

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical line on the left, a horizontal line at the top, and a large loop on the right side.

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
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 Accionista
BBP Bank, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BBP Bank, S. A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Base de la Opinión

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

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea 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 utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea 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 de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa 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 nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, 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 de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, 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 cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Otros requerimientos legales de información

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

- Que 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 Rolando Williams.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Rolando Williams, Socio; Edgardo Lezcano, Director; y Jorge Samudio, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
7 de marzo de 2023



Rolando Williams
Socio
C.P.A. 0028-2007



BBP BANK S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	2022	2021
Efectivo		153	157
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		5,023,166	4,838,446
A la vista en bancos del exterior		36,128,965	56,331,418
A plazo en bancos locales		4,072,342	4,071,904
Menos: reserva para pérdidas en depósitos en bancos		2,945	2,974
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		45,221,528	65,238,794
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado	7	45,221,681	65,238,951
Inversiones en valores		25,335,744	32,818,047
Menos: reserva para pérdida en inversiones		17,331	21,854
Inversiones en valores a costo amortizado	8	25,318,413	32,796,193
Préstamos		223,136,102	213,998,301
Menos: intereses y comisiones no ganadas		252,717	0
Reserva para pérdidas en préstamos		390,027	369,127
Préstamos a costo amortizado	6, 9	222,493,358	213,629,174
Mobiliario, equipo, activos por derecho de uso y mejoras, neto	10	472,722	128,975
Activos intangibles, netos	11	943,453	786,906
Otros activos	12	804,484	813,501
Total de activos		295,254,111	313,393,700

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		7,205,198	5,986,820
A la vista - extranjeros		20,814,341	32,707,676
Ahorros - locales		3,655,276	3,750,850
Ahorros - extranjeros		23,024,555	34,539,243
A plazo - locales		28,705,975	29,610,133
A plazo - extranjeros		167,615,040	168,385,759
Total de depósitos de clientes	6	<u>251,020,385</u>	<u>274,980,481</u>
Otros pasivos:			
Financiamientos recibidos	16	3,002,188	0
Pasivos varios	17	1,293,342	1,487,917
Pasivos por arrendamientos	15	440,920	76,019
Total de pasivos		<u>255,756,835</u>	<u>276,544,417</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	15,500,000	15,500,000
Provisión dinámica regulatoria		3,652,444	3,367,780
Utilidades no distribuidas		20,344,832	17,981,503
Total de patrimonio		<u>39,497,276</u>	<u>36,849,283</u>
Compromisos y contingencias	14		
Total de pasivos y patrimonio		<u>295,254,111</u>	<u>313,393,700</u>

BBP BANK S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos	6	13,089,490	12,987,113
Inversiones en valores		589,800	712,732
Depósitos en bancos		420,977	97,036
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>14,100,267</u>	<u>13,796,881</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	6	6,749,222	8,531,811
Financiamientos recibidos		69,125	53,375
Arrendamientos	15	29,207	9,632
Ingreso neto por intereses y comisiones		<u>7,252,713</u>	<u>5,202,063</u>
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, neto	4	(29)	2,861
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones en valores		(4,523)	(7,798)
Provisión (reversión de) para pérdidas en préstamos		39,008	(301,600)
Reversión para pérdidas préstamos especial modificado		0	(265,813)
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>7,218,257</u>	<u>5,774,413</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisión por administración, manejo y servicios bancarios		683,809	631,329
Comisiones pagadas		(559,682)	(515,076)
Otros gastos		(95,377)	(55,442)
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, netos		<u>28,750</u>	<u>60,811</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	6	1,860,023	1,818,475
Honorarios y servicios profesionales		1,109,590	861,255
Depreciación y amortización	10, 11	425,550	498,751
Impuestos		426,064	330,010
Reparaciones y mantenimiento		329,248	325,049
Alquileres	15	87,929	85,394
Papelería y útiles de oficina		17,639	18,707
Comunicaciones		18,180	18,643
Seguros		64,750	58,597
Otros	6	231,807	185,094
Total de gastos generales y administrativos		<u>4,570,780</u>	<u>4,199,975</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>2,676,227</u>	<u>1,635,249</u>
Impuesto sobre la renta	18	0	66,149
Utilidad neta		<u>2,676,227</u>	<u>1,569,100</u>

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

BBP BANK S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Provisión dinámica regulatoria</u>	<u>Provisión créditos modificados</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	15,500,000	3,367,780	378,080	16,102,029	35,347,889
Utilidad neta - diciembre 2021	0	0	0	1,569,100	1,569,100
Transacciones registradas directamente con los accionistas:					
Impuesto complementario	0	0	0	(67,706)	(67,706)
Total de transacciones registradas directamente con los accionistas	0	0	0	(67,706)	(67,706)
Otros movimientos en patrimonio					
Provisión cartera créditos modificados regulatoria	0	0	(378,080)	378,080	0
Total de otros movimientos en patrimonio	0	0	(378,080)	378,080	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>15,500,000</u>	<u>3,367,780</u>	<u>0</u>	<u>17,981,503</u>	<u>36,849,283</u>
Utilidad neta - diciembre 2022	0	0	0	2,676,227	2,676,227
Transacciones registradas directamente con los accionistas:					
Impuesto complementario	0	0	0	(28,234)	(28,234)
Total de transacciones registradas directamente con los accionistas	0	0	0	(28,234)	(28,234)
Otros movimientos en patrimonio					
Provisión dinámica regulatoria	0	284,664	0	(284,664)	0
Total de otros movimientos en patrimonio	0	284,664	0	(284,664)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>15,500,000</u>	<u>3,652,444</u>	<u>0</u>	<u>20,344,832</u>	<u>39,497,276</u>

