BCT

Memoria Anual 2024

Misión

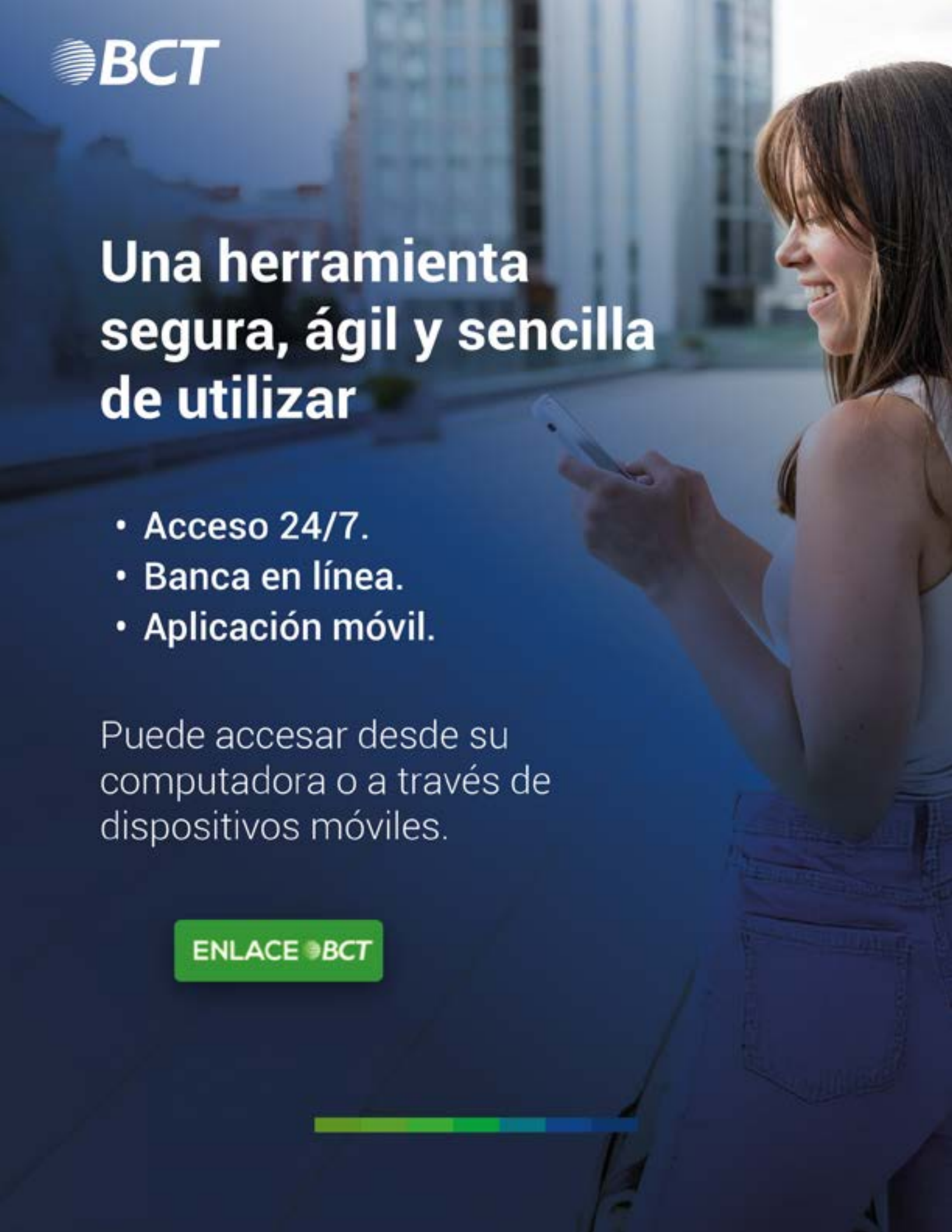
Contribuir con el progreso y desarrollo de empresas, personas y la sociedad.

Visión

Ser la mejor experiencia en Banca para los clientes, a través de los valores de nuestros colaboradores, directores y accionistas, en línea con la sostenibilidad.

Compromiso

En BCT Bank asumimos el compromiso de ofrecer a nuestros clientes servicios financieras integrales de forma transparente, apoyando el crecimiento económico responsable y sostenible.


BCT
Una herramienta segura, ágil y sencilla de utilizar
• Acceso 24/7.
• Banca en línea.
• Aplicación móvil.
Puede accesar desde su computadora o a través de dispositivos móviles.
ENLACE BCT

BCT

BANCA EMPRESARIAL

BCT Bank acompaña a sus clientes, en el desarrollo y crecimiento de sus negocios, a través del diseño de soluciones financieras integrales, que se adaptan al giro de sus negocios. Entendemos el valor que nuestros clientes le dan al tiempo, por lo que les ofrecemos velocidad de respuesta con el servicio personalizado y de excelencia que nos caracteriza. Creemos en establecer relaciones de confianza con nuestros clientes, de manera que nos permitan ofrecerles ese acompañamiento en el largo plazo y adaptar y transformar, nuestros productos a la medida de sus necesidades.

Los ejecutivos de BCT Bank tienen el compromiso de ofrecerles un servicio de calidad a cada uno de nuestros clientes y adaptar al cliente, los productos especializados con que contamos para cada tipo de actividad económica.

Algunos de los productos que tenemos a disposición de nuestros clientes empresariales son:

- Facilidades crediticias de corto y largo plazo.
- Apertura de cartas de crédito.
- Tramitación de cobranzas.
- Envío y recepción de transferencias locales y del exterior.
- Compra y venta de divisas.
- Garantías de participación y garantías de cumplimiento.
- Fideicomisos de garantía patrimoniales, testamentarios, de sucesión y de administración.
- Cuentas empresariales dólares y euros.
- Tarjetas de crédito empresariales Mastercard.
- Acceso integral a los productos de Corporación BCT a través de Enlace BCT su banca electrónica.

BCT

BANCA PRIVADA

Nuestros ejecutivos de Banca Privada, le asesorarán en función de los objetivos que usted desee cumplir, ofreciendo una gestión integral de su patrimonio. Usted obtendrá un servicio diferenciado y ágil, con la solidez, seguridad, confianza y rentabilidad que caracterizan nuestra buena gestión de riesgo.

En Panamá nuestro departamento de Banca Privada atiende clientes en el área Metro, Zona Libre y del interior del país, así como clientes extranjeros.

Los clientes de Banca Privada tienen a su disposición una serie de productos y servicios, que se ajustan a los diferentes objetivos de inversión:

- Cuentas en dólares y euros.
- Certificados de depósito a plazo en dólares.
- Operaciones cambiarias.
- Transferencias.
- Fideicomisos.
- Tarjeta de crédito y débito Mastercard.
- Banca Electrónica Enlace BCT.

Estimados Accionistas:

La asamblea anual de accionistas de BCT es una gran oportunidad para compartir con ustedes lo que hemos construido en estos 47 años y mirar hacia el futuro.

Desde nuestra fundación en 1978, nuestra estrategia ha sido simple: estar cerca de nuestros clientes, situándolos en el centro de todo lo que hacemos, entendiendo y atendiendo sus necesidades. Los resultados de esta estrategia nos han permitido contar con la confianza de nuestros clientes y ser testigos del logro de sueños y objetivos de miles de personas y empresas en los países en que operamos.

En el 2024, Grupo Financiero BCT alcanzó los $1,811 millones de dólares en activos y nuestra cartera de depósitos superó los $1,480 millones de dólares. La cantidad de personas y empresas que confían en nosotros para acompañarlos en sus objetivos personales y empresariales creció poco más del 3%. Además, para este periodo alcanzamos una utilidad de $16.6 millones de dólares.

Una vez más, nuestros estados financieros muestran la solidez, transparencia y gestión de riesgo responsable que nos ha caracterizado a lo largo de nuestra trayectoria. Nuestra prudencia en la gestión de riesgos nos permite mantener un crecimiento rentable y sostenible. Además, nuestros balances evidencian que tenemos gran disciplina en la eficiencia y la rentabilidad, lo que nos permite crear valor para nuestros accionistas.
Como ocurre con cada logro y éxito que alcanzamos en Grupo Financiero BCT, esto es posible gracias a la guía y experiencia de los miembros de la junta directiva, la dedicación y excelencia de los casi 600 colaboradores que conforman BCT, el compromiso de nuestros accionistas y la confianza de nuestros clientes y de nuestros bancos corresponsales.

En un mundo en constante cambio y evolución, centrarnos en el cliente implica adaptarnos a cómo y dónde interactuamos con ellos. Continuaremos mejorando nuestros canales digitales e integrándonos de manera natural en el ciclo de vida de nuestros clientes. Para mantener nuestra competitividad, seguiremos combinando un servicio personalizado y cálido con altos niveles de eficiencia en la gestión de nuestros recursos, brindando así la mejor experiencia bancaria.

Al margen de los retos, amenazas e incertidumbre que presentan los países en los que operamos, vemos el 2025 con optimismo. El contexto económico actual requerirá mayor disciplina en ahorro y financiamiento para aportar la inversión necesaria y abordar los múltiples retos en Costa Rica y Panamá. En este escenario, confiamos en nuestra estrategia y en que los planes actuales continuarán impulsando retornos de manera sostenible.

Leonel Baruch
Presidente Corporación BCT

BCT

JUNTA DIRECTIVA BCT BANK

Leonel Baruch
Presidente

Gabriela Burgués
Secretaria

Beatriz Galindo
Tesorera

Alvaro Saborío
Director

Edelmiro García
Director

Roberto Anguizola
Director Independiente

Raúl E. Jiménez
Director Independiente

Marco Vinicio Tristán
Director Suplente

Hugo Aymerich
Gerente General

Estados
Finacieros

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
BCT Bank International, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BCT Bank International, S. A. (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden políticas contables materiales y otra información explicativa.

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

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre el, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Reserva para pérdidas en préstamos
Véanse las Notas 3(d) y 25 a los estados financieros

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para el diseño y aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 68% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2024.

La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado de la calificación de préstamos y la metodología para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo con la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito segregado en modelos para préstamos corporativos y de consumo. Ambos modelos están compuestos por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dichos modelos. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio del Banco.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, y deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías, determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para evaluar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Evaluación de la metodología aplicada por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodología documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Evaluación independiente de los insumos utilizados en los modelos con base en las metodologías de préstamos corporativos y de consumo y recálculo según el modelo de estimación de la PCE para ambas metodologías.
- Evaluación de los juicios aplicados por el Banco sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. La memoria anual, se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de conclusión de aseguramiento sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar al respecto.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y la utilización de base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

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

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o

condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquel que ha sido el más significativo en la auditoría de los estados financieros del período corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.

- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Juan Carlos Castillo S.

- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Juan Carlos Castillo S., socio; y Lisett Núñez, gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
15 de marzo de 2025

Juan Carlos Castillo S.
Socio
C.P.A. 3592

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Activos	**Nota**	**2024**	**2023**
Efectivo		2,009,145	2,276,695
Depósitos en bancos a costo amortizado	6	78,008,697	78,949,823
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado		80,017,842	81,226,518
Inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales	7	72,836,642	50,519,616
Inversiones a costo amortizado	7	26,122,349	26,634,618
Total de inversiones en valores		98,958,991	77,154,234
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		281,005,823	299,836,969
Sector externo		277,427,920	275,008,202
Total de préstamos a costo amortizado	8	558,433,743	574,845,171
Propiedad y equipo, neto	9	7,416,659	7,922,506
Otros activos:			
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,281,462	0
Impuesto sobre la renta diferido	22	4,128,755	4,028,756
Bienes adjudicados, neto	10	29,704,141	24,840,915
Otros	11	35,989,542	16,762,978
Total de otros activos		71,103,900	45,632,649
Total de activos		815,931,135	786,781,078

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

Pasivos y Patrimonio	Nota	2024	2023
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		102,050,678	109,675,418
De ahorros		69,750,306	69,897,817
A plazo		510,888,863	460,812,005
Interbancarios a plazo		3,002,582	4,004,027
Total de depósitos de clientes	12	685,692,429	644,389,267
Valores comerciales negociables	13	0	4,012,299
Financiamientos recibidos	14	13,158,189	19,825,902
Pasivos por arrendamientos	15	454,716	563,796
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		4,611,316	3,316,267
Aceptaciones pendientes		1,281,462	0
Otros	16	7,362,722	9,190,611
Total de otros pasivos		13,255,500	12,506,878
Total de pasivos		712,560,834	681,298,142
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	17	12,000,001	12,000,001
Acciones preferidas	17	7,500,000	7,500,000
Reserva para valuación		333,266	117,673
Reservas regulatorias		51,811,499	46,204,478
Utilidades no distribuidas		6,725,535	14,660,784
Total de patrimonio		103,370,301	105,482,936
Total de pasivos y patrimonio		815,931,135	786,781,078

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		44,338,576	45,211,474
Inversiones en valores		4,997,954	3,462,828
Depósitos a plazo		1,791,011	2,626,034
Total de ingresos por intereses		51,127,541	51,300,336
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		477,227	472,240
Depósitos a plazo fijo		26,841,716	23,007,629
Financiamientos recibidos, valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos		556,574	830,626
Total de gastos por intereses		27,875,517	24,310,495
Ingreso neto por intereses		23,252,024	26,989,841
Provisión para pérdidas en préstamos		2,424,357	1,612,640
Provisión para (reversión de) pérdidas en cuentas por cobrar		74,203	(585,807)
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos colocados		(4,917)	(21,938)
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones en valores		33,516	(29,834)
Provisión para (reversión de) pérdidas en contingencias		11,834	(5,883)
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	10	1,487,120	5,339,526
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		19,225,911	20,681,137
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		1,052,600	1,137,436
Ganancia en instrumentos financieros, neta		36,123	995
Otros ingresos	21	1,942,470	1,253,158
Otros gastos		(399,098)	(218,685)
Total de otros ingresos, neto		2,632,095	2,172,904
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	20	7,269,662	6,639,557
Administrativos	5, 20	5,850,783	5,432,970
Depreciación y amortización	9, 11	1,435,513	1,395,704
Impuestos		933,297	657,913
Total de gastos generales y administrativos		15,489,255	14,126,144
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		6,368,751	8,727,897
Beneficio por impuesto sobre la renta, neto	22	(106,149)	(40,859)
Utilidad neta		6,474,900	8,768,756
Otras utilidades integrales			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral		215,593	117,909
Total de utilidades integrales		6,690,493	8,886,665

