152	157,003,251
Total	241,529,487	197,841,383

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

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados al 29 de agosto de 2024, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos monetarios que requieran el reconocimiento o ajustes en los estados financieros intermedios condensados al cierre del 30 de junio de 2024, excepto por la siguiente revelación:

En 2022, el Banco dio un giro a su estrategia de Banca Universal a Banca Corporativa y Premier. Como parte del proceso estratégico, en julio de 2024, el Banco realizó un convenio de venta de parte de la cartera de tarjetas de crédito a St. Georges Bank. Esta venta parcial es parte de la estrategia de salida del segmento de clientes que no está alineada a la estrategia del negocio en Panamá. Con el objetivo de impactar lo menos posible a los clientes, el Banco, en coordinación con su contraparte, decidió hacer el traspaso en 12 ciclos entre los meses de julio y septiembre.

33. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados por el período terminado al 30 de junio de 2024, han sido revisados por la Administracion y autorizados para su emisión el 29 de agosto de 2024.

* * * * * *