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

BBP BANK S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta		2,676,227	1,569,100
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, neto	4	(29)	2,861
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones en valores		(4,523)	(7,798)
Provisión (reversión de) para pérdidas en préstamos		39,008	(567,413)
Ingreso neto por intereses y comisiones		(7,252,713)	(5,202,063)
Depreciación y amortización	10, 11	425,550	498,751
Impuesto sobre la renta		0	66,149
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a 90 días		(438)	(4,071,904)
Préstamos		(9,006,046)	(14,989,126)
Otros activos		9,018	33,449
Depósitos de clientes		(24,260,052)	15,473,945
Otros pasivos		(192,389)	411,393
Efectivo provisto de operaciones			
Impuesto sobre la renta pagado		0	(133,098)
Intereses recibidos		14,316,511	14,736,252
Intereses pagados		<u>(6,547,598)</u>	<u>(8,798,956)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>(29,797,474)</u>	<u>(978,458)</u>
Actividades de inversión:			
Adquisiciones de inversiones en valores	8	(35,344,811)	(48,642,670)
Producto de redenciones de inversiones en valores	8	42,713,725	46,316,590
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(24,835)	(11,110)
Adquisición de activos intangibles	11	(413,001)	(218,554)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>6,931,078</u>	<u>(2,555,744)</u>
Actividades de financiamiento:			
Impuesto complementario		(28,234)	(67,706)
Financiamientos recibidos		3,000,000	0
Pagos por financiamientos recibidos		0	(3,000,000)
Pagos por arrendamientos	15	(123,107)	(181,209)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>2,848,659</u>	<u>(3,248,915)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(20,017,737)	(6,783,117)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		61,170,021	67,953,138
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u><u>41,152,284</u></u>	<u><u>61,170,021</u></u>

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

BBP BANK, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2022

Índice de las notas a los estados financieros

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros
5. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
6. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
8. Inversiones en Valores
9. Préstamos
10. Mobiliario, Equipo, Activos por Derecho de Uso y Mejoras, neto
11. Activos Intangibles, neto
12. Otros Activos
13. Acciones Comunes
14. Compromisos y Contingencias
15. Pasivos por Arrendamiento
16. Financiamientos Recibidos
17. Pasivos Varios
18. Impuesto sobre la Renta
19. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
20. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables



BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

BBP Bank, S. A. (en adelante, el "Banco") fue constituido el 15 de mayo de 2009 y opera en la República de Panamá, según Resolución S.B. No.67-2009 emitida el 11 de marzo de 2009 por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la "Superintendencia"). El Banco está constituido y opera en la República de Panamá con Licencia General, otorgada por la Superintendencia, que permite al Banco efectuar negocios de banca en Panamá y en el exterior. El 12 de septiembre de 2013, según escritura pública No. 13,014, se autorizó el cambio de nombre de la sociedad Banco Bolivariano (Panamá), S.A. a BBP Bank, S. A.

El Banco es 100% propiedad de Equiholding, S. A., sociedad domiciliada en la República de Panamá. La oficina principal del Banco está ubicada en el piso 14, oficina 1401 - 1403 del P.H. Torre de las Américas, Punta Pacífica, Corregimiento de San Francisco, Ciudad de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron revisados y autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 7 de marzo de 2023.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Reconocimiento Inicial

Inicialmente el Banco reconoce los activos y pasivos financieros en la fecha de liquidación.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(b) Medición de Valor Razonable

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

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

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

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 período durante el cual ocurrió el cambio.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

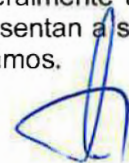
Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(d) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son medidas inicialmente al valor razonable, y subsecuentemente son contabilizadas basadas en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición, en este caso según el modelo de negocio del Banco las mismas son mantenidas a costo amortizado.

(e) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para pérdidas en préstamos.



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(f) Instrumentos financieros

(f.1) Clasificación y medición de los instrumentos financieros

La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo. Incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el análisis del modelo de negocio en el que se administra el activo financiero y sus características contractuales de flujo de efectivo.

Los objetivos del Banco consisten en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos.

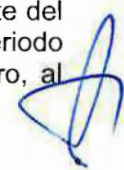
Evaluación del modelo de negocios

El Banco realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. Esta evaluación incluyó un análisis de la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas de activos financieros en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Asimismo, se realizó una revisión de las políticas de crédito e inversiones para validar si las mismas señalan que los objetivos del Banco consisten en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos. También se revisaron los procedimientos para comunicar a la alta gerencia del Banco sobre el rendimiento de los activos, las colocaciones de cartera e inversiones realizadas en periodos anteriores así como sus expectativas sobre actividades futuras, y los riesgos que afectan al rendimiento del negocio.

Evaluación sobre si los flujos de efectivo contractuales son solamente para pagos de principal e intereses (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 como parte del riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente otorgado a un periodo determinado, entre otros riesgos y costos asociados en un activo financiero, al igual que también contempla el margen de rentabilidad.



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La metodología del Banco, para evaluar si los flujos de caja contractuales de su cartera de préstamos e inversiones cumplen con el criterio de sólo pago de capital e intereses según el criterio de SPPI, consiste en el desarrollo de un cuestionario para evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses.

Clasificación y medición

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con las siguientes dos condiciones:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo financiero para obtener los flujos de efectivo contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo del principal.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

Un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumple las siguientes condiciones:

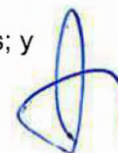
- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de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

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

(f.2) Deterioro de Activos Financieros

El modelo de la pérdida crediticia esperada bajo NIIF 9, es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a valor razonable con cambios a resultados:

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos;
- Contratos de garantía financiera irrevocables emitidos; y
- Compromisos de préstamos irrevocables emitidos



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Bajo la NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocen por un monto igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a pérdida crediticia esperada 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 sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

La evaluación de si se ha presentado un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro de NIIF 9.