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

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

						Reservas regulatorias							
	Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	Reserva para valuación	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Provisión dinámica	Reserva regulatoria de capital	Reserva regulatoria de riesgo país	Total de reservas regulatorias	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022		25,000,000	12,000,001	7,500,000	(236)	8,077,909	9,549,542	5,508,341	22,371,495	28,182	45,535,469	6,735,656	96,770,890
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,768,756	8,768,756
Otras utilidades integrales:													
Cambio neto en el valor razonable de inversiones con cambios en otras utilidades integrales		0	0	0	117,909	0	0	0	0	0	0	0	117,909
Total de otras utilidades integrales		0	0	0	117,909	0	0	0	0	0	0	0	117,909
Total de utilidades integrales		0	0	0	117,909	0	0	0	0	0	0	8,768,756	8,886,665
Otros movimientos en el patrimonio:													
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	2,211,193	0	0	0	0	2,211,193	(2,211,193)	0
Asignación a reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	3,907,814	0	(5,475,007)	0	(1,567,193)	1,567,193	0
Reversión de provisión dinámica		0	0	0	0	0	0	39,646	0	0	39,646	(39,646)	0
Reversión de reserva regulatoria de riesgo país		0	0	0	0	0	0	0	0	(14,637)	(14,637)	14,637	0
Total otros movimientos en el patrimonio		0	0	0	0	2,211,193	3,907,814	39,646	(5,475,007)	(14,637)	669,009	(669,009)	0
Transacciones atribuibles a los accionistas:													
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(174,619)	(174,619)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(174,619)	(174,619)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		25,000,000	12,000,001	7,500,000	117,673	10,289,102	13,457,356	5,547,987	16,896,488	13,545	46,204,478	14,660,784	105,482,936
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,474,900	6,474,900
Otras utilidades integrales:													
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral		0	0	0	215,593	0	0	0	0	0	0	0	215,593
Total de otras utilidades integrales		0	0	0	215,593	0	0	0	0	0	0	0	215,593
Total de utilidades integrales		0	0	0	215,593	0	0	0	0	0	0	6,474,900	6,690,493
Otros movimientos en el patrimonio:													
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	2,170,441	0	0	0	0	2,170,441	(2,170,441)	0
Asignación a reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	5,888,693	0	(2,555,643)	0	3,333,050	(3,333,050)	0
Asignación a provisión dinámica		0	0	0	0	0	0	90,491	0	0	90,491	(90,491)	0
Asignación a reserva regulatoria de riesgo país		0	0	0	0	0	0	0	0	13,039	13,039	(13,039)	0
Total otros movimientos en el patrimonio		0	0	0	0	2,170,441	5,888,693	90,491	(2,555,643)	13,039	5,607,021	(5,607,021)	0
Transacciones atribuibles a los accionistas:													
Dividendos pagados - acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,750,000)	(7,750,000)
Dividendos pagados - acciones preferidas	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(574,685)	(574,685)
Impuesto de dividendos y complementario		0	0	0		0	0	0	0	0	0	(478,443)	(478,443)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,803,128)	(8,803,128)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		25,000,000	12,000,001	7,500,000	333,266	12,459,543	19,346,049	5,638,478	14,340,845	26,584	51,811,499	6,725,535	103,370,301

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

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		6,474,900	8,768,756
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos		2,424,357	1,612,640
Provisión para (reversión de) pérdidas en cuentas por cobrar		74,203	(585,807)
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos colocados		(4,917)	(21,938)
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones en valores		33,516	(29,834)
Provisión para (reversión de) pérdidas en contingencias		11,834	(5,883)
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	10	1,487,120	5,339,526
Ganancia en venta de bienes adjudicados		(172,469)	(19,309)
Ganancia en venta o descarte de activo fijo		(15,001)	(4,653)
Depreciación y amortización	9, 11	1,435,513	1,395,704
Ingresos por intereses, neto		(23,252,024)	(26,989,841)
Impuesto sobre la renta		(106,149)	(40,859)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	6	0	8,500,000
Redención de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		0	1,584,266
Préstamos a costo amortizado		(16,099,974)	(31,841,637)
Otros activos		443,177	15,648,968
Depósitos de clientes		41,462,076	(13,629,537)
Otros pasivos		(538,524)	4,112,704
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		53,798,482	52,171,148
Intereses pagados		(28,088,417)	(24,063,537)
Impuesto sobre la renta pagado		(999,256)	(292,858)
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación		38,368,447	1,608,019
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones a costo amortizado		(38,256,445)	(39,200,000)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		38,632,477	61,172,239
Compra de inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales		(1,082,223,900)	(330,503,100)
Redenciones de inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales		1,059,727,000	285,000,000
Compra de mobiliario y equipo	9	(298,007)	(223,587)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipo		15,252	4,673
Producto de la venta de bienes adjudicados		3,042,000	590,000
Compra de activos intangibles	11	(667,580)	(594,212)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(20,029,203)	(23,753,987)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		0	4,500,000
Redención de valores comerciales negociables		(4,000,000)	(6,240,000)
Producto de financiamientos recibidos		9,614,756	13,086,936
Pago de financiamientos recibidos		(16,240,782)	(9,153,846)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(161,695)	(153,557)
Dividendos pagados	17	(8,324,685)	0
Impuesto de dividendos y complementario		(478,443)	(174,619)
Flujo de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(19,590,849)	1,864,914
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,251,605)	(20,281,054)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		81,231,135	101,512,189
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	79,979,530	81,231,135

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

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

31 de diciembre de 2024

Índice de las notas a los Estados Financieros

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Políticas de Contabilidad Materiales
4. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
5. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
7. Inversiones en Valores
8. Préstamos a Costo Amortizado
9. Propiedad y Equipo, Neto
10. Bienes Adjudicados, neto
11. Otros Activos
12. Depósitos de Clientes
13. Valores Comerciales Negociables
14. Financiamientos Recibidos
15. Arrendamientos
16. Otros Pasivos
17. Patrimonio
18. Compromisos y Contingencias
19. Entidades Estructuradas No Consolidadas
20. Salarios, Otros Gastos de Personal y Gastos Administrativos
21. Otros ingresos
22. Impuesto sobre la Renta y Otros
23. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
24. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros
25. Información por Segmentos
26. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

(1) Información General

BCT Bank International, S. A. (en adelante, el "Banco") fue creado bajo las leyes de las Islas Gran Caimán en julio de 1986. En diciembre de 2002, el Banco se re-domicilió a la República de Panamá y adquirió una licencia bancaria internacional autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la "Superintendencia"). Mediante Resolución No. 232-2008 del 18 de septiembre de 2008, emitida por la Superintendencia, se le otorgó licencia general a BCT Bank International, S. A. Esta Resolución deja sin efecto la licencia internacional anteriormente adquirida. La licencia general permite llevar a cabo negocios de banca que surtan efecto tanto en Panamá como en el extranjero.

El Banco es controlado por Corporación BCT, S. A. (en adelante, "Compañía Controladora"), una entidad domiciliada en la República de Costa Rica.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en Panamá y en el extranjero. La gama de productos financieros está principalmente dirigida a la banca de empresas y a la banca privada.

Mediante resolución No. SBP-0074-2018 del 1 de junio de 2018 la Superintendencia autoriza la fusión por absorción entre el Banco y Balboa Bank & Trust, Corp. de la cual el Banco resulta como sociedad sobreviviente. La fusión por absorción se hizo efectiva el 1 de septiembre de 2018.

Las oficinas principales del Banco están localizadas en Calle 50, Edificio BCT, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Estos estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría el 13 de marzo de 2025.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, exceptuando los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, los cuales se miden a su valor razonable; y los bienes adjudicados, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos costos de venta.

(2) Base de Preparación, continuación

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros son presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América (US$). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América (US$) es utilizado como moneda de curso legal y funcional.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales

Las políticas de contabilidad materiales detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros:

(a) Medición a Valor Razonable

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

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

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

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

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

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en bancos con vencimientos originales de 90 días o menos.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(c) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento de valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura, y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta se reconoce como ingreso por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado de situación financiera a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho al Banco de apropiarse de los valores.

(d) Activos y Pasivos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se reconoce a su valor razonable y posteriormente, es clasificado y medido a: costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

El Banco clasifica y mide sus activos financieros a CA, VRCOUI o VRCR, sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

i. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

Un activo financiero es medido a CA y no a VRCR si cumple ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

El Banco mide un activo financiero a VRCR cuando los flujos de efectivo contractuales no cumplen con el criterio de solamente pagos de principal e intereses.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

En el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente designar dichas inversiones a VRCOUI, por lo que son medidas a valor razonable y los cambios en valor razonable se reconocen directamente en ganancias o pérdidas. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

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

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del modelo de negocio para cada grupo de instrumentos financieros para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la Administración. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de intereses concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la Administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para cobrar flujos de efectivo contractuales ni vender activos financieros.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (Criterio SPPI)

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

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

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

Reclasificación entre categorías de activos y pasivos financieros

El Banco no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional en donde el Banco pueda, más no es limitativo, adquirir o vender algún portafolio de inversiones, o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio. Los pasivos financieros nunca serán reclasificados.

ii. Deterioro

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros. El monto de pérdidas se determina aplicando el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), durante el período y las variaciones con respecto al período anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en resultados.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

- Depósitos en bancos
- Instrumentos de deuda;
- Préstamos
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos irrevocables de préstamos emitidos.

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

Las PCE se miden sobre las siguientes bases:

- PCE a 12 meses: es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

Las reservas para pérdidas se reconocen por el monto igual a las PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a PCE de 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina, que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamientos por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Incremento significativo de riesgo de crédito

Cuando el Banco determina que el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco, incluyendo información cuantitativa con proyección a futuro.

Se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando como principales indicadores las variaciones en los días de morosidad, clasificación regulatoria y calificación de riesgo de crédito, así como el análisis de carácter cualitativo, el cual considera aspectos relativos a la situación financiera y administrativa del deudor.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asigna a cada exposición de la cartera corporativa una calificación de riesgo de crédito con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la ocurrencia de pérdidas. Estas calificaciones son utilizadas a su vez para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Para la cartera de consumo, el Banco utiliza el nivel de mora para el establecimiento de los rangos de establecimientos de ocurrencia de pérdidas.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de deudor.

Para la cartera corporativa, a cada exposición le será asignada una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial con base en la información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial están basados en los modelos de calificación de riesgo de crédito y/o días de morosidad, clasificando en una desmejora significativa un rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno. Como límite, el Banco considerará presuntamente que el incremento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días.

Se monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares.

El Banco identifica que el riesgo de crédito de un instrumento financiero de inversión de deuda soberana o corporativa ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable cuantitativa y cualitativa, que incluye criterios basados en un cambio en el nivel de riesgo de crédito de un instrumento de deuda, en relación con su nivel de riesgo de crédito a la fecha de compra del instrumento, y basado en un umbral absoluto que se aplica a cada fecha de revisión; tomando en cuenta la PI del instrumento, grado de inversión y la calificación del emisor o del país.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Banco, para el método de reserva de PCE, utiliza factores cualitativos y cuantitativos que son indicadores de pérdidas, basados en la calificación del emisor, con base en la calificación de riesgo asignada por las calificadoras internacionales de riesgos más reconocidas, estableciéndose una diferencia por instrumento tomando en consideración su nivel de riesgo, el cual se basa en los cambios de calificaciones a la fecha de análisis. El Banco ha definido que se considera incremento significativo para la categoría corporativa si se determina una desmejora 4 calificaciones, y para los soberanos si la desmejora es de 2 calificaciones; en etapa 3 se consideran todos aquellos instrumentos que cuenten con una calificación cercana al incumplimiento. El cálculo de la PI aplicable se realiza según el tipo de instrumento y la información disponible. Para bonos soberanos, la PI consiste en el riesgo del país (credit default swaps (CDS) o calificaciones de riesgos internacional), y para corporativos, la PI es la suma del spread de riesgo país y el riesgo del emisor. Para soberanos y corporativos sin CDS, se utilizan las PI históricas de las calificadoras de riesgos y, para aquellas con CDS, se utilizan las PI implícitas del CDS.

Definición de incumplimiento
El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal),
- Cuantitativos (estado de morosidad y el impago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco), y
- Basado en datos desarrollados internamente u obtenidos de fuentes externas.

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

Estimación de las pérdidas crediticias esperadas
Los insumos utilizados en la estimación de las PCE son las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Banco define estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

Probabilidad de incumplimiento ("PI"): corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un período predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco los calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos.

Pérdida dado el incumplimiento ("PDI"): es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. El Banco utiliza como referencia las cifras utilizadas para propósitos regulatorios tomando en consideración que la historia de pérdidas del Banco no es material en comparación con los porcentajes definidos por el regulador para las operaciones con garantías reales. Para las operaciones sin garantías reales se considera la porción de EI en incumplimiento que efectivamente se recupera.

Exposición ante el incumplimiento ("EI"): mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La EI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para las obligaciones de desembolsos y garantías financieras, la EI considera el monto previsto, así como montos futuros potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Banco mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el período máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Banco considere un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Banco tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía

Para sobregiros comerciales y facilidades de tarjetas de crédito que incluyen tanto un préstamo como un componente de compromiso pendiente de desembolso, el Banco mide las PCE sobre un período más largo que el período contractual máximo si la habilidad para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al período de notificación contractual.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administradas sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlas de inmediato pero este derecho contractual no es utilizado por la Administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando el Banco es consciente de que existe un incremento significativo en el riesgo de crédito al nivel de la operación. El periodo más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Banco realiza y que sirven para mitigar las PCE. Estas incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

Para las inversiones en valores, las PCE se obtienen de la probabilidad de impago implícita en los *Credit Default Swaps* (CDS) utilizados para cada bono con base en su calificación de riesgo reportado por calificadoras internacionales de riesgo.

Para definir la PCE de los depósitos colocados en bancos se utilizan factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida; estos factores pueden variar dependiendo de la exposición y calificación del banco emisor, y calificaciones sujetas a seguimiento continuo, utilizando la calificación de riesgo asignado por Fitch Ratings Inc.

Medición de las PCE

Las PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdidas crediticias de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio, y es medida de la siguiente manera:

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Presentación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en los estados financieros

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

- Activos financieros medidos al CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como una provisión en otros pasivos;
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente de préstamo (es decir un activo financiero) y un componente de compromiso no dispuesto (es decir un compromiso de préstamo), y el Banco no puede identificar por separado las pérdidas crediticias esperadas sobre el componente de compromiso de préstamo de las del componente de activo financiero: el Banco presenta una asignación de pérdidas consolidada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente de préstamo. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente de préstamo se presenta como una provisión;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna pérdida en el desempeño financiero porque el valor en libros de los activos es su valor razonable. Sin embargo, el ajuste por pérdidas crediticias se revela y se reconoce en la reserva para valuación.