La pérdida crediticia esperada a 12 meses es la porción de la pérdida crediticia esperada que resulta de eventos de pérdida posible sobre un instrumento financiero en un lapso de 12 meses posteriores a la fecha de reporte.

Medición de la Pérdida Crediticia Esperada

La pérdida crediticia esperada es la probabilidad ponderada estimada de pérdida a cierto periodo de tiempo. De acuerdo a la NIIF 9, es necesario reconocer la presencia de pérdidas esperadas en forma de reservas que ayuden a mitigar las fluctuaciones económicas, siendo equivalentes al monto de reserva. La pérdida crediticia esperada será medida de la siguiente manera:

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



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Definición de Pérdida

El Banco considera según la NIIF 9 que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco; 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: como incumplimiento de cláusulas contractuales, aumento de la calificación de riesgo crediticio, revisión de listas negras, entre otros.
- Cuantitativos: el no pago de otras obligaciones con el Banco, aumento en los días de morosidad, aumento significativo en la calificación de riesgo crediticio que se presenta en el modelo de seguimiento de reservas, desmejoras en la calificación de riesgo de emisores para inversiones y depósitos, entre otros.
- Basados en modelos internos desarrollados para el seguimiento de las reservas y obtención 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.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

El Banco considera la información razonable y sustentable incluyendo tanta información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación realizada con proyecciones para determinar bajo la NIIF 9, si un activo financiero ha incrementado significativamente su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para exposición comparando lo siguiente:

- Cambios en los estados o etapas de pérdidas.
- Criterios cualitativos.
- Aumento en la probabilidad de incumplimiento desde su estimación inicial de exposición a un incremento superior o rango significativo determinado.



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los incrementos significativos del riesgo de crédito se identifican a través de los siguientes cambios que presenten las operaciones dentro de los modelos utilizados:

- **Rating Down – Relative:** Si una operación presenta cambios de 3 notches, es decir, que si baja 3 calificaciones o categorías, presentaría un incremento significativo de riesgo crediticio, aunque la operación no esté deteriorada y entraría a un análisis de reservas durante el tiempo de vida del activo.
- **Rating Down – Absolute:** Si una operación presenta una calificación de RC-7, ya presentaría un incremento significativo de riesgo crediticio, aunque la operación no esté deteriorada y entraría a un análisis de reservas durante el tiempo de vida del activo.
- **Cambio en PD:** Si una operación bajo una misma calificación de riesgo o categoría, incrementa su probabilidad de default en un 10%, entonces presentaría un incremento significativo de riesgo crediticio, aunque la operación no esté deteriorada y entraría a un análisis de reservas durante el tiempo de vida del activo.
- **Calificación de Riesgo RC-8:** Toda operación que presente una calificación de riesgo RC-8 estaría categorizada como incumplida y se analizaría la reserva durante el tiempo de vida del activo, es decir que sus reservas serán igual al 100% del saldo de capital e intereses pendientes por cancelar a la fecha de corte del análisis.
- **Incremento significativo por factores cualitativos:** Si un cliente presenta factores como riesgo reputacional evidente, estados financieros con cifras negativas y no auditados, aparezca en listas negras, entre otros, entraría en una calificación de seguimiento de RC-7, lo cual lo colocaría dentro de un análisis de reservas durante el tiempo de vida del activo, aunque no esté deteriorada. Otro de los criterios utilizados para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente según el tipo de cartera, será el comportamiento de la morosidad.

El Banco da seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

La identificación de incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento; cuando el activo presente morosidad mayor a 30 días; y cuando exista volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento a 12 meses (etapa 1) y probabilidad de incumplimiento durante la vida del activo (etapa 2).

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco utiliza un modelo para la calificación de riesgo de crédito en los procesos de otorgamiento y seguimiento de los créditos comerciales y corporativos; estos modelos permitirán dar seguimiento a las pérdidas presentadas por estos activos financieros.

El Banco mantiene un sistema de calificación propio con base en la información histórica de la cartera de préstamos, a través de metodologías cualitativas y cuantitativas, modelo del negocio y políticas internas vigentes.

El Banco asigna a cada préstamo una calificación de riesgo, la cual permite predecir la probabilidad de incumplimiento para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9.

Cada crédito es sujeto a una calificación de riesgo al momento de su reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Los créditos están sujetos a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una calificación de riesgo mayor.

El Banco cuenta con 8 calificaciones de riesgo de crédito para determinar la exposición de riesgo de crédito de originación de cada operación desembolsada y también cuenta con 8 calificaciones para determinar la exposición de riesgo de crédito de seguimiento de sus operaciones.

Estas calificaciones están agrupadas según el siguiente nivel de riesgo:

- Nivel de riesgo bajo: se determina para operaciones con calificación de RC-1 y RC-2
- Nivel de riesgo moderado: se determina para operaciones con calificación de RC-3, RC-4 y RC-5
- Nivel de riesgo alto: se determina para operaciones con calificación de RC-6 y RC-7
- Nivel de riesgo extremo: se determina para operaciones con calificación de RC-8.

Las calificaciones de originación son definidas por el modelo de calificación crediticia para los préstamos comerciales y de consumo, y las calificaciones de seguimiento son determinadas por los parámetros establecidos dentro de los modelos de reservas de cartera de NIIF 9.

Estos tramos de calificación se basan en el resultado de la ponderación de variables tanto cuantitativas como cualitativas dentro de los modelos (situación financiera, sector económico, nivel de endeudamiento, morosidad), los cuales arrojan un puntaje que define la ubicación en cada uno de los niveles de calificación del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Probabilidad de Incumplimiento

El Banco utiliza modelos internos por medio de técnicas econométricas para la generación de las probabilidades de incumplimiento sobre la vida remanente de las exposiciones de sus créditos y sus cambios en el transcurso del tiempo.

Estas probabilidades de incumplimiento también consideran los cambios en los factores macro económicos al igual que otros factores sobre el riesgo de pérdida.