Castigos

Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos del Banco para recuperar los montos adeudados.

Generando la estructura de probabilidad de incumplimiento

Los días de morosidad son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones en la cartera de crédito de consumo. Para la cartera corporativa, se toman los siguientes insumos: calificación de riesgo de crédito, días de morosidad y reestructuraciones.

El Banco ha diseñado y probado modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimaciones de la "PI", sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo se espera que cambien en el transcurso del tiempo.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las probabilidades de incumplimiento y los cambios en las variables macroeconómicos claves, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macroeconómicos clave generalmente incluyen: índice mensual de actividad económica, crecimiento del Producto Interno Bruto, índice de precios al consumidor.

Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados tal como se describe a continuación:

Otros derivados

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de utilidades integrales.

Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, lo cual no es usual, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer período de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Banco.

iii. Modificación de activos y pasivos financieros

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera:

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

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el prestatario está en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación es generalmente maximizar la recuperación de las condiciones contractuales originales en lugar de originar un nuevo activo con términos sustancialmente diferentes. Si el Banco planea modificar un activo financiero de una manera que resultaría en la condonación de flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe ser cancelada antes de que la modificación tenga lugar (ver la política de castigos descrita anteriormente). Este enfoque afecta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de dar de baja no suelen cumplirse en esos casos.

Si la modificación de un activo financiero medido a CA o VRCOUI no da lugar a la baja del activo financiero, el Banco recalcula primero el importe bruto en libros del activo financiero utilizando el tipo de interés efectivo original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida en los resultados. Para los activos financieros con tasa de interés flotante, la tasa de interés efectiva original utilizada para calcular la ganancia o pérdida por modificación se ajusta para reflejar las condiciones actuales del mercado en el momento de la modificación. Los costos o comisiones incurridas y la modificación en las comisiones recibidas ajustan el valor bruto en libros del activo financiero modificado, y se amortizan durante el plazo restante del activo financiero modificado.

(e) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activo financiero

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares), se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- El Banco se reserva el derecho de recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo "*pass-through*".

En las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de la propiedad de un activo financiero y mantiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinada por la medida en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

Pasivo financiero
Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

(f) Compensación de Activos y Pasivos Financieros
Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, el Banco cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(g) Bienes Adjudicados y Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta
Los activos no corrientes o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, incluyendo bienes adjudicados, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como otros activos, a menos que su venta sea altamente probable, en cuyo caso se clasifican como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverán a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial de los activos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior como mantenidos para la venta se reconocen en ganancias o pérdidas.

(h) Propiedad y Equipo, Neto
La propiedad y equipo se registran al costo, y se presentan netos de depreciación acumulada. Los desembolsos por concepto de reparaciones, mantenimiento y renovaciones menores se reconocen en a los resultados del período en que se incurren. Las mejoras a propiedad se amortizan considerando la vida útil de los activos.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La propiedad y equipo se deprecian o amortizan por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos, así:

Edificio y mejoras	10 - 40 años
Mobiliario y equipo	3 -10 años
Equipo tecnológico	3 años

(i) Arrendamientos

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

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

- El Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- El Banco tiene derecho a dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminado, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:

  - ✓ el Banco tiene derecho a operar el activo; o
  - ✓ el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Arrendamientos en los que el Banco es Arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover cualquier mejora realizada a las sucursales.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

El Banco determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y las características propias del activo.

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

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no terminarlo por anticipado.

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

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

El Banco presenta activos de derecho de uso en el rubro de "propiedad, mobiliario, equipo y mejoras" y pasivos de arrendamiento en el rubro de "pasivos por arrendamiento" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(j) Activos Intangibles

Licencias y programas tecnológicos

Las licencias y programas tecnológicos adquiridas por separado se presentan al costo histórico. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre sus vidas útiles estimadas entre 3 y 5 años. Las licencias adquiridas de programas tecnológicos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar un programa en específico.

(k) Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se identifica, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en ganancias o pérdidas.

(l) Depósitos de Clientes, Financiamientos Recibidos y Valores Comerciales Negociables

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decide registrar a VRCOUI. El Banco clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(m) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se registran cuando el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en ganancias o pérdidas, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

(n) Garantías Financieras

Las garantías financieras son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable. Este valor inicial es amortizado durante la vigencia de la garantía financiera. Las garantías financieras están incluidas en el estado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(o) Ingresos y Gastos por Intereses

Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de tasa de interés efectiva. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero para el saldo contable del activo financiero o el costo amortizado del pasivo financiero.

La tasa de interés efectiva de un activo financiero o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o un pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene problemas crediticios, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o un pasivo financiero.

Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier PCE.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva de PCE.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en ganancias o pérdidas, incluyen:

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los ingresos y gastos por intereses sobre los activos y pasivos negociables medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta.

(p) Ingreso por Comisiones

Los ingresos y gastos y comisiones tanto pagadas como recibidas, distintas de las incluidas al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, las cuales son reconocidas cuando el servicio es prestado o recibido.

El Banco percibe ingresos recurrentes por sus servicios de administración de fideicomisos. Estos ingresos son registrados bajo el método de acumulación. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos
Banca Corporativa	El Banco presta servicios bancarios a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, sobregiros, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y otros servicios bancarios. Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son registrados directamente en la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente. Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo. Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.	Ingresos por servicio de manejo de cuentas y las tarifas por servicios bancarios se reconocen conforme se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
Administración de cartera de fideicomisos	El Banco presta servicios de administración de fideicomisos. Las comisiones por servicios de administración de cartera se calculan con base en un monto fijo determinado en el contrato y se cobran mensualmente.	Los ingresos por administración de fideicomisos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(q) Operaciones de Fideicomiso

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

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

(r) Impuesto sobre la Renta y Otros

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

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

Otros impuestos

Aquellos impuestos que se calculan sobre una base bruta se encuentran fuera del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 *Impuesto a las Ganancias* (NIC 12) y se presentan en el estado de utilidades integrales en el rubro de gastos generales y administrativos como "impuestos".

(s) Información de Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia General para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

(t) Moneda Extranjera

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(u) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones no Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

No se espera que las siguientes enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

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

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

La administración del Banco, en la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias.

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

(4.1) Reserva de PCE para préstamos a CA

Cuando se determina la reserva de PCE, se requiere juicio de la administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares. Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Banco utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indiquen que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria (ver nota 3 (d)(ii)).

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

(4.2) Medición de Valor Razonable

Cuando los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos o revelados en los estados financieros no pueden derivarse de mercados activos, se determinan usando una variedad de técnicas de valoración que incluyen el uso de modelos matemáticos. Las entradas a estos modelos se derivan de datos observables cuando sea posible, pero si esto no está disponible, se requiere juicio para establecer valores razonables. El juicio incluye las consideraciones de liquidez y entradas al modelo, como la volatilidad para derivados a más largo plazo y tasas de descuento, tasas de amortización anticipada y variables tasas de incumplimiento. Los supuestos acerca del futuro y otras fuentes de la estimación de la incertidumbre en la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se describen a continuación (ver nota 3 (a)).

El Banco basa sus supuestos y las estimaciones sobre los parámetros disponibles cuando se preparan los estados financieros. Circunstancias y supuestos sobre desarrollos futuros; sin embargo, pueden cambiar debido a los cambios del mercado o circunstancias fuera del control del Banco. Estos cambios se reflejan en los supuestos cuando se producen.

(4.3) Deterioro de instrumentos de inversión

El Banco revisa sus títulos de deuda clasificados como inversiones a VRCOUI e inversiones a CA al cierre de cada fecha de reporte para evaluar si están deteriorados. Esto requiere un juicio similar al aplicado a la evaluación individual de los valores de préstamos. El Banco registra deterioro cuando se ha producido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación de lo que es "significativo" o "prolongado" requiere juicio; al hacer este juicio, el Banco evalúa, entre otros factores, los movimientos de precios históricos y la duración y grado en que el valor razonable de una inversión ha sido inferior a su costo.

Adicionalmente, el deterioro puede ser considerado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, en el desempeño de la industria y el sector, por cambios en la tecnología y en sus flujos de efectivo operativos y financieros (ver nota 3 (d)(ii)).

(4.4) Impuesto sobre a la Renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta en la República de Panamá. Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. Cuando el resultado final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán la provisión por impuesto sobre la renta y los impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.

(4.5) Bienes adjudicados de prestatarios

La valuación de los bienes adjudicados que incurran en deterioro es revisada a medida que ocurre dicho deterioro.

(5) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas, tales como la Compañía Controladora, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. Los saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen así:

	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2024	2023	2024	2023
Activos:				
Depósitos en bancos	0	0	13,609,419	7,258,322
Préstamos (*)	2,190,458	3,286,834	15,739,248	14,063,351
Intereses acumulados por cobrar	2,523	17,765	74,116	51,448
Total	2,192,981	3,304,599	15,813,364	14,114,799
Pasivos:				
Depósitos a la vista y de ahorros	294,374	472,537	2,357,784	3,355,969
Depósitos a plazo	251,965	200,000	21,841,771	24,789,000
Total	546,339	672,537	24,199,555	28,144,969
Intereses acumulados por pagar	355	279	80,391	70,333

	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses:				
Préstamos	170,670	138,751	1,179,837	1,023,443
Gastos por intereses:				
Depósitos	2,030	945	476,992	398,834
Otros ingresos:				
Servicios administrados	0	0	49,200	49,200
Otros gastos:				
Comisiones pagadas	0	0	633	3,099
Gastos generales y administrativos:				
Salarios	647,847	516,315	0	0
Dietas	318,550	316,050	0	0
Servicios externos	178,610	171,791	0	0
Alquileres	0	0	90,600	85,800
Servicios de banca electrónica	0	0	18,000	18,000
Total	1,145,007	1,004,156	108,600	103,800

(*) A la fecha de reporte la reserva de PCE para préstamos con partes relacionadas es por B/.17,147 y está clasificada en la etapa 1 (PCE a 12 meses) por B/.16,868 y etapa 2 (PCE durante la vida total sin deterioro crediticio) por B/.279 (2023: B/.11,602 y está clasificada en la etapa 1 (PCE a 12 meses).

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene con la Compañía Controladora depósitos recibidos por la suma de B/.100,757 (2023: B/.153,419) los cuales han generado gastos por intereses durante el año por B/.30 (2023: B/.31). Además, durante el año el Banco incurrió en gastos por honorarios profesionales con la Compañía Controladora por B/.843,700 (2023: B/.750,695).

(5) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Banco BCT, S. A. (Costa Rica), brinda servicios de corresponsalía al Banco, que contemplan los siguientes: efectuar y/o recibir pagos, transferencias, remesas, y cualquier otra operación en moneda extranjera a nombre de clientes del Banco hacia o desde alguna de sus cuentas abiertas fuera de Panamá. Por la prestación de estos servicios no se realizan cargos.

Adicionalmente, Banco BCT, S. A. (Costa Rica) brinda servicios de banca electrónica al Banco para la prestación de servicios bancarios a través de medios o canales electrónicos a sus clientes. El cargo mensual por este servicio es de B/.1,500.

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

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía inversiones por B/.9,458,398 (2023: B/.19,361,449), que eran custodiadas por partes relacionadas.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2024	2023
Efectivo y efectos de caja	2,009,145	2,276,695
Depósitos a la vista en bancos locales	6,030,794	8,158,932
Depósitos a la vista en banco extranjero	60,439,591	52,795,508
Depósitos a plazo en bancos locales, valor nominal	11,500,000	18,000,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	79,979,530	81,231,135

A continuación, se detallan los depósitos en bancos a CA para propósitos de conciliación con el estado de situación financiera:

	2024	2023
Depósitos a la vista en bancos locales	6,045,153	8,158,911
Depósitos a la vista en banco extranjero	60,465,434	52,795,446
Depósitos a plazo en bancos locales a CA	11,498,110	17,995,466
Total	78,008,697	78,949,823

Dentro del rubro de depósitos a la vista en bancos extranjeros se incluye un depósito por B/.420,165 (2023: B/.276,435) que respalda las operaciones de tarjetas de crédito.

(7) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

Inversiones a VRCOUI
Las inversiones a VRCOUI se detallan a continuación:

	2024	2023
Bonos corporativos – locales	2,966,296	0
Bonos corporativos – extranjeros	41,065,236	32,528,085
Letras de tesoro – locales	5,828,088	0
Letras de tesoro – extranjeros	22,977,022	17,991,531
Total	72,836,642	50,519,616

Al 31 de diciembre de 2024, los rendimientos anuales sobre las inversiones a VRCOUI oscilaron entre 4.13% y 6.25% (2023: entre 4.84% y 6.25%)

Inversiones a CA
Las inversiones a CA se detallan a continuación:

	2024	2023
Bonos corporativos – locales	179,794	256,334
Bonos corporativos – extranjeros	453,290	8,461,226
Letras de tesoro – locales	4,897,671	8,896,398
Letras de tesoro – extranjeros	8,590,898	0
Valores comerciales negociables - locales	12,000,696	9,020,660
Total	26,122,349	26,634,618

Al 31 de diciembre de 2024, el rendimiento anual sobre las inversiones a CA oscila entre 2.67% y 6.50% (2023: entre 2.67% y 7.00%).

(8) Préstamos a Costo Amortizado

El detalle de los préstamos a costo amortizado es el siguiente:

	2024	2023
Préstamos a costo amortizado:		
Sector interno	292,025,296	318,112,693
Sector externo	279,075,124	275,214,463
Total de préstamos	571,100,420	593,327,156
Más: Intereses acumulados por cobrar	5,843,453	8,054,218
Menos:		
Comisiones cobradas no devengadas	(520,436)	(626,693)
Reserva para pérdidas en préstamos	(17,989,694)	(25,909,510)
Total de préstamos a costo amortizado	558,433,743	574,845,171

(8) Préstamos a Costo Amortizado, continuación

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos se resume a continuación:

	2024	2023
Sector interno:		
Comercio	95,815,311	60,545,939
Servicios	56,095,909	68,622,680
Construcción	45,710,804	48,852,163
Industria	25,840,291	57,696,703
Consumo	24,557,562	22,911,440
Agricultura, ganadería y pesca	21,868,120	29,924,149
Financiero	11,117,826	11,283,895
Total sector interno	281,005,823	299,836,969
Sector externo:		
Servicios	113,087,309	111,078,776
Agricultura, ganadería y pesca	40,151,195	48,399,792
Comercio	38,192,584	33,052,095
Construcción	39,961,184	44,802,841
Industria	37,617,390	29,299,957
Consumo	6,500,549	6,949,127
Financiero	1,917,709	1,425,614
Total sector externo	277,427,920	275,008,202
Total	558,433,743	574,845,171

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados durante el año, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es de B/.10,475,431 (2023: B/.3,571,367).