Insumos en la Medición de la Pérdida Crediticia Esperada

Los insumos claves en la medición de la pérdida crediticia esperada son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento
- Pérdida dado el incumplimiento
- Exposición ante el incumplimiento

La probabilidad de incumplimiento del Banco surge a través del uso de modelos internos desarrollados.

La pérdida dado el incumplimiento de un activo financiero será la parte expuesta del activo que el Banco puede perder a razón del incumplimiento de pago. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, se considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser reclamados en contra del Banco.

Para definir la pérdida dado el incumplimiento, dado que el Banco no mantiene evidencia histórica de recuperaciones, se considera utilizar las referencias presentadas por el ente regulador local.

La exposición ante el incumplimiento es aquella exposición esperada en caso de presentarse un evento futuro de incumplimiento. El Banco determina la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de probabilidad de incumplimiento a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Banco mide la probabilidad de incumplimiento sobre el periodo 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 considera un periodo más largo. El periodo 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 facilidades de tarjetas de crédito, que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco mide la pérdida crediticia esperada sobre el periodo más largo que el periodo contractual máximo, si la habilidad del Banco para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al periodo de notificación contractual.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados 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 en riesgo de crédito al nivel de la operación. El período más largo es estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Banco espera realizar y que sirven para mitigar la pérdida crediticia esperada. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

(f.3) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros

El Banco dará de baja a un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- 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.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en resultados.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

Pasivos Financieros

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.4) Modificación de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en resultados. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

Pasivos Financieros

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, un intercambio o modificación se trata como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero original y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(f.5) *Presentación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.*

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión, si aplica.

(g) *Arrendamientos*

Según la NIIF 16, el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento.

Definición de Arrendamiento

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

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - El Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Medición como arrendatario

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

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

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

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente seguro 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 realizar una finalización anticipada.

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



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

(h) Mobiliario, Equipo, Activos por Derecho de Uso y Mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada y cualquier deterioro que presenten. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien pueda medirse confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento son reconocidos como gastos en el estado de resultados conforme se incurren.

Los gastos de depreciación del mobiliario y equipo y amortizaciones a mejoras se reconocen en las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta, considerando la vida útil y valor residual de los activos. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Mobiliario y enseres	5 – 10 años
Mejoras	5 – 10 años
Equipo tecnológico	3 – 5 años
Activos por derecho de uso	3 – 5 años
Vehículo	5 años

(i) Activos Intangibles

Las licencias y programas tecnológicos adquiridos se presentan al costo histórico menos la amortización acumulada y cualquier deterioro que presenten. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas en 10 años.

(j) Financiamientos Recibidos

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente a valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasas de interés efectiva. 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(k) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados para los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas. En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

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. Sin embargo, para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses revierte al importe en libros bruto del activo.

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 costo amortizado del activo.

Esto incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Los costos de transacción son los costos directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

(l) Ingresos por Comisiones

Generalmente, los honorarios por servicios bancarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo, son reconocidos como ingresos bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

(m) Impuesto sobre la Renta

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

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 y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido activo no se podrá realizar en años futuros, este sería disminuido total o parcialmente.



Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(n) Nuevas Normas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

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

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única – (Enmiendas a la NIC 12)	1 de enero de 2023
Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (Enmiendas a la NIIF 37).	1 de enero de 2023
Revelaciones de políticas contables - (Enmiendas a la NIC 1)	1 de enero de 2023
Definición de estimados contables – (Enmiendas a la NIC 8)	1 de enero de 2023
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior – (Enmiendas a la NIIF 16)	1 de enero de 2024

(4) 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 con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo, bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Gerencia de Riesgo identifica, evalúa, da cobertura, da seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones del Banco por medio de reportes internos que analizan las exposiciones a riesgos considerando su grado y magnitud.

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

(a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de que el deudor o emisor 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 pactados al momento en que el Banco adquirió el activo financiero respectivo.

El Banco controla el riesgo de crédito, estableciendo límites de crédito por cifras aceptables con relación a la solvencia del cliente. La exposición al riesgo de crédito es controlada a través del análisis que realiza la Gerencia de Riesgo.

El riesgo de crédito es valorado y controlado tanto para el negocio de intermediación como el negocio de tesorería y hay instancias de aprobación y políticas para cada caso.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco cuenta con un módulo de cupos en línea que permite controlar las exposiciones a riesgo por contraparte y emisor en los distintos negocios de tesorería.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
La Junta Directiva ha establecido límites de autorización, para la aprobación de facilidades crediticias, por medio del Comité de Crédito. El límite de autorización está asignado al Comité de acuerdo al monto de préstamos por lo que las solicitudes son evaluadas por los diferentes Comités de acuerdo a la exposición global del cliente.
- *Límites de Concentración y Exposición:*
El objetivo de la administración del riesgo de crédito es medir, gestionar, y mitigar el impacto de pérdidas por incumplimiento en los términos convenidos con los clientes. El Banco ha definido límites por tipo de cartera de crédito para minimizar la exposición y administrar el nivel y concentración en la cartera de créditos.

Esto permite mantener un portafolio diversificado, con riesgo prudente y controlado, cumpliendo así con las regulaciones del ente supervisor y las leyes establecidas.

- *Políticas de deterioro:*
Los sistemas internos y externos de calificación se enfocan en la proyección de la calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión.

Las reservas por deterioro son reconocidas para las pérdidas crediticias esperadas de aquellos créditos y actividades de inversión que presenten evidencia objetiva de pérdidas tanto para el resto de la vida del instrumento como por deterioro de los mismos, estas reservas son reconocidas dentro de los reportes financieros requeridos para la institución.



BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas por deterioro/pérdidas mantenidas por el Banco para estos activos.

	2022			
	Pérdida Esperada 12 Meses	Pérdida Esperada Resto de la Vida	Créditos Deteriorados	Total
<u>Préstamos</u>				
Calificación:				
RC-1	89,529,530	0	0	89,529,530
RC-2	126,010,834	0	0	126,010,834
RC-3	5,752,701	0	0	5,752,701
RC-4	1,803,403	0	0	1,803,403
RC-5	0	40	0	40
RC-6	0	0	0	0
RC-7	0	0	0	0
RC-8	0	0	39,594	39,594
Saldo	223,096,468	40	39,594	223,136,102
Menos: intereses y comisiones no ganadas	252,717	0	0	252,717
Reserva para pérdidas en préstamos	350,428	5	39,594	390,027
Saldo, neto	222,493,323	35	0	222,493,358
<u>Depósitos en bancos</u>				
Saldo	45,224,473	0	0	45,224,473
Menos: reserva para pérdidas en depósitos en bancos	2,945	0	0	2,945
Saldo, neto	45,221,528	0	0	45,221,528
<u>Inversiones en valores CA</u>				
Saldo	25,335,744	0	0	25,335,744
Menos: reserva para pérdidas de inversiones	17,331	0	0	17,331
Saldo, neto	25,318,413	0	0	25,318,413
<u>Operaciones fuera de balance</u>				
Líneas de crédito tarjetas	7,981,960	0	0	7,981,960
Menos: reserva para operaciones fuera de balance	0	0	0	0
Saldo, neto	7,981,960	0	0	7,981,960

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	<u>2021</u>			
	Pérdida Esperada 12 Meses	Pérdida Esperada Resto de la Vida	Créditos Deteriorados	Total
<u>Préstamos</u>				
Calificación:				
RC- 1	86,443,913	0	0	86,443,913
RC-2	118,751,857	0	0	118,751,857
RC-3	8,191,871	0	0	8,191,871
RC-4	548,486	0	0	548,486
RC-5	0	22,872	0	22,872
RC-6	0	0	0	0
RC-7	0	0	0	0
RC-8	0	0	39,302	39,302
Saldo	<u>213,936,127</u>	<u>22,872</u>	<u>39,302</u>	<u>213,998,301</u>
Menos: reserva por deterioro	328,051	1,774	39,302	369,127
Saldo, neto	<u><u>213,608,076</u></u>	<u><u>21,098</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>213,629,174</u></u>
<u>Depósitos en bancos</u>				
Saldo	65,241,768	0	0	65,241,768
Menos: reserva por deterioro	2,974	0	0	2,974
Saldo, neto	<u><u>65,238,794</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>65,238,794</u></u>
<u>Inversiones en valores CA</u>				
Saldo	32,818,047	0	0	32,818,047
Menos: reserva por deterioro	21,854	0	0	21,854
Saldo, neto	<u><u>32,796,193</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>32,796,193</u></u>
<u>Operaciones fuera de balance</u>				
Líneas de crédito tarjetas	9,848,965	0	0	9,848,965
Menos: reserva para operaciones fuera de balance	0	0	0	0
Saldo, neto	<u><u>9,848,965</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>9,848,965</u></u>

En opinión de la administración, los cambios razonablemente posibles (1% en términos absolutos) en los supuestos utilizados para los cálculos de la reserva para pérdida esperada en todos sus portafolios de activos financieros, relacionados con las variables macroeconómicas del modelo, no tienen un impacto significativo sobre los niveles de reserva mantenidos por el Banco.

La reserva para los créditos clasificados como créditos deteriorados incluyen B/.1,000 (2021: B/.1,531) correspondiente a reserva para intereses por cobrar.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora factores macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo sobre el riesgo de crédito de un instrumento y sobre la PCE. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas actuales y proyectadas, de relevancia, publicadas por entidades gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, el Fondo Monetario Internacional, proyecciones académicas, del sector privado y/o agencias calificadoras de riesgos. El indicador macroeconómico de uso actual es la Inflación Anual Proyectada de la (s) región (es) de mayor representatividad en cartera.

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ratio de Inflación Anual FMI - Ecuador	3.20%	2.40%	1.50%	1.30%	1.00%	1.00%
Escenario Moderado	Δ 25%	Δ 25%	Δ 25%	Δ 25%	Δ 25%	Δ 25%
Escenario Severo	Δ 50%	Δ 50%	Δ 50%	Δ 50%	Δ 50%	Δ 50%
Escenario Extremo	Δ 75%	Δ 75%	Δ 75%	Δ 75%	Δ 75%	Δ 75%

El indicador macroeconómico base representa el resultado más probable, y a partir de este se elaboran pruebas de tensión periódicos bajo escenarios más pesimista, con base en los cuales el Banco analiza el posible impacto en sus resultados.

Depósitos colocados en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.45,224,473 (2021: B/.65,241,768). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras con grado de inversión entre BBB+ y AAA basado en las calificaciones de riesgo otorgadas por agencias calificadoras internacionales, aplicando los límites establecidos en la política de riesgo por contraparte.