El Banco mantiene un total de B/.164,039,227 (2023: B/.170,818,283) en préstamos garantizados con efectivo en el mismo Banco.

(9) Propiedad y Equipo, Neto

La propiedad y equipo se resumen a continuación:

	2024						
	Edificio	Mejoras	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Obras de arte	Activos por derecho de uso	Total
Costo:							
Saldo al inicio del año	6,596,164	3,681,337	3,039,400	198,110	31,548	1,240,203	14,786,762
Adiciones	0	23,594	240,813	33,600	0	0	298,007
Ventas y descartes	0	0	(1,145,883)	(27,360)	0	0	(1,173,243)
Reclasificación	0	0	(29,960)	0	0	0	(29,960)
Ajustes NIIF 16 (ver nota 15)	0	0	0	0	0	52,615	52,615
Saldo al final del año	6,596,164	3,704,931	2,104,370	204,350	31,548	1,292,818	13,934,181
Depreciación acumulada:							
Saldo al inicio del año	1,180,387	2,093,518	2,700,846	171,697	0	717,808	6,864,256
Gasto del año	170,966	295,408	200,272	7,340	0	162,758	836,744
Ventas y descartes	0	0	(1,145,632)	(27,360)	0	0	(1,172,992)
Reclasificación	0	0	(10,486)	0	0	0	(10,486)
Saldo a final del año	1,351,353	2,388,926	1,745,000	151,677	0	880,566	6,517,522
Saldo neto	5,244,811	1,316,005	359,370	52,673	31,548	412,252	7,416,659

	2023						
	Edificio	Mejoras	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Obras de arte	Activos por derecho de uso	Total
Costo:							
Saldo al inicio del año	6,596,164	3,631,662	3,145,293	195,811	31,548	954,451	14,554,929
Adiciones	0	50,210	145,078	28,299	0	0	223,587
Descartes	0	(535)	(250,971)	(26,000)	0	0	(277,506)
Ajustes NIIF 16 (ver nota 15)	0	0	0	0	0	285,752	285,752
Saldo al final del año	6,596,164	3,681,337	3,039,400	198,110	31,548	1,240,203	14,786,762
Depreciación acumulada:							
Saldo al inicio del año	1,009,420	1,794,844	2,727,858	194,011	0	556,260	6,282,393
Gasto del año	170,967	299,209	223,939	3,686	0	161,548	859,349
Descartes	0	(535)	(250,951)	(26,000)	0	0	(277,486)
Saldo a final del año	1,180,387	2,093,518	2,700,846	171,697	0	717,808	6,864,256
Saldo neto	5,415,777	1,587,819	338,554	26,413	31,548	522,395	7,922,506

(10) Bienes Adjudicados, Neto

Los bienes adjudicados están representados por los siguientes activos:

	2024	2023
Terrenos	27,284,037	23,040,862
Terreno y edificación	7,533,685	5,282,562
Propiedad horizontal	2,800,400	3,176,460
Edificaciones	1,504,440	1,504,440
Subtotal	39,122,562	33,004,324
Menos: reserva por deterioro	(9,418,421)	(8,163,409)
Total	29,704,141	24,840,915

(10) Bienes Adjudicados, Neto, continuación

El movimiento de la reserva por deterioro se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	8,163,409	3,156,883
Provisión reconocida en gastos	1,487,120	5,339,526
Disminución por venta	(232,108)	(333,000)
Saldo al final del año	9,418,421	8,163,409

(11) Otros Activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	2024	2023
Activos disponibles para la venta	19,278,755	0
Activos por derecho a cobro, neto	8,072,728	8,392,928
Activos en proceso de adjudicación	3,447,001	4,066,275
Derecho fiduciario	1,202,715	1,202,715
Adelanto a mejoras y compras de activos	1,150,095	218,718
Impuestos pagados por anticipado	1,025,672	944,699
Fondo de cesantía	915,092	837,720
Aplicaciones tecnológicas, netas	407,141	338,330
Gastos pagados por anticipado	185,946	375,988
Cuenta por cobrar, netas	171,282	154,987
Depósitos de garantía	25,566	22,153
Otros	107,549	208,465
Total	35,989,542	16,762,978

Los activos disponibles para la venta son bienes inmuebles ejecutados en fideicomisos de garantía disponibles para la venta.

Los activos por derecho a cobro corresponden a garantías que respaldan préstamos deteriorados y para los cuales aún se siguen procesos para su recuperación.

Los activos en proceso de adjudicación corresponden a derechos a cobro que mantiene el Banco, los cuales están en proceso de cobro judicial para la adjudicación de las garantías.

(11) Otros Activos, continuación

A continuación, se detalla el movimiento de las aplicaciones tecnológicas:

	2024	2023
Costo		
Saldo al inicio del año	775,948	623,799
Compras	648,106	594,212
Reclasificación	19,474	0
Disminución	(493,937)	(442,063)
Saldo al final del año	949,591	775,948
Amortización		
Saldo al inicio del año	437,618	343,326
Amortización	598,769	536,355
Disminución	(493,937)	(442,063)
Saldo al final del año	542,450	437,618
Saldo neto al final del año	407,141	338,330

(12) Depósitos de Clientes

La distribución de los depósitos de clientes es la siguiente:

	2024	2023
Depósitos a la vista local	29,804,253	24,699,449
Depósitos a la vista extranjero	72,246,425	84,975,969
Total de depósitos a la vista	102,050,678	109,675,418
Depósitos de ahorros local	13,034,318	12,079,702
Depósitos de ahorros extranjero	56,715,988	57,818,115
Total de depósitos de ahorros	69,750,306	69,897,817
Depósitos a plazo local	68,933,093	68,594,442
Depósitos a plazo extranjero	441,955,770	392,217,563
Total de depósitos a plazo	510,888,863	460,812,005
Depósitos a plazo interbancarios local	3,002,582	4,004,027
Total	685,692,429	644,389,267

(13) Valores Comerciales Negociables

El Banco fue autorizado, mediante Resolución SMV No. 51-13 de 05 de febrero 2013 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, a ofrecer mediante Oferta Pública, valores comerciales negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año desde su fecha de emisión. Los VCN's serán emitidos en forma global, rotativa, registrada, sin cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Banco según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCN's devengan una tasa fija de interés anual que dependerá del plazo de los títulos y será determinada al momento de efectuarse la oferta de venta y los intereses son pagados mensualmente. Los VCN's no podrán ser redimidos anticipadamente.

A continuación, se detallan los VCN's emitidos con saldo al 31 de diciembre de 2023:

2023				
Descripción	**Fecha de Colocación**	**Fecha de Vencimiento**	**Tasa de Interés**	**Valor en Libros**
Serie BV	17 de febrero de 2023	12 de febrero de 2024	5.750%	3,008,625
Serie BX	13 de abril de 2023	7 de abril de 2024	5.750%	1,003,674
			Total	4,012,299

(14) Financiamientos Recibidos

Las obligaciones con otras instituciones financieras se detallan a continuación:

	2024	**2023**
Obligaciones por pagar a entidad financiera local, sin garantías, con vencimiento en enero de 2025	5,007,945	0
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento en enero 2025	3,657,898	0
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento en marzo de 2025	1,021,000	3,063,000
Obligaciones por pagar a entidad financiera local, sin garantías, con vencimiento en octubre de 2027	3,471,346	4,628,462
Obligaciones por pagar a entidad financiera local, sin garantías, con vencimiento en enero de 2024	0	5,003,714
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento en marzo de 2024	0	4,062,677
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento en abril de 2024	0	3,068,049
Total	13,158,189	19,825,902

(14) Financiamientos Recibidos, continuación

Los financiamientos están pactado a tasas de interés anual entre 1.50% y 7.00% (2023: 1.50% y 7.00%).

El Banco no presenta incumplimiento de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a los financiamientos recibidos.

El movimiento de los financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2024	2023
Saldo bruto al inicio del año	19,702,321	15,769,231
Producto de financiamientos recibidos	9,614,756	13,086,936
Pagos de financiamientos recibidos	(16,240,782)	(9,153,846)
Total bruto al final del año	13,076,295	19,702,321
Intereses por pagar	81,894	123,581
Saldo al final del año	13,158,189	19,825,902

(15) Arrendamientos

Como arrendatario, el Banco arrienda oficinas y espacios en las que están ubicadas algunas de las sucursales del Banco. Los arrendamientos típicamente tienen vigencia por períodos de 2 años con opción de prórroga. Al 31 de diciembre de 2024, el pasivo en concepto de estos arrendamientos es por B/.454,716 (2023: B/.563,796).

Activos por derecho de uso

El activo por derecho de uso, neto por B/.412,252 (2023: B/.522,395) se reconoce dentro del rubro de activos fijos (ver nota 9).

Montos reconocidos en ganancias o pérdidas

Durante el año 2024, el Banco reconoció B/.162,758 (2023: B/.161,548) como amortización del activo por derecho de uso y B/.35,283 (2023: B/.42,702) como gasto por intereses, por estos arrendamientos.

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos durante el año fueron B/.196,978 (2023: B/.196,259). El monto de salidas, neto de intereses, presentadas en el estado de flujos de efectivo es B/.161,695 (2023: B/.153,557).

El análisis de vencimiento de los pasivos por arrendamientos se presenta en la nota 24 – *riesgo de liquidez o financiamiento*.

En el año se realizaron ajustes por B/.52,615 (2023: B/.285,752) en los activos por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento producto de la incorporación de un nuevo contrato de arrendamiento; por cambios en el plazo de dos arrendamientos y en el canon de arrendamiento mensual.

(16) Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2024	2023
Cuentas por pagar	3,033,974	2,580,849
Otras provisiones	1,306,336	1,282,121
Provisiones laborales	1,025,081	1,255,492
Provisión para bonificaciones	305,722	300,599
Prestaciones laborales	173,029	161,369
Anticipos recibidos para la compra de bienes adjudicad	165,155	55,655
FECI por pagar	88,272	124,960
Comisiones diferidas	36,410	59,280
Impuestos por pagar	33,168	676,017
Partidas en proceso de compensación	0	1,981,368
Otros	1,195,575	712,901
Total	7,362,722	9,190,611

(17) Patrimonio

Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco está representado por 2,500,000 acciones comunes y nominativas en circulación, con un valor nominal de B/.10.00 cada una, para un total de B/.25,000,000.

En reunión de Asamblea de Accionista celebrada el 19 de marzo de 2024 se autorizó el pago de dividendos netos de las utilidades del período 2023 por B/.7,750,000 que corresponde a B/.3.10 por cada una de las 2,500,000 acciones comunes en circulación. Estos dividendos causaron B/.458,014 de impuesto sobre dividendos. En esa misma reunión se autorizó el pago de dividendos a las acciones preferidas por un monto neto de B/.574,685, que causaron impuesto sobre dividendos por B/.30,247, estos dividendos se pagan trimestralmente.

Acciones Preferidas

Balboa Bank & Trust, Corp., una entidad fusionada con el Banco, durante el año 2017 emitió 7,500,000 acciones preferidas, con valor nominal de un balboa (B/.1.00) cada una. El valor nominal de la totalidad de la emisión es de B/.7,500,000.

Estas acciones preferidas corresponden a los depositantes que dieron su consentimiento expreso para aplicar la reducción al saldo del capital de sus depósitos en Balboa Bank & Trust, Corp., lo cual fue requerido para poder llevar a cabo la transacción de venta de Balboa Bank & Trust y sus subsidiarias a la Compañía Controladora.

El prospecto informativo de las acciones preferidas establece las siguientes condiciones:

- Las acciones preferidas no tendrán fecha de vencimiento, pero podrán ser redimidas parcial o totalmente, a discreción del Banco, una vez transcurridos cinco (5) años a partir de la fecha de emisión, de acuerdo con el procedimiento establecido en el Capítulo III, Sección A, Numeral 6 del Prospecto Informativo. En caso de redención, el Banco pagará al Tenedor Registrado, por cada acción preferida, en la fecha indicada en el Aviso de Redención (la "Fecha de Redención") un monto equivalente al valor nominal de cada acción (B/.1 por acción).

(17) Patrimonio, continuación

- Las acciones preferidas devengarán un dividendo anual no acumulativo sobre su valor nominal equivalente a la tasa Prime de los Estados Unidos de América (publicada en el periódico "*The Wall Street Journal*"), el cual se calculará de manera anual pero se pagará trimestralmente, siempre que la Junta Directiva del Banco decida distribuir dividendos. La tasa será determinada trimestralmente conforme a la tasa Prime que esté vigente el primer día de cada trimestre.

(18) Compromisos y Contingencias

Los compromisos y contingencias brutos se detallan como sigue:

	2024	2023
Cartas de crédito respaldadas por garantías reales y fiduciarias	2,748,615	1,104,214
Promesas de pago	1,721,771	1,375,015
Garantías emitidas	1,408,837	1,376,376
Total	5,879,223	3,855,605

El Banco, por cuenta de sus clientes institucionales y corporativos, confirma, emite y avisa cartas de crédito para facilitar las transacciones de comercio exterior. Además, el Banco provee promesas de pago y garantías, las cuales son emitidas por cuenta de clientes institucionales en relación con el financiamiento entre los clientes y terceros. Al 31 de diciembre de 2024 (31 de diciembre de 2023), el Banco ha clasificado en riesgo normal las operaciones con riesgo crediticio controladas fuera del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene demandas y acciones legales conocidas en su contra por B/.709,433. La administración no considera que haya un resultado desfavorable para el Banco.

(19) Entidades Estructuradas No Consolidadas

La siguiente tabla describe los tipos de entidades estructuradas en las cuales el Banco no mantiene una participación, pero actúa como su patrocinador. El Banco se considera como patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita su establecimiento:

Tipo de entidad estructurada	Naturaleza y propósito	Participación mantenida por el Banco
Vehículos separados: - Fideicomisos de garantía, administración y custodia	Generar comisiones por el servicio de administración y custodia de activos en respaldo de terceros. Creado en respaldo a terceros en concepto de financiamientos garantizados por activos cedidos. Estos vehículos son financiados con los activos cedidos en garantía por los terceros.	Ninguna.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

(19) Entidades Estructuradas No Consolidadas, continuación

El Banco provee servicios de fiduciario a doce (12) fideicomisos de administración y treinta y cinco (35) fideicomisos de garantía (2023: diecisiete (17) fideicomisos de administración y trece (13) fideicomisos de garantía), mediante los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe ingresos por comisiones. Los activos netos bajo administración ascienden a B/.196,269,831 (2023: B/.178,594,191).

El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos. Los montos de los valores recibidos en garantía, administración y custodia se registran con base en su valor nominal y este monto no es indicativo de que el Banco pueda realizar efectivamente la totalidad de esos valores en caso de tener que ejecutar las referidas garantías. Estos contratos se controlan por separado de las operaciones propias del Banco. Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no originan riesgo de pérdidas para el Banco.

(20) Salarios, Otros Gastos de Personal y Gastos Administrativos

El detalle de los salarios, otros gastos de personal y otros gastos administrativos se presenta a continuación:

	2024	2023
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y remuneraciones	5,231,501	5,002,080
Prestaciones laborales	703,459	650,063
Bonificaciones	432,451	360,000
Prima de antigüedad e indemnización	334,219	145,961
Seguro de hospitalización	227,341	224,811
Beneficios	164,192	101,338
Otros	176,499	155,304
Total	7,269,662	6,639,557
Gastos administrativos:		
Honorarios profesionales	2,136,998	1,922,024
Mantenimiento de bienes adjudicados	848,486	399,951
Legales	416,524	340,109
Soporte de aplicaciones tecnológicas	411,061	478,851
Dietas	318,550	316,050
Reparación y mantenimiento	228,500	232,245
Alquileres	175,666	156,585
Luz y agua	171,214	160,307
Vigilancia y seguridad	163,596	158,746
Seguros	149,320	165,161
Teléfono y comunicación	117,151	99,191
Aseo y limpieza	112,951	114,512
Educación y capacitación	54,314	38,509
Transporte y combustible	50,846	51,412
Viajes	46,001	34,425
Cuotas y suscripciones	41,369	41,527
Papelería y útiles de oficina	31,603	25,728
Propaganda y promoción	30,882	137,530
Otros	345,751	560,107
Total	5,850,783	5,432,970

(21) Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos se presenta a continuación:

	2024	2023
Ganancia por cambio de moneda extranjera	642,288	448,265
Operaciones de fideicomiso	558,894	508,927
Reversión de provisiones	273,743	75,475
Ganancia en venta de bienes adjudicados	172,470	19,309
Servicios administrativos	49,200	49,200
Ganancia por venta de activo fijo	15,001	4,653
Otros	230,874	147,329
Totales	1,942,470	1,253,158

(22) Impuesto sobre la Renta y Otros

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco constituidas en la República de Panamá, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa Latinoamericana de Valores.

Las personas jurídicas dedicadas al negocio de la banca en la República de Panamá, deberán calcular el impuesto sobre la renta de acuerdo con la tarifa vigente de 25%. Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

a. La renta neta gravable calculada por el método tradicional (base neta), o
b. La renta neta gravable que resulte del método alterno para el cálculo del impuesto sobre la renta (CAIR) que consiste en aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%) (base bruta).

A continuación, se presenta la composición del gasto de impuesto sobre la renta:

	2024	2023
Impuesto corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente	0	654,135
Cambio en el estimado del período anterior	(6,150)	16,911
Total de impuesto corriente	(6,150)	671,046
Impuesto diferido:		
Originación y reversión diferencias temporarias	(99,999)	(711,905)
Total impuesto sobre la renta	(106,149)	(40,859)

(22) Impuesto sobre la Renta y Otros, continuación

Para el año 2024 el impuesto sobre la renta fue determinado sobre el método CAIR por un total de B/.270,298, y se presenta en el estado de utilidades integrales en el rubro de gastos generales y administrativos como "impuestos", y fue calculado de la siguiente manera:

	2024
Ingresos gravables	(23,151,863)
Renta neta gravable	(1,081,192)
Impuesto	270,298

La conciliación de la utilidad antes de impuesto y el impuesto sobre la renta corriente es como sigue:

	2024	2023
Utilidad antes de impuesto	6,368,751	8,727,897
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(31,975,860)	(30,759,200)
Costo y gastos no deducibles	20,233,709	27,264,382
Menos arrastre de pérdidas	0	(2,616,539)
(Pérdida) utilidad renta neta gravable	(5,373,400)	2,616,539
Impuesto sobre la renta 25%	0	654,135

La conciliación de la utilidad antes de impuesto, el impuesto sobre la renta neto y la tasa efectiva es como sigue:

	2024	2023
Utilidad antes de impuesto	6,368,751	8,727,897
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(31,975,860)	(30,759,200)
Costo y gastos no deducibles	25,207,112	24,416,762
Menos arrastre de pérdidas	0	(2,616,541)
Cambio en el estimado del año anterior	(24,600)	67,646
(Beneficio) renta neta gravable	(424,597)	(163,436)
Impuesto sobre la renta 25%	(106,149)	(40,859)
Tasa efectiva	(1.67%)	(0.47%)

El impuesto diferido es calculado para todas las diferencias temporarias que se originan principalmente de diferencias entre los tratamientos fiscales y los de contabilidad financiera aplicadas a la reserva para pérdidas en préstamos locales; y para el reconocimiento de crédito fiscal por arrastre de pérdidas que se compensará con renta gravable en los próximos cinco años.

(22) Impuesto sobre la Renta y Otros, continuación

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

	2024	2023
Impuesto diferido activo producto de:		
Reserva para pérdidas en préstamos locales	3,047,505	4,028,756
Crédito fiscal por arrastre de pérdidas	1,081,250	0
	4,128,755	4,028,756

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo es el siguiente:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	4,028,756	3,316,851
Reconocimiento en resultados generado por los castigos de préstamos locales	(2,632,398)	(410,796)
Reconocimiento en resultados generado por el movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos locales	1,651,147	1,122,701
Créditos fiscal por arrastre de pérdidas	1,031,250	0
Saldo al final del año	4,128,755	4,028,756

En 2024 el Banco reconoció impuesto sobre la renta diferido activo por B/.1,081,250 por crédito fiscal que se genera por la pérdida fiscal por B/.5,373,400 incurrida en el año 2024 producto principalmente de castigos de operaciones de crédito. Esta pérdida será deducible en los cinco períodos fiscales siguientes, del año 2025 al 2029, a razón del 20% anual. Tal deducción no podrá reducir en más del 50% la renta neta gravable.

El Banco ha preparado estimados de los resultados de sus operaciones en los próximos años y ha determinado que espera tener suficiente renta neta gravable para los años en los que se espera se reviertan las diferencias temporarias deducibles generadas por la reserva para pérdidas en préstamos y crédito fiscal por arrastre de pérdidas que originan el impuesto sobre la renta diferido activo que mantiene al 31 de diciembre de 2024. En la estimación de la renta neta gravable el Banco ha considerado las deducciones por diferencias temporarias.

(23) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

(23) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico. El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la administración del Banco puede acceder en la fecha de medición.

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

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

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

El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye funciones de la Unidad de Administración Integral de Riesgo y de Auditoría Interna, las cuales son independientes a la Gerencia General y reportan directamente a sus respectivos Comités, y tienen la responsabilidad de verificar los resultados de las operaciones de inversiones y las mediciones de valores razonables.

Algunos controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación
- Investigación y análisis de variaciones significativas en las valuaciones.

(23) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros:

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos Financieros				
Inversiones a VRCOUI	72,836,642	72,836,642	50,519,616	50,519,616
Inversiones a CA	26,122,349	26,146,302	26,634,618	26,578,766
Préstamos a CA	558,433,743	534,921,654	574,845,171	538,658,650
Total	657,392,734	633,904,598	651,999,405	615,757,032
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes a plazo	513,891,445	521,392,842	464,816,032	474,071,201
Financiamientos recibidos	13,158,189	13,003,345	19,825,902	19,675,517
Total	527,049,634	534,396,187	484,641,934	493,746,718

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

Medición a valor razonable	2024		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos:			
Inversiones a VRCOUI	67,008,553	5,828,089	72,836,642

Medición a valor razonable	2023		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos:			
Inversiones a VRCOUI	41,224,123	9,295,493	50,519,616

Durante el año, no hubo transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2 de la jerarquía del valor razonable para los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable de manera recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados.

Medición a valor razonable	2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Inversiones a CA – locales	0	17,106,134	0	17,106,134
Inversiones a CA – extranjeros	9,040,168	0	0	9,040,168
Préstamos a CA	0	0	534,921,654	534,921,654
Total	9,040,168	17,106,134	534,921,654	561,067,956
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes a plazo	0	0	521,392,842	521,392,842
Financiamientos recibidos	0	0	13,003,345	13,003,345
Total	0	0	534,396,187	534,396,187

(23) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Medición a valor razonable	2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Inversiones a CA – locales	8,266,479	9,889,590	0	18,156,069
Inversiones a CA – extranjeros	8,167,594	255,103	0	8,422,697
Préstamos a CA	0	0	538,658,650	538,658,650
Total	16,434,073	10,144,693	538,658,650	565,237,416
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes a plazo	0	0	474,071,201	474,071,201
Financiamientos recibidos	0	0	19,675,517	19,675,517
Total	0	0	493,746,718	493,746,718

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro de los Niveles 2 y 3:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entrada Utilizados
Inversiones a CA	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios. Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento correspondiente al plazo y clase de instrumento.
Préstamos, neto	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos préstamos con vencimientos remanentes similares.
Depósitos colocados a plazo, depósitos recibidos a plazo de clientes	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos con vencimientos remanentes similares.
Financiamientos recibidos	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevas emisiones/financiamientos con vencimientos remanentes similares.

Para los depósitos a plazo en bancos, depósitos a la vista en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa, depósitos de clientes a la vista, depósitos de clientes de ahorros y valores comerciales negociables el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros incluyendo derivados y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La administración del Banco ha aprobado un Manual de Riesgo Integral el cual: a) identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco; b) crea un Comité de Riesgos conformado por ejecutivos clave, el cual está encargado de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; c) establece límites para cada uno de dichos riesgos. Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia, respecto de concentraciones de riesgos y liquidez, y capitalización, entre otros.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, ha establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes: Comité Ejecutivo, Comité de Crédito, Comité de Activos y Pasivos, y Comité de Cumplimiento.

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

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: límites por deudor, límites por sector y país, límite por actividad económica, y límites por instrumento financiero.

Por asignación de la Junta Directiva, el Comité de Crédito vigila periódicamente la condición financiera de los deudores, y tanto el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) como el Comité de Riesgo vigilan la condición financiera de emisores y entidades financieras que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

A la fecha del estado de situación financiera no hay concentraciones significativas de riesgo de crédito en un deudor o grupo económico específico. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- El análisis del riesgo o pre-aprobación es llevado a cabo de forma independiente al negocio, cuyo objetivo, además de identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas, es determinar el impacto que tendrán en la cartera de crédito del Banco.
- Un área de control responsable de validar que las propuestas se enmarquen en las políticas y límites del Banco, obtengan la aprobación requerida de acuerdo con el nivel de riesgo asumido y cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, al momento de la liquidación de la operación.
- El proceso de aprobación se lleva a cabo a través de varias instancias dentro del Banco de conformidad con la política de límites de aprobación establecidas.
- Un proceso de administración de cartera enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- El ALCO y la Unidad de Administración Integral de Riesgo dan seguimiento al cumplimiento de los límites establecidos en la política de inversiones y colocaciones interbancarias. El ALCO revisa las calificaciones asignadas a las instituciones aprobadas y a los valores de inversión.

El Banco ha establecido algunas políticas y procedimiento para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de Políticas de Crédito*:
  Las políticas de crédito son emitidas por el Comité de Crédito, las cuales contemplan los distintos factores de riesgo a los que pudiera estar expuesto el deudor, las regulaciones existentes para la administración del crédito, los cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito, y las políticas de conocer al cliente. Las políticas y sus modificaciones son sometidas a la Junta Directiva para su aprobación.

- *Establecimiento de Límites de Autorización*:
  Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con el Banco y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias y los fondos de capital del Banco.

- *Límites de Concentración por Deudor:*
  El Banco ha establecido límites máximos a una sola persona o grupo económico. Estos límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital del Banco.

- *Límites de Concentración por Sector o País:*
  Con el propósito de limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición tomando en consideración la distribución de la cartera por sector y por riesgo país.

- *Establecimiento de Modelo de Calificación para Préstamos:*
  El banco cuenta con un modelo de calificación interna con la intención de categorizar las exposiciones de la cartera de préstamos por nivel de riesgos en una escala de 10 calificaciones. La asignación de la calificación resulta del análisis de crédito que es aprobado por el Comité de Crédito. Los grados de riesgo son sujeto a revisiones periódicas por parte de la Unidad Integral de Riesgos.

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*
  La Unidad de Administración Integral de Riesgo verifica el impacto en los límites de riesgo establecidos previo a la aprobación de nuevas operaciones de crédito y renovaciones de líneas de crédito, con el fin de informar al Comité de Crédito cualquier operación que exceda o se acerque a los límites establecidos.

Para limitar el riesgo de crédito, el Banco ha establecido políticas que aseguran su diversificación y que permiten una evaluación adecuada de cada préstamo.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los procedimientos y prácticas claves en la administración del riesgo de crédito son los siguientes:

- Limitaciones del riesgo de concentración (grandes extensiones de crédito, préstamos a partes relacionadas, refinanciamientos).
- Seguimiento y matriz de calificación de riesgo de préstamos.
- Política de reservas para préstamos.
- Cumplimiento de las políticas de crédito y de los procedimientos de administración de crédito.
- Identificación y monitoreo de los riesgos de crédito iniciales y cambiantes observados en los clientes y en la actividad económica que se desenvuelven dichos clientes.
- Procedimiento de cobro sobre préstamos irregulares y clasificados.

Los factores de mayor exposición al riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda:
  La Administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
  - Flujos de efectivo con dificultades experimentadas por el prestatario;
  - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
  - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
  - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
  - Deterioro en el valor de la garantía.

- Reservas por deterioro:
  El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos, depósitos colocados e inversiones (ver nota 3(d)).

Análisis de la Calidad Crediticia de los Activos Financieros
Calificaciones de riesgo de crédito – préstamos a CA
El Banco asigna a cada cliente corporativo una calificación de riesgo interna con base en el modelo de calificación interna que contempla variables financieras relacionadas con la suficiencia del cliente para hacer frente a sus operaciones, considerando el nivel de endeudamiento, la cobertura de EBITDA y la liquidez; así como variables cualitativas que contemplan la posición y participación en el mercado, diversificación geográfica de productos, transparencia, respaldo de socios, entre otros. Para las variables sectoriales se evalúan los impulsadores de cada sector económico para identificar riesgos a los cuales puede estar expuesta el cliente considerando aspectos como entorno macroeconómico, barreras de entrada y salida, estructura del sector y riesgo país; para el comportamiento de pago se evalúa la forma cómo el cliente ha venido cumpliendo con sus obligaciones con el Banco y otras instituciones financieras empleando datos internos y externos.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las exposiciones de crédito están sujetas a un seguimiento continuo que según su resultado, puede implicar el cambio de categoría del cliente a mayor o menor riesgo. Estas evaluaciones consideran información periódica recibida del cliente, incluyendo la información financiera, datos de referencia crediticia de agencias, artículos de prensa, información interna sobre el comportamiento del cliente, cambios en los negocios financieros y condiciones económicas.