A continuación se presenta el movimiento de la reserva para pérdidas esperadas para depósitos colocados en bancos:

	<u>12 meses PCE</u>	
<u>Depósitos en bancos</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	2,974	113
Remediación de pérdida neta	(6,497)	(3,603)
Nuevos activos originados	<u>6,468</u>	<u>6,464</u>
Saldo al final del año	<u>2,945</u>	<u>2,974</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los factores de mayor exposición de 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 evidencia objetiva 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.
- **Préstamos renegociados o modificados**
Los préstamos renegociados o modificados son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías).
- **Reservas por deterioro:**
El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas esperadas de la cartera de préstamos, inversiones y depósitos. Las reservas para pérdidas se reconocen por un monto igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a pérdida crediticia esperada 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 sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
 - El Banco también podrá hacer evaluaciones de reservas individuales para aquellos activos que presenten evidencias de deterioro significativo.
- **Castigos:**
El Banco determina el castigo de un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el último pago de la obligación, y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

Los activos financieros que son castigados son sujetos a procedimientos de recuperación por parte del Banco con la finalidad de cumplir con las políticas del Banco para la recuperación de los montos adeudados por los clientes. La totalidad de los castigos efectuados por el Banco al 31 de diciembre de 2022, siguen siendo objeto de cobro.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 <u>requerimientos de garantías</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Préstamos	65%	64%	Depósitos, propiedades y avales bancarios

Al 31 de diciembre de 2022, el monto de préstamos garantizados con depósitos a plazo dentro del Banco es de B/.51,290,091 (2021: B/.58,176,014), los créditos con garantía hipotecaria ascienden a B/.15,963,488 (2021: B/.7,208,587), y los créditos con garantía tipo prendaria y avales bancarios representan B/.76,960,933 (2021: B/.66,704,895).

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 es la siguiente:

	<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones en Valores</u>		<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Operaciones fuera de balance</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Concentración por sector:								
Corporativo	211,202,809	201,700,341	0	0	0	0	665,699	619,536
Consumo	11,933,293	12,297,960	0	0	0	0	7,316,261	9,229,429
Gobierno	0	0	14,790,777	20,793,534	4,407,306	4,002,993	0	0
Instituciones financieras	0	0	10,544,967	12,024,513	40,817,167	61,238,775	0	0
Sub-total	223,136,102	213,998,301	25,335,744	32,818,047	45,224,473	65,241,768	7,981,960	9,848,965
Menos: intereses y comisiones no ganadas	252,717	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en préstamos	390,027	369,127	17,331	21,854	2,945	2,974	0	0
Total	222,493,358	213,629,174	25,318,413	32,796,193	45,221,528	65,238,794	7,981,960	9,848,965
Concentración geográfica:								
Panamá	5,666,960	107,763	18,389,928	25,818,477	9,095,508	8,910,350	167,933	138,273
Ecuador	200,593,755	180,487,154	0	0	17,562	33,278	7,814,027	9,710,692
Costa Rica	1,264,514	1,662,965	0	0	0	0	0	0
Colombia	1,012,910	6,015,837	0	0	0	0	0	0
Guatemala	3,348,632	5,356,012	0	0	0	0	0	0
Perú	2,286,379	2,871,831	0	0	0	0	0	0
Uruguay	7,403,925	8,119,269	0	0	0	0	0	0
Estados Unidos de América	1,559,027	9,377,470	6,945,816	6,999,570	36,111,403	56,298,140	0	0
Sub-total	223,136,102	213,998,301	25,335,744	32,818,047	45,224,473	65,241,768	7,981,960	9,848,965
Menos: intereses y comisiones no ganadas	252,717	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en préstamos	390,027	369,127	17,331	21,854	2,945	2,974	0	0
Total	222,493,358	213,629,174	25,318,413	32,796,193	45,221,528	65,238,794	7,981,960	9,848,965

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

(b) Riesgo de Liquidez

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 al vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco, es supervisado por la Junta Directiva mediante informes ejecutivos, e incluye:

- El suministro de efectivo administrado, supervisando los flujos futuros de efectivo para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados en préstamo por los clientes;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidados como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Seguimiento del indicador de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de los pasivos financieros.

El seguimiento y los informes sirven para la medición y proyección de flujos de efectivo para el próximo día, semana y mes, ya que éstos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.



Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Exposición del 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 otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al cierre del año	28.27%	35.78%
Promedio del año	31.58%	41.99%
Máximo del año	38.87%	46.80%
Mínimo del año	26.19%	35.78%

A continuación se detalla el ratio de liquidez de corto plazo (LCR), medido hasta la fecha de reporte de los estados financieros:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al cierre del año	404.94%	503.89%
Promedio del año	477.43%	503.97%
Máximo del año	718.51%	618.36%
Mínimo del año	322.65%	411.02%



Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco, en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente desde la fecha de reporte.

<u>2022</u>	Valor en Libros	Monto nominal bruto (salidas)/entradas	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	251,020,385	(257,117,280)	(211,137,426)	(45,979,854)	0
Financiamientos recibidos	3,002,188	(3,092,750)	(3,092,750)	0	0
Pasivos por arrendamientos	440,920	(493,493)	(152,315)	(341,178)	0
	<u>254,463,493</u>	<u>(260,703,523)</u>	<u>(214,382,491)</u>	<u>(46,321,032)</u>	<u>0</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>7,981,960</u>	<u>7,981,960</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos financieros					
Depósitos en bancos a costo amortizado	45,221,528	45,279,631	45,279,631	0	0
Inversiones en valores a costo amortizado	25,318,413	25,645,118	19,497,443	6,147,675	0
Préstamos a costo amortizado	222,493,358	237,221,830	147,270,730	88,519,069	1,432,031
	<u>293,033,299</u>	<u>308,146,579</u>	<u>212,047,804</u>	<u>94,666,744</u>	<u>1,432,031</u>
<u>2021</u>	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)/entradas	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	274,980,481	(279,384,452)	(244,304,898)	(35,079,554)	0
Pasivos por arrendamientos	76,019	(82,244)	(38,688)	(43,556)	0
	<u>275,056,500</u>	<u>(279,466,696)</u>	<u>(244,343,586)</u>	<u>(35,123,110)</u>	<u>0</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>9,848,965</u>	<u>9,848,965</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos financieros					
Depósitos en bancos a costo amortizado	65,238,794	65,294,863	65,294,863	0	0
Inversiones en valores a costo amortizado	32,796,193	33,258,785	25,269,110	7,989,675	0
Préstamos a costo amortizado	213,629,174	224,792,986	155,699,084	62,582,519	6,511,383
	<u>311,664,161</u>	<u>323,346,634</u>	<u>246,263,057</u>	<u>70,572,194</u>	<u>6,511,383</u>