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los préstamos a CA:

Préstamos a CA	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2024
Riesgo muy bajo (1-2-3)	91,275,129	0	0	91,275,129
Riesgo bajo (4-5)	321,099,030	135,709	0	321,234,739
Riesgo medio (6-7-8)	0	73,866,026	2,518,326	76,384,352
Riesgo alto (9)	0	65,982,516	4,900,794	70,883,310
Riesgo muy alto (10)	0	0	16,645,907	16,645,907
Monto bruto	412,374,159	139,984,251	24,065,027	576,423,437
Reserva de PCE	(981,807)	(7,715,983)	(9,291,904)	(17,989,694)
Valor en libros neto	411,392,352	132,268,268	14,773,123	558,433,743

Préstamos a CA	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2023
Riesgo muy bajo (1-2-3)	97,409,215	0	0	97,409,215
Riesgo bajo (4-5)	308,385,874	466,824	0	308,852,698
Riesgo medio (6-7-8)	0	97,773,615	5,370,529	103,144,144
Riesgo alto (9)	0	56,840,789	581,031	57,421,820
Riesgo muy alto (10)	0	0	33,926,804	33,926,804
Monto bruto	405,795,089	155,081,228	39,878,364	600,754,681
Reserva de PCE	(633,013)	(9,762,169)	(15,514,328)	(25,909,510)
Valor en libros neto	405,162,076	145,319,059	24,364,036	574,845,171

La siguiente tabla presenta información acerca del estatus moroso y vencido de los préstamos a CA:

Préstamos a CA	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Reserva de PCE	2024
No morosos	412,374,159	134,128,597	12,337,136	(14,104,515)	544,735,377
Morosos	0	5,855,654	941,818	(969,623)	5,827,849
Vencida	0	0	10,786,073	(2,915,556)	7,870,517
Total	412,374,159	139,984,251	24,065,027	(17,989,694)	558,433,743

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Préstamos a CA	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Reserva de PCE	2023
No morosos	405,795,089	140,300,124	25,645,758	(20,312,529)	551,428,442
Morosos	0	14,781,104	406,182	(188,071)	14,999,215
Vencida	0	0	13,826,424	(5,408,910)	8,417,514
Total	405,795,089	155,081,228	39,878,364	(25,909,510)	574,845,171

Se consideran las siguientes definiciones:

Moroso: cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal o intereses con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

Vencida: cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días y para las operaciones con un solo pago al vencimiento se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

PCE de Préstamos a CA
A la fecha de reporte los cambios importantes en el valor en libros bruto de los préstamos a CA durante el año que contribuyeron a los cambios en las reservas de PCE se presentan a continuación:

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 año	405,795,089	155,081,228	39,878,364	600,754,681
Transferidos a etapa 1	74,183,551	(74,183,551)	0	0
Transferidos a etapa 2	(93,498,178)	106,735,379	(13,237,201)	0
Transferidos a etapa 3	0	(34,759,342)	34,759,342	0
Neto amortizaciones/incremento	(38,490,093)	(10,092,875)	(104,687)	(48,687,655)
Nuevos préstamos	264,366,407	50,083,020	692,016	315,141,443
Préstamos cancelados	(199,982,617)	(51,210,602)	(29,087,843)	(280,281,062)
Préstamos castigados	0	(1,669,006)	(8,834,964)	(10,503,970)
Saldo al final del año	412,374,159	139,984,251	24,065,027	576,423,437

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	393,326,809	148,049,708	47,063,669	588,440,186
Transferidos a etapa 1	46,141,775	(45,542,807)	(598,968)	0
Transferidos a etapa 2	(57,816,058)	79,742,579	(21,926,521)	0
Transferidos a etapa 3	0	(26,884,589)	26,884,589	0
Neto amortizaciones/incremento	(39,466,694)	(412,280)	(1,622,754)	(41,501,728)
Nuevos préstamos	251,095,737	27,783,889	4,993,918	283,873,544
Préstamos cancelados	(187,486,480)	(27,655,272)	(9,970,096)	(224,931,848)
Préstamos castigados	0	0	(5,125,473)	(5,125,473)
Saldo al final del año	405,795,089	155,081,228	39,878,364	600,754,681

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Ciertos préstamos han sido reclasificados a otros activos por haberse iniciado el proceso de recuperación de las garantías que respaldan tales préstamos.

El movimiento de la reserva de PCE para préstamos a CA se detalla a continuación:

2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	633,013	9,762,169	15,514,328	25,909,510
Transferida a etapa 1	686,828	(686,828)	0	0
Transferida a etapa 2	(137,354)	4,972,826	(4,835,472)	0
Transferida a etapa 3	0	(3,839,504)	3,839,504	0
Remedición neta	(474,250)	(2,436,076)	4,070,126	1,159,800
Nuevos préstamos	1,280,998	2,832,567	341,550	4,455,115
Préstamos cancelados	(1,007,428)	(1,220,165)	(219,521)	(2,447,114)
Préstamos castigados	0	(1,669,006)	(9,418,611)	(11,087,617)
Saldo al final del año	981,807	7,715,983	9,291,904	17,989,694

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	661,983	8,381,794	19,237,891	28,281,668
Transferida a etapa 1	390,191	(370,982)	(19,209)	0
Transferida a etapa 2	(48,472)	10,162,618	(10,114,146)	0
Transferida a etapa 3	0	(4,246,716)	4,246,716	0
Remedición neta	(322,327)	(4,767,649)	5,862,644	772,668
Nuevos préstamos	1,063,991	2,063,223	70,690	3,197,904
Préstamos cancelados	(1,112,353)	(1,460,119)	1,355,215	(1,217,257)
Préstamos castigados	0	0	(5,125,473)	(5,125,473)
Saldo al final del año	633,013	9,762,169	15,514,328	25,909,510

Para mayor detalle del amarre de las cifras incluidas en este movimiento contra la línea de "provisión para pérdidas en préstamos, ver "Agrupación de PCE de activos financieros, en lo sucesivo.

Análisis de la Calidad Crediticia de Activos por Derecho a Cobro y Cuentas por Cobrar

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de activos por derecho a cobro y cuentas por cobrar (Ver nota 11):

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	2024
Riesgo bajo (4-5)	172,533	0	172,533
Riesgo alto (9)	0	10,707,534	10,707,534
Monto bruto	172,533	10,707,534	10,880,067
Reserva de PCE	(1,251)	(2,634,806)	(2,636,057)
Valor en libros	171,282	8,072,728	8,244,010

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	2023
Riesgo bajo (4-5)	160,139	0	160,139
Riesgo alto (9)	0	10,950,015	10,950,015
Monto bruto	160,139	10,950,015	11,110,154
Reserva de PCE	(5,152)	(2,557,087)	(2,562,239)
Valor en libros	154,987	8,392,928	8,547,915

El movimiento de la reserva de PCE para los activos por derecho a cobro, por adjudicar y las cuentas por cobrar se detalla a continuación:

2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	5,152	2,557,087	2,562,239
Remedición neta	(3,516)	77,719	74,203
Castigo	(385)	0	(385)
Saldo al final del año	1,251	2,634,806	2,636,057

2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	5,906	6,317,747	6,323,653
Cancelaciones	0	(3,175,607)	(3,175,607)
Remedición neta	(754)	(585,053)	(585,807)
Saldo al final del año	5,152	2,557,087	2,562,239

Análisis de la Calidad Crediticia de las Contingencias
La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de las contingencias:

	2024 PCE a 12 meses	2023 PCE a 12 meses
Riesgo muy bajo (1-2-3)	1,300,000	900,000
Riesgo bajo (4-5)	1,448,614	204,213
Monto bruto	2,748,614	1,104,213
Reserva de PCE	(20,208)	(8,374)
Valor en libros	2,728,406	1,095,839

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El movimiento de la reserva de PCE para los instrumentos contingentes se detalla a continuación:

	2024 PCE a 12 meses	2023 PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año	8,374	14,257
Remedición neta	3,486	128
Nuevas utilizaciones	31,611	2,063
Contingencias canceladas	(23,263)	(8,074)
Saldo al final del año	20,208	8,374

Análisis de la Calidad Crediticia de los Depósitos colocados en bancos

Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras aplicando los límites establecidos en la política de riesgo de contraparte. El Banco mantiene depósitos colocados en bancos a CA con las siguientes calificaciones de riesgo crediticio otorgadas por las agencias de calificación Fitch Ratings, Moody's, Standard & Poor's, SC Riesgos y Pacific Credit Rating:

Depósitos colocados en bancos a CA:	2024	2023
AA+ a AA-	53,533,584	47,376,311
A+ a A-	15,661,415	15,210,281
BBB+ a BBB+	2,003,090	15,972,301
BB+	6,039,027	0
Sin calificación	771,581	390,930
Total	78,008,697	78,949,823

Los depósitos con calificación BB+ están colocados en banco local gubernamental. Se toma la calificación de crédito más baja conforme las políticas del banco.

El movimiento de la reserva de PCE para los depósitos en bancos a CA se detalla a continuación:

	2024 PCE a 12 meses	2024 PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	110	16,303	16,413
Remedición neta	82	3,383	3,465
Nuevos depósitos	46	71,091	71,137
Depósitos cancelados	(179)	(79,340)	(79,519)
Saldo al final del año	59	11,437	11,496

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	PCE a 12 meses	2023 PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	38,351	0	38,351
Transferida a etapa 2	(33,277)	33,277	0
Remedición neta	(5,655)	199	(5,456)
Nuevos depósitos	10,710	140,120	150,830
Depósitos cancelados	(10,019)	(157,293)	(167,312)
Saldo al final del año	110	16,303	16,413

Análisis de la Calidad Crediticia de las Inversiones
El Banco mantiene políticas de inversión por calificación de riesgo establecida por agencias de calificación de riesgo nacionales e internacionales. El análisis a continuación se basa en las calificaciones de riesgo crediticio otorgadas por las siguientes agencias de calificación: Fitch Ratings, Moody's, Standard & Poor's y Pacific Credit Ratings.

Inversiones en valores
La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de las inversiones en valores a VRCOUI:

	2024	2023
Bonos corporativos		
AA-	1,965,310	3,835,526
A a A-	10,976,485	6,948,825
BBB+ a BBB	31,089,737	21,743,734
Subtotal	44,031,532	32,528,085
Letras del tesoro		
AAA	22,977,022	17,991,531
BB+	5,828,088	0
Subtotal	28,805,110	17,991,531
Total	72,836,642	50,519,616

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de las inversiones en valores a CA:

	2024	2023
Letras del tesoro		
AAA	8,590,898	0
BBB	0	8,896,398
BB+	4,897,671	0
Subtotal	13,488,569	8,896,398
Valores comerciales negociables		
A+ a A	11,001,747	8,021,428
BBB+ a BBB	998,949	999,232
Subtotal	12,000,696	9,020,660
Bonos corporativos		
BBB+ a BBB	453,289	8,461,228
BB+ a BB-	179,795	256,332
Subtotal	633,084	8,717,560
Total	26,122,349	26,634,618

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El movimiento de la reserva de PCE para las inversiones a VRCOUI se detalla a continuación:

	2024			2023		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	76,313	0	76,313	615	0	615
Transferida a etapa 1	0	0	0	2,612	(2,612)	0
Transferida a etapa 2	(9,526)	9,526	0	(465)	465	0
Remedición neta	(53,565)	(7,119)	(60,684)	8,998	2,147	11,145
Nuevas inversiones	126,946	0	126,946	74,397	0	74,397
Inversiones canceladas	(37,262)	(2,407)	(39,669)	(9,844)	0	(9,844)
Saldo al final del año	102,906	0	102,906	76,313	0	76,313

El movimiento de la reserva de PCE para las inversiones a CA, se detalla a continuación:

	2024	
	PCE a 12 meses	Total
Saldo al inicio del año	27,968	27,968
Transferida a etapa 1	0	0
Transferida a etapa 2	0	0
Remedición neta	(41,024)	(41,024)
Nuevas inversiones	73,394	73,394
Inversiones canceladas	(25,447)	(25,447)
Saldo al final del año	34,891	34,891

	2023		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	110,200	23,300	133,500
Transferida a etapa 1	51,540	(51,540)	0
Transferida a etapa 2	(20,353)	20,353	0
Remedición neta	(167,281)	(8,667)	(175,948)
Nuevas inversiones	95,252	23,119	118,371
Inversiones canceladas	(41,390)	(6,565)	(47,955)
Saldo al final del año	27,968	0	27,968

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Agrupación de PCE de activos financieros

La siguiente tabla provee una conciliación entre: (a) cantidades presentadas en los movimientos de las reservas de PCE para los activos financieros que concilian el saldo al inicio y el de final del año de la reserva de PCE, y (b) la línea de "provisión para pérdidas" por activos financieros, en ganancias o pérdidas:

2024	Depósitos en bancos	Inversiones en valores	Préstamos a CA	Cuentas por cobrar y activos por derecho a cobro	Contingencias a CA
Remedición neta de la provisión para pérdidas	3,465	(101,708)	1,159,800	74,203	3,486
Nuevos activos financieros originados	71,137	200,340	4,455,115	0	31,611
Cancelaciones	(79,519)	(65,116)	(2,447,114)	0	(23,263)
Recuperaciones de montos previamente castigados	0	0	(743,444)	0	0
Total	(4,917)	33,516	2,424,357	74,203	11,834

2023	Depósitos en bancos	Inversiones en valores	Préstamos a CA	Cuentas por cobrar y activos por derecho a cobro	Contingencias a CA
Remedición neta de la provisión para pérdidas (*)	(5,456)	(164,803)	772,668	(585,807)	128
Nuevos activos financieros originados o comprados	150,830	192,768	3,197,904	0	2,063
Cancelaciones	(167,312)	(57,799)	(1,217,257)	0	(8,074)
Recuperaciones de montos previamente castigados	0	0	(1,140,675)	0	0
Total	(21,938)	(29,834)	1,612,640	(585,807)	(5,883)

Garantías y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		
	2024	2023	Tipo de garantía
Préstamos	28.68%	28.79%	Efectivo
	54.33%	59.44%	Propiedades y equipo

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 y generalmente no se actualiza.