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.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos y pasivos financieros no derivados cuya fecha de vencimiento contractual es posterior a doce meses después de la fecha de reporte:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos financieros		
Inversiones en valores	<u>6.328.963</u>	<u>8.061.304</u>
Préstamos	<u>82.448.410</u>	<u>65.176.688</u>
Pasivos financieros		
Depósitos de clientes	<u>42.697.854</u>	<u>33.728.929</u>

(c) *Riesgo de Mercado*

Riesgo de mercado es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

El riesgo de tasa de interés es el principal riesgo de mercado al que se encuentra expuesto el Banco y se refiere a la contingencia de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés. A fin de mitigar este riesgo, el Banco realiza un seguimiento de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

- Medición de brechas de sensibilidad: los activos y pasivos sensibles a cambios en tasas de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas para las que se calculan brechas de sensibilidad esperadas.
- VaR Portafolio: es la metodología utilizada para agregar el riesgo del portafolio de inversiones y es definida como la máxima pérdida esperada en valoración a un nivel de confianza específico dentro de un plazo determinado.
- "Stop Loss": es una orden de venta de un activo en el caso de que el precio baje hasta un piso determinado. Su principal objetivo es el de resguardar parte de las ganancias obtenidas hasta el momento, o para limitar las pérdidas por una baja de precios.
- Sensibilidad de margen financiero: la variación en la sensibilidad del margen financiero se estima con base en la diferencia de duraciones de los activos y pasivos considerando únicamente aquellas operaciones sensibles a tasa que vencen dentro de un año y se mide el cambio en el margen financiero ante una variación paralela de $\pm 1\%$. Este indicador se expresa en valores absolutos.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Sensibilidad de margen patrimonial: mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés de $\pm 1\%$ sobre el valor presente del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones modificadas de los activos y pasivos sensibles a tasa, ponderada por los valores presentes respectivos. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje de la adecuación de capital o patrimonio técnico.

El análisis base que efectúa la administración sobre la estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). A continuación se resume el impacto en el ingreso neto de interés y en el patrimonio.

Sensibilidad en el ingreso neto y patrimonio neto de intereses proyectados:	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
<u>2022</u>				
Al 31 de diciembre	476,161	(770,739)	952,322	(1,343,942)
Promedio del año	417,243	(522,636)	834,443	(855,697)
Máximo del año	476,161	(196,486)	952,322	(326,299)
Mínimo del año	248,122	(822,913)	496,244	(1,343,942)
<u>2021</u>				
Al 31 de diciembre	522,470	(322,124)	1,044,940	(665,514)
Promedio del año	224,574	(156,123)	448,972	(349,496)
Máximo del año	522,470	5,892	1,044,940	(95,510)
Mínimo del año	(404,641)	(322,124)	(809,282)	(665,514)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros que no tengan rendimiento contractual:

<u>2022</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
Activos					
Depósitos a la vista en bancos, neto	40,325,500	0	0	0	40,325,500
Depósitos a plazo, neto	4,069,474	0	0	0	4,069,474
Inversiones en valores a costo amortizado	14,014,118	6,324,484	0	0	20,338,602
Préstamos a costo amortizado	<u>91,713,820</u>	<u>100,960,878</u>	<u>28,388,895</u>	<u>1,429,765</u>	<u>222,493,358</u>
Total	<u>150,122,912</u>	<u>107,285,362</u>	<u>28,388,895</u>	<u>1,429,765</u>	<u>287,226,934</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	194,751,713	41,744,512	953,341	0	237,449,566
Financiamientos recibidos	<u>3,002,188</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,002,188</u>
Total	<u>197,753,901</u>	<u>41,744,512</u>	<u>953,341</u>	<u>0</u>	<u>240,451,754</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(47,630,989)</u>	<u>65,540,850</u>	<u>27,435,554</u>	<u>1,429,765</u>	<u>46,775,180</u>

Los depósitos a la vista en bancos que contractualmente generan intereses, totalizan US\$40,325,574.

<u>2021</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
Activos					
Depósitos en bancos, neto	4,069,040	0	0	0	4,069,040
Inversiones en valores a costo amortizado	17,739,082	8,057,688	0	0	25,796,770
Préstamos a costo amortizado	<u>111,495,478</u>	<u>77,782,174</u>	<u>17,910,509</u>	<u>6,441,013</u>	<u>213,629,174</u>
Total	<u>133,303,600</u>	<u>85,839,862</u>	<u>17,910,509</u>	<u>6,441,013</u>	<u>243,494,984</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	<u>222,453,373</u>	<u>32,006,831</u>	<u>1,722,098</u>	<u>0</u>	<u>256,182,302</u>
Total	<u>222,453,373</u>	<u>32,006,831</u>	<u>1,722,098</u>	<u>0</u>	<u>256,182,302</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(89,149,773)</u>	<u>53,833,031</u>	<u>16,188,411</u>	<u>6,441,013</u>	<u>(12,687,318)</u>

Los depósitos de clientes incluyen B/.14,448,720 (2021: B/.18,798,180) correspondientes a cuentas de Money Market las cuales generen intereses y se presenten dentro del rubro de depósitos a la vista en el estado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Reforma de las tasas de interés de referencia

Con el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés) por el que informaba el cese futuro o pérdida de representatividad de las tasas de referencia LIBOR iniciando el 31 de diciembre de 2021 con algunas referencias hasta completar las 35 de referencia en junio de 2023, las entidades que a nivel mundial utilizan estas tasas se ven obligadas a trasladar las posiciones actuales que estuvieran indexadas a estas referencias, hacia nuevas tasas de interés de referencia que mantengan la representatividad y profundidad que solían tener las tasas LIBOR.