	2024	2023
Menos de 50%	1,720,740	2,168,798
51-70%	3,271,710	3,058,415
71-90%	4,209,332	2,503,666
91-100%	1,358,430	800,778
Más de 100%	572,175	649,693
Total	11,132,387	9,181,350

Los montos pignorados de los depósitos de los clientes para garantizar operaciones en el Banco se desglosan de la siguiente forma:

	2024	2023
Depósitos a la vista local	16,000	20,800
Depósitos a la vista extranjero	0	12,000
Total de depósitos a la vista	16,000	32,800
Depósitos de ahorros local	161,820	150,800
Depósitos de ahorros extranjero	75,900	79,800
Total de depósitos de ahorros	237,720	230,600
Depósitos a plazo local	37,556,360	38,425,921
Depósitos a plazo extranjero	147,626,819	150,999,253
Total de depósitos a plazo	185,183,179	189,425,174
Total	185,436,899	189,688,574

La siguiente tabla presenta el valor en libros y el valor de las garantías identificables mantenidas contra préstamos medidos a CA. Para cada préstamo, el valor de la garantía revelada tiene un tope del monto nominal de la facilidad crediticia contra el que se mantiene.

	2024		2023	
	Valor en libros	Garantía	Valor en libros	Garantía
PCE a 12 meses y PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	543,660,620	417,705,395	550,481,135	450,573,358
PCE durante la vida total con deterioro crediticio	14,773,123	18,111,887	24,364,036	28,501,436
Total	558,433,743	435,817,282	574,845,171	479,074,794

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Activos recibidos en garantía

A continuación, se presenta el saldo total de las garantías que el Banco ha tomado posesión para asegurar el cobro o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el año:

Tipo de garantía	2024	2023
Efectivo	743,444	251,465
Propiedades	9,219,877	14,634,053
Total	9,963,321	14,885,518

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos, para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de sus operaciones, sino en caso de ejecución de estas garantías la intención es disponerlos para su venta en el corto plazo.

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte:

	Préstamos a CA		Inversiones en valores		Depósitos colocados	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
lor en libros	558,433,743	574,845,171	98,958,991	77,154,234	78,008,697	78,949,823
ncentración por sector						
rporativo	514,340,097	532,275,095	7,844,242	18,242,196	0	0
nsumo	31,058,111	29,860,567	0	0	0	0
nanciero	13,035,535	12,709,509	48,821,070	32,024,110	78,008,697	78,949,823
bernamental	0	0	42,293,679	26,887,928	0	0
tal	558,433,743	574,845,171	98,958,991	77,154,234	78,008,697	78,949,823
ncentración geográfica						
namá	281,005,823	299,836,969	25,872,546	18,173,391	17,543,263	26,154,377
sta Rica	263,454,451	266,475,438	0	0	13,607,919	7,237,523
nérica Latina y el Caribe	8,605,464	3,802,339	1,965,310	13,131,018	0	0
tados Unidos de América	5,357,425	4,725,406	44,053,797	33,854,491	37,088,396	35,816,329
nadá	1,509	0	958,826	0	0	0
ropa	9,071	5,019	26,108,512	11,995,334	9,769,119	9,741,594
tal	558,433,743	574,845,171	98,958,991	77,154,234	78,008,697	78,949,823

	Activos por derecho a cobro, por adjudicar, y cuentas por cobrar		Cartas de crédito		Promesas de pago y garantías emitidas	
	2024	2023	2024)	2023	2024	2023
lor en libros	8,244,010	8,547,915	2,728,406	1,095,839	3,130,608	2,751,391
ncentración por sector						
rporativo	8,163,923	8,466,062	2,728,406	1,095,839	1,768,837	2,751,391
nsumo	80,087	81,853	0	0	1,361,771	0
tal	8,244,010	8,547,915	2,728,406	1,095,839	3,130,608	2,751,391
ncentración geográfica:						
namá	8,226,183	8,522,255	1,742,640	553,175	2,518,522	2,129,306
sta Rica	17,827	25,660	985,766	542,664	612,086	622,085
tal	8,244,010	8,547,915	2,728,406	1,095,839	3,130,608	2,751,391

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

PCE - Información prospectiva

El Banco incorpora información proyectada en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. Para ello ha identificado y documentado factores clave de riesgo crediticio y pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros utilizando un análisis de datos históricos; además incorpora información proyectada en la medición de las PCE.

El Banco formula un caso base del futuro desempeño de las variables económicas relevantes utilizando información de créditos morosos, vencidos, tanto de la cartera como del sector bancario, así como el comportamiento de las variables económicas como Producto Interno Bruto (PIB), Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), Índice de Precios al Consumidor (IPC). Se evalúan las correlaciones de las variables de mora contra los rezagos con base en la asesoría del Comité de Riesgo, y en las consideraciones sobre información externa, pronósticos y escenarios macroeconómicos que permitan capturar proyecciones de ciclos positivos o negativos de la economía. Para definir los pronósticos y escenarios macroeconómicos se utiliza información de fuentes confiables como Banco Mundial (BM), Fondo Monetario Internacional (FMI) y Banco Central de Costa Rica (BCCR)

El Banco realizará anualmente las revisiones y actualizaciones de los escenarios pruebas de estrés para considerar impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

El Banco formula tres escenarios económicos: un caso base, y dos escenarios menos probables, uno optimista y otro pesimista.

Las ponderaciones de probabilidad del escenario aplicado para medir la PCE son las siguientes:

	2024		2023	
	Panamá	Costa Rica	Panamá	Costa Rica
Optimista	25%	25%	25%	25%
Base	60%	60%	60%	60%
Pesimista	15%	15%	15%	15%

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista (crecimiento) y pesimista (decrecimiento) durante el período de pronóstico de un período:

		2024	2025
PIB	Base	5.60%	5.30%
	Crecimiento	7.00%	6.63%
	Decrecimiento	3.70%	3.98%
Morosos	Base	2.67%	2.90%
	Crecimiento	2.55%	2.77%
	Decrecimiento	2.82%	3.06%
Vencidos	Base	1.91%	2.07%
	Crecimiento	1.94%	2.10%
	Decrecimiento	2.25%	2.33%
IMAE	Base	6.06%	5.52%
	Crecimiento	7.58%	6.89%
	Decrecimiento	4.25%	4.14%
IPC	Base	2.45%	2.73%
	Crecimiento	3.06%	3.41%
	Decrecimiento	4.85%	2.04%

Sensibilidad de las PCE a las condiciones económicas futuras

Las PCE son sensibles a los juicios y supuestos realizados con respecto a la formulación de escenarios prospectivos y cómo dichos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad sobre las PCE reconocidas.

La siguiente tabla muestra la reserva para pérdidas en préstamos suponiendo que cada escenario prospectivo se pondera al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios. Para facilitar la comparación, la tabla también incluye las cantidades ponderadas por probabilidad que se reflejan en los estados financieros:

	2024			
	Optimista	Base	Pesimista	Probabilidades ponderadas
Saldos brutos				
Corporativo	539,114,574	539,114,574	539,114,574	539,114,574
Consumo	31,985,846	31,985,846	31,985,846	31,985,846
Total	571,100,420	571,100,420	571,100,420	571,100,420
Estimación por PCE				
Corporativo	16,198,077	16,832,471	17,047,837	16,832,471
Consumo	1,097,699	1,157,223	1,200,433	1,157,223
Total	17,295,776	17,989,694	18,248,270	17,989,694

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	2023			
	Optimista	**Base**	**Pesimista**	**Probabilidades ponderadas**
Saldos brutos				
Corporativo	562,686,493	562,686,493	562,686,493	562,686,493
Consumo	30,640,663	30,640,663	30,640,663	30,640,663
Total	593,327,156	593,327,156	593,327,156	593,327,156
Estimación por PCE				
Corporativo	24,731,912	24,804,458	24,742,027	24,804,458
Consumo	1,105,125	1,105,052	1,498,768	1,105,052
Total	25,837,037	25,909,510	26,240,795	25,909,510

Activos financieros modificados

La siguiente tabla provee información sobre los activos financieros que fueron modificados mientras tenían reserva de PCE medidas por un monto igual a las PCE durante la vida total del activo:

	2024	**2023**
Activos financieros modificados durante el año		
Costo amortizado antes de la modificación	41,487,097	62,368,371
Pérdida neta por la modificación (*)	984,375	3,428,440

(*) Incluida en ganancias o pérdidas en el renglón "Provisión para pérdidas en préstamos".

	2024	**2023**
Activos financieros modificados desde el reconocimiento inicial		
Importe en libros bruto de los activos financieros para los cuales la provisión para pérdidas ha cambiado a una medición de 12 meses durante el año	16,597,515	117,696

(b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

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

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco ha establecido niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y cumplir con sus compromisos.

El riesgo de liquidez ocasionado por descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando la brecha de liquidez o calce financiero.

Para este análisis se efectúan pruebas de tensión o *"stress"* las cuales se desarrollan en distintos escenarios considerando que cubren condiciones de mercado normales y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetas a la revisión y aprobación del ALCO, el cual está conformado por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo.

Exposición al Riesgo de Liquidez:
La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y las inversiones en títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha del estado de situación financiera:

	2024	2023
Al final del año	25.56%	24.34%
Promedio del año	24.78%	29.70%
Máximo del año	26.56%	37.35%
Mínimo del año	22.98%	21.37%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, y las contingencias por riesgos crediticios fuera del estado de situación financiera sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

2024	Valor en libros	Monto nominal bruto entradas/(salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	685,692,429	(731,533,362)	(575,181,537)	(106,458,792)	(49,893,033)
Financiamientos recibidos a CA	13,158,189	(13,278,872)	(10,927,334)	(2,351,538)	0
Pasivos por arrendamientos	454,716	(495,317)	(209,818)	(285,499)	0
Cartas de crédito	0	(2,748,615)	(2,748,615)	0	0
Promesas de pago y garantías emitidas	0	(3,130,608)	(3,130,608)	0	0
Total	699,305,334	(751,186,774)	(592,197,912)	(109,095,829)	(49,893,033)
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos a CA	80,017,842	80,045,447	80,045,447	0	0
Inversiones VRCOUI	72,836,642	75,993,612	47,062,358	28,931,254	0
Inversiones a CA	26,122,349	26,741,977	26,089,772	652,205	0
Préstamos a CA	558,433,743	693,321,799	255,620,435	276,424,955	161,276,409
Total	737,410,576	876,102,835	408,818,012	306,008,414	161,276,409

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

2023	Valor en libros	Monto nominal bruto entradas/(salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	644,389,267	(690,039,988)	(522,587,454)	(123,788,057)	(43,664,477)
Valores comerciales negociables	4,012,299	(4,047,917)	(4,047,917)	0	0
Financiamientos recibidos a CA	19,825,902	(20,252,139)	(15,663,315)	(4,588,824)	0
Pasivos por arrendamientos	563,796	(632,880)	(197,198)	(435,682)	0
Cartas de crédito	0	(1,104,213)	(1,104,213)	0	0
Promesas de pago y garantías emitidas	0	(2,751,391)	(2,751,391)	0	0
Total	668,791,264	(718,828,528)	(546,351,488)	(128,812,563)	(43,664,477)
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos a CA	81,226,518	81,273,656	81,273,656	0	0
Inversiones VRCOUI	50,519,616	52,351,861	40,530,795	11,821,066	0
Inversiones a CA	26,634,618	27,230,299	26,461,405	768,894	0
Préstamos a CA	574,845,171	744,589,009	251,518,848	284,181,648	208,888,513
Total	733,225,923	905,444,825	399,784,704	296,771,608	208,888,513

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

Los flujos de efectivo previstos por el Banco en algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- se espera que los depósitos a plazo de cliente se renueven por un período igual al plazo original;
- no se espera que los compromisos de préstamo no reconocidos sean desembolsados en su totalidad inmediatamente; y
- se espera que las inversiones en valores se mantengan estables.

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos financieros no derivados y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha de reporte:

	2024	2023
Activos:		
Inversiones a OUI	28,000,000	11,500,000
Inversiones a CA	625,760	703,040
Préstamos a CA	347,561,210	379,051,775
Total	376,186,970	391,254,815
Pasivos:		
Depósitos a plazo	128,653,955	138,574,238
Financiamientos recibidos	2,307,692	4,461,538
Pasivos por arrendamientos	271,229	401,916
Total	131,232,876	143,437,692

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Reserva de liquidez:

Como parte de la administración del riesgo de liquidez resultante de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos conformados por efectivo y equivalentes de efectivo, e inversiones en instrumentos de deuda, los cuales pueden ser rápidamente vendidos para reunir los requerimientos de liquidez; además, el Banco mantiene acuerdos de líneas de crédito con otros bancos.

La siguiente tabla presenta los componentes de las reservas de liquidez:

	2024	2023
Líneas de crédito disponibles	83,010,462	47,659,769

Uno de los contratos de línea de crédito hasta por B/.17,000,000 establece como garantía inversiones en valores mantenidas por el Banco; sin embargo, las inversiones no están en garantía, ya que la línea no está en uso. Para el resto de los activos no existe ningún tipo de compromiso para garantizar operaciones.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo, de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en las captaciones y colocaciones, como en los precios accionarios, o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de gestionar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de posiciones y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, substancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

Administración del Riesgo de Mercado:

Las políticas establecidas para el riesgo de precio y el riesgo de tasa de interés del Banco disponen el cumplimiento de límites prudentes por monto, por emisor, plazo y concentración.

De igual forma el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado contemplados en su política de precios y en las políticas establecidas para el riesgo de tasa de interés.

La Junta Directiva del Banco, ha determinado que todo lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el ALCO; este Comité es responsable por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de revisar y aprobar su adecuada implementación.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de tasa de cambio monetario*: es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

  Para controlar este riesgo que surge de transacciones futuras, sobre activos y pasivos financieros reconocidos, el Banco usa contratos de divisas a plazo negociados por la Tesorería, la cual es responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera.

  El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	Euros	
	2024	**2023**
Activos:		
Depósitos en bancos	2,094,818	1,363,950
Inversiones a costo amortizado	8,591,223	0
Préstamos	0	955,134
Total	10,686,041	2,319,084
Pasivos:		
Depósitos recibidos	10,606,296	2,319,210
Total	10,606,296	2,319,210
Posiciones netas en el estado de situación financiera	79,745	(126)

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

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable*:
  El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Junta Directiva fija límites en el nivel de descalce de la revisión de la tasa de interés que puede ser asumida, la cual es revisada por el ALCO.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 su sensibilidad.

La administración del Banco, para los riesgos de tasa de interés, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de síntesis por categoría se realizó bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 50 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

El análisis de sensibilidad efectuado por el Banco para medir el efecto de los incrementos o disminuciones en las tasas de interés se detalla a continuación:

2024	100pb de incremento	100pb de disminución	50pb de incremento	50pb de disminución
Final del año	851,568	(770,720)	831,356	(790,932)
Promedio del año	1,720,907	(1,508,568)	1,687,344	(1,590,925)
Máximo del año	2,362,607	(2,039,563)	2,317,673	(2,156,151)
Mínimo del año	820,288	(750,068)	802,733	(767,623)

2023	100pb de incremento	100pb de disminución	50pb de incremento	50pb de disminución
Final del año	2,248,207	(1,965,335)	2,203,789	(2,081,952)
Promedio del año	2,310,359	(2,022,235)	2,264,433	(2,140,795)
Máximo del año	2,498,338	(2,193,949)	2,449,959	(2,319,397)
Mínimo del año	2,155,330	(1,887,500)	2,112,836	(1,996,719)

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

	2024		
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Activos:			
Depósitos a plazo en bancos	11,500,000	0	11,500,000
Inversiones en valores a OUI	15,933,183	27,584,874	43,518,057
Inversiones en valores a CA	12,197,541	430,277	12,627,818
Préstamos	249,369,092	321,731,328	571,100,420
Total	288,999,816	349,746,479	638,746,295
Pasivos:			
Depósitos de clientes	380,859,929	130,922,479	511,782,408
Financiamientos recibidos	9,614,757	3,461,538	13,076,295
Total	390,474,686	134,384,017	524,858,703
Total de margen de sensibilidad de intereses	(101,474,870)	215,362,462	113,887,592

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	2023		
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Activos:			
Depósitos a plazo en bancos	18,000,000	0	18,000,000
Inversiones en valores a OUI	38,811,135	11,247,241	50,058,376
Inversiones en valores a CA	25,777,067	706,403	26,483,470
Préstamos	245,849,222	347,477,934	593,327,156
Total	328,437,424	359,431,578	687,869,002
Pasivos:			
Depósitos de clientes	322,778,459	139,769,623	462,548,082
Valores comerciales negociables	4,000,000	0	4,000,000
Financiamientos recibidos	12,086,936	7,615,385	19,702,321
Total	338,865,395	147,385,008	486,250,403
Total de margen de sensibilidad de intereses	(10,427,971)	212,046,570	201,618,599

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco. La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocios. Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas:

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

El Banco ha elaborado una estructura de administración del riesgo operativo, con el fin de segregar las responsabilidades entre los dueños de los procesos, los que ejecutan esos procesos, las áreas de control y las áreas garantes del cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco se encuentran comprometidas con la identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos operativos y son responsables de comprender y administrar estos riesgos dentro de sus actividades cotidianas.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha involucrado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basada en riesgos, la cual consiste en identificar aquéllas áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, reconocer riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para detallar los riesgos y controles mitigantes; todo lo anterior, apoyado por herramientas tecnológicas que permiten la adecuada documentación, cuantificación y monitoreo de los riesgos identificados en los diferentes procesos, mediante matrices de riesgos.

El Departamento de Auditoría Interna, a través de sus programas, realiza la labor de asegurar el cumplimiento de los procedimientos y controles registrados, monitoreando a su vez, la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable a cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

(e) Administración de Capital

La Superintendencia requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados con base en el riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

El Banco analiza su capital regulatorio considerando los siguientes pilares de capital: *Capital Primario (Pilar 1) y Capital Secundario (Pilar 2)*. El capital primario del Banco lo compone el capital pagado en acciones comunes y las utilidades no distribuidas. El capital secundario del Banco lo componen las reservas a valor razonable para inversiones disponibles para la venta. La política del Banco, sobre la administración de capital es la de mantener un capital sólido, el cual pueda sostener el futuro crecimiento del negocio bancario; manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas. El Banco reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por el regulador.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

La regulación sobre adecuación de capital aplicable a los bancos ha sido establecida por la Superintendencia mediante del Acuerdo No. 001-2015 y sus modificaciones, por medio del cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios; el Acuerdo No. 003-2016 que establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte; y por el Acuerdo No. 05-2023 establecen las normas sobre el colchón de conservación de capital, que comenzó a regir el 1 de julio de 2024.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Conforme el Acuerdo No. 05-2023 el colchón de conservación de capital es el capital de las entidades cuyo objetivo es garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas. Se diseña con el objetivo de que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia. Las entidades bancarias deberán establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	% mínimo más colchon	2024	2023
Capital Primario Ordinario			
Acciones comunes		25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso		12,000,001	12,000,001
Utilidades no distribuidas		6,725,535	14,660,784
Otras partidas del resultado integral		230,360	41,360
Reserva regulatoria de capital		14,340,845	16,896,488
			68,598,633
Total de Capital Primario Ordinario		58,296,741	
Capital Primario Adicional			
Acciones preferidas		7,500,000	7,500,000
Total de Capital Primario Adicional		7,500,000	7,500,000
Total de Capital Primario		65,796,741	76,098,633
Provisión dinámica		5,638,478	5,547,987
Total de Fondos de Capital Regulatorio		71,435,219	81,646,620
Total de Activos Ponderados por Riesgo de Crédito		450,950,999	454,265,524
Total de Activos Ponderados por Riesgo Operativo		17,390,928	16,404,921
Total de Activos Ponderados		468,341,927	470,670,445
Índice de Adecuación de Capital	10.5%	15.25%	17.35%
Índice de Capital Primario	8.5%	14.05%	16.17%
Índice de Capital Primario Ordinario	7.0%	12.45%	14.57%
Coeficiente de Apalancamiento		7.81%	9.24%

(25) Información por Segmentos

La información por segmentos se clasifica por jurisdicción de las principales operaciones del Banco con respecto a la ubicación o domicilio de los clientes internos y externos, dado que esta es la forma en que se reporta la información a la Gerencia para la toma de decisiones y evaluación de rendimiento. El único segmento de operaciones es el del Banco.

(25) Información por Segmentos, continuación

La composición por segmentos por distribución geográfica se presenta de la siguiente manera:

2024	Panamá	Costa Rica y otros países	Total
Ingresos por intereses	23,195,492	27,932,049	51,127,541
Gasto por intereses	(5,029,750)	(22,845,767)	(27,875,517)
Provisiones para pérdidas de activos	(3,832,165)	(193,948)	(4,026,113)
Otros ingresos, neto	1,703,580	928,515	2,632,095
Gastos generales y administrativos	(12,623,321)	(2,865,934)	(15,489,255)
Utilidad neta, antes de impuesto sobre la renta	3,413,836	2,954,915	6,368,751
Total de activos	406,405,316	409,525,819	815,931,135
Total de pasivos	146,943,822	565,617,012	712,560,834

2023	Panamá	Costa Rica y otros países	Total
Ingresos por intereses	24,220,589	27,079,747	51,300,336
Gasto por intereses	(5,299,809)	(19,010,686)	(24,310,495)
Otros ingresos, neto	1,214,452	958,452	2,172,904
Provisiones para pérdidas en activos	(6,066,808)	(241,896)	(6,308,704)
Gastos generales y administrativos	(11,634,875)	(2,491,269)	(14,126,144)
Utilidad neta, antes de impuesto sobre la renta	2,433,549	6,294,348	8,727,897
Total de activos	397,474,056	389,307,022	786,781,078
Total de pasivos	143,238,317	538,059,825	681,298,142

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

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

En lo relacionado a la prevención del blanqueo de capitales el Banco se rige bajo la Ley 23 del 27 de abril de 2015, donde se adoptan medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, y dicta otras disposiciones. Igualmente se adoptan las disposiciones emitidas en el Acuerdo No. 001-2017 del 14 de febrero de 2017 por medio del cual se modifica el Acuerdo No. 010-2015 sobre prevención del uso indebido de los servicios bancarios y fiduciarios.

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(b) Ley de Fideicomiso

El ejercicio del negocio de fideicomiso en la República de Panamá está regulado por la Superintendencia de acuerdo con la normativa establecida mediante la Ley No. 1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No. 21 del 10 de mayo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los negocios fiduciarios y del negocio de fideicomisos y dicta otras disposiciones.

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación:

(a) *Acuerdo No. 003 – 2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009*

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

El saldo de provisión por bienes adjudicados es de B/.12,459,543 (2023: B/.10,289,102).

(b) *Acuerdo No. 004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013*

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las Normas de Contabilidad NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisiones específicas

El Acuerdo No. 004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

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

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

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

	2024		2023	
Análisis del deterioro individual:	**Préstamos**	**Reservas**	**Préstamos**	**Reservas**
Acuerdo No. 004-2013				
Normal	410,138,701	0	403,686,934	0
Mención especial	66,513,199	3,621,501	71,945,966	1,815,710
Sub normal	8,723,037	545,052	28,811,634	1,285,472
Dudoso	80,327,955	23,105,316	67,041,795	22,407,579
Irrecuperable	16,105,061	7,458,150	32,790,842	14,002,009
Total	581,807,953	34,730,019	604,277,171	39,510,770

El Banco mantiene activos por derecho a cobro que son clasificados como cartera de préstamos por un saldo bruto de B/.10,707,534 y neto de B/.8,072,728 (2023: bruto B/.10,950,015 y neto B/.8,392,928).

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que a su fecha de vencimiento final no han sido cancelados, y morosos aquellos con atrasos de 30 días o más en sus pagos a capital o intereses, después del vencimiento de dichos pagos. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo a capital de los préstamos morosos ascendía a B/.6,614,365 (2023: B/.14,959,033); el de los vencidos ascendía a B/.10,451,590 (2023: B/.13,335,339); y las provisiones específicas según el Acuerdo No. 004-2013 son B/.1,653,839 y B/.2,591,651 (2023: B/.698,058 y B/.4,998,270) respectivamente.

El saldo de los préstamos que han sido reestructurados durante el año es B/.21,858,491 (2023: B/.60,498,008).

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene un total de B/.10,368,145 en préstamos bajo la categoría regulatoria de no acumulación de intereses (2023: B/.13,173,146).

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance irrevocables con base en el Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia, la cual se muestra a continuación:

	2024		2023	
	Cartas de Crédito	Promesas de pago y garantías emitidas	Cartas de Crédito	Promesas de pago y garantías emitidas
Normal	2,748,614	3,130,608	1,104,213	2,751,391

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

Este Acuerdo No. 004-2013 regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal; además una restricción para la disminución de provisión dinámica salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas.

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de la provisión dinámica es B/.5,638,478 (2023: B/.5,547,987).

Riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

Promulgación del Acuerdo No. 002-2018 por el cual se establecen las disposiciones acerca de la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, y su modificación mediante el Acuerdo No. 004-2018 que modifica el artículo 35 del Acuerdo No. 002-2018.

Este Acuerdo establece el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) para garantizar que los bancos cuenten con un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, con el fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

A efectos de la información a revelar a la Superintendencia, se calculará el LCR al final de cada mes, y la presentación del informe, con los datos y cálculos pertinentes que se ajustará a los criterios y procedimientos que determine la Superintendencia. Dado que el LCR debe calcularse con frecuencia diaria, la entidad que incumpla el ratio debe informar inmediatamente a la Superintendencia del evento de incumplimiento, y aportar una explicación razonada del incumplimiento.

Desde la implementación de este indicador, se le ha dado seguimiento por el Comité de Riesgos, la Unidad de Administración Integral de Riesgo y el ALCO, el cual estableció un límite mínimo interno de 150%, siendo el límite regulatorio 100%.

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

	2024	2023
Al cierre del año	575.8%	478.2%
Promedio del año	521.7%	332.5%
Máximo del año	887.3%	662.8%
Mínimo del año	288.0%	167.0%

Gestión del riesgo país

Promulgación del Acuerdo No. 007-2018 que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo país y entró en vigencia a partir del 3 de junio de 2019. El riesgo país es la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende entre otros el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

Los bancos desarrollarán y mantendrán para disposición de la Superintendencia: (i) método de análisis de cada país evaluado, así como el informe que contenga toda la información relevante y las conclusiones que determinan la categoría de clasificación asignada al respectivo país, (ii) metodología utilizada para el cálculo de la provisión por riesgo país, (iii) expediente de cada país en donde mantenga exposición, cuando aplique, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia y (iv) cualquier otra información que esta Superintendencia determine oportuno solicitar.

Son sujetos a riesgo país:

- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en el exterior.
- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en Panamá cuya fuente principal de repago proviene del exterior.
- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en Panamá, cuando estas cuenten con garantías registradas en el exterior, siempre que dicha garantía haya sido determinante para la aprobación del crédito.

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Tomando en consideración los elementos detallados en el Acuerdo, los sujetos regulados clasificarán las exposiciones sujetas a riesgo país, en los siguientes grupos:

- Grupo 1. Países con bajo riesgo
- Grupo 2. Países con riesgo normal
- Grupo 3. Países con riesgo moderado
- Grupo 4. Países con dificultades
- Grupo 5. Países dudosos
- Grupo 6. Países con problemas grave

El Banco en cumplimiento con el Acuerdo No. 007-2018 y sus modificaciones posteriores, incorporó en sus modelos de riesgo de crédito la metodología para el cálculo de la provisión por riesgo país. El Banco mantiene reservas de riesgo país al 31 de diciembre de 2024 para posibles préstamos incobrables por B/.133,967 (2023: B/.205,693), para las inversiones B/.6,444 (de 2023: B/.425), para los depósitos en banco B/.20,140 (2023: B/.13,120) y para las contingencias B/.6,915 (2023: B/.7,092). La reserva de riesgo país para inversiones y depósitos en banco están registradas como una reserva en el patrimonio.

Inversiones en Valores

Promulgación del Acuerdo No. 0012-2019 que establece las disposiciones sobre la gestión de las inversiones en valores y entró en vigencia a partir del 1 de diciembre de 2019.

Ubicación de sucursales

Ciudad Panamá
Ciudad Panamá, Edificio BCT Bank, Calle 50
Tel: (507)297-4200 · Fax: (507)297-4249

El Dorado
Edificio Dorado Mall, Planta Baja
Tel: (507)297-4201

Chitré
Paseo Enrique Geenzier al costado de Rodelag,
Provincia de Herrera
Tel: (507)996-1000 Fax: (507)996-2270

David
Vía Belisario Porras, Plaza Porras, locales 5 y 6,
Provincia de Chiriquí
Tel: (507)775-1000 Fax: (507)775-8685

Zona Libre de Colón
Local No. 3 Manzana No. 5B Ave.
Santa Isabel entre calle 15 y 15
1/2 Zona Libre de Colón
Tel: (507)441-1919 Fax:
(507)441-2620

Próximamente
Panamá Pacífico

BCT