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

El Banco no es ajeno a este fenómeno y aun cuando la exposición es poco significativa respecto de otras tasas, subsiste un portafolio de préstamos indexados a tasas LIBOR, por lo que se requiere diseñar y ejecutar planes de transición, aspecto que está en proceso por parte de la Administración del Banco.

Al 31 de diciembre de 2022, del total de operaciones de préstamos de 1,100 (2021: 1,060), el Banco mantiene solamente 4 operaciones (2021: 7) dentro de su cartera de préstamos indexados a tasas LIBOR, lo que representa un 0.36% (2021: 0.66%) del total del portafolio. El número de operaciones con vencimientos posteriores al 30 de junio de 2023 es de 3 operaciones (2021: 5).

(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 con los 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 manejar el riesgo operacional buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.



Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio. 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 seguimiento y conciliación de transacciones,
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales,
- Documentación de controles y procesos,
- Evaluaciones sobre 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,
- Desarrollo del plan de contingencias,
- Aplicación de normas de ética en el negocio,
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidas con el personal encargado de cada unidad de negocio, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos a la Junta Directiva.

(e) Administración de Capital

La Superintendencia requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos ponderados en función a sus riesgos.

La estrategia del riesgo de mercado utilizada por el Banco para calcular sus requerimientos de capital cubre los riesgos generales de mercado de las operaciones del Banco, así como los riesgos específicos de posiciones abiertas en monedas y deudas e inversiones en acciones incluidas en el portafolio de riesgo. Los activos son medidos de acuerdo con categorías específicas del riesgo crediticio, riesgo de mercado y riesgo operativo, siendo asignado un porcentaje de riesgo de acuerdo con el monto del capital necesario para cubrir los riesgos mencionados. Siete categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 50%, 100%, 125% y 150%).

Capital Primario (Pilar 1): este pilar comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas. Se entiende por capital pagado en acciones aquél representado por acciones comunes emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera. Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.



Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Artículo No. 81 del Decreto Ley No. 2 de 2008 que modifica el artículo No. 45 del Decreto Ley No. 9 de 1998, establece que los Bancos de licencia general e internacional, deberán mantener fondos de capital equivalentes a, por lo menos, el ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera del estado de situación financiera, ponderados en función de sus riesgos. Dicho artículo fue reglamentado por el Acuerdo No. 001-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual establece las normas de adecuación de capital aplicables a los Bancos y empezó a regir el 1 de enero de 2016. El Acuerdo No. 003-2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, este empezó a regir el 1 de julio de 2016.

Las políticas del Banco, son las de mantener un capital sólido, el cual pueda apoyar a futuro al desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, observando los niveles esperados de retorno sobre el capital del accionista. El Banco reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por la Superintendencia.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	15,500,000	15,500,000
Utilidades no distribuidas	<u>20,344,832</u>	<u>17,981,503</u>
Total de capital primario ordinario	<u>35,844,832</u>	<u>33,481,503</u>
Reservas regulatorias	3,652,444	3,367,780
(-) ajustes activos intangibles	<u>943,453</u>	<u>786,906</u>
Total de fondos de capital regulatorio	<u>38,553,823</u>	<u>36,062,377</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u>158,554,828</u>	<u>182,581,342</u>
Índice de capital		
Total de fondos de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre los activos ponderados por riesgo	<u>24.32%</u>	<u>19.75%</u>
Índice de capital primario ordinario	<u>22.61%</u>	<u>18.34%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>11.90%</u>	<u>10.49%</u>

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

El Banco efectúa estimados y supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y supuestos son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. El ambiente económico actual ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

BBP BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

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

Los préstamos y las inversiones en valores se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no hay expectativas razonables de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos a la pérdida por deterioro. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

(b) Valor razonable

Para los activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros. El Banco no mantiene actualmente activos bajo la categoría descrita en este párrafo.



Notas a los Estados Financieros

(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Personal Gerencial Clave		Accionistas y Directores	
	2022	2021	2022	2021
Activos:				
Préstamos	<u>14,637</u>	<u>17,196</u>	<u>36,711,844</u>	<u>31,291,369</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>220</u>	<u>268</u>	<u>481,422</u>	<u>377,549</u>
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>6</u>	<u>24</u>	<u>8,216</u>	<u>9,122</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,852,895</u>	<u>4,107,135</u>
Depósitos de ahorros	<u>10,120</u>	<u>10,379</u>	<u>282,597</u>	<u>292,161</u>
Depósitos a plazo	<u>45,555</u>	<u>44,986</u>	<u>57,137,308</u>	<u>60,279,533</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>415</u>	<u>16</u>	<u>1,063,125</u>	<u>915,234</u>
Resultados:				
Ingresos por intereses sobre préstamos	<u>2,586</u>	<u>3,727</u>	<u>1,577,045</u>	<u>1,782,858</u>
Gastos por intereses sobre depósitos	<u>954</u>	<u>2,179</u>	<u>1,962,650</u>	<u>2,749,309</u>
Salarios y otros pagos de personal	<u>215,409</u>	<u>215,409</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros	<u>28,536</u>	<u>29,634</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diets de directores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82,000</u>	<u>48,000</u>

No hay beneficios otorgados a largo plazo al personal gerencial clave del Banco. No se han reconocido reservas significativas por deterioro de activos financieros con partes relacionadas.

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2022	2021
Efectivo	153	157
Depósitos a la vista en bancos, netos	41,152,054	61,169,864
Depósitos a plazo en bancos, netos	<u>4,069,474</u>	<u>4,071,904</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	45,221,681	65,241,925
Menos:		
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores de 90 días y reserva para perdidas esperadas	<u>(4,069,397)</u>	<u>(4,071,904)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>41,152,284</u>	<u>61,170,021</u>

Notas a los Estados Financieros

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>A costo amortizado</u> <u>2022</u>		<u>A costo amortizado</u> <u>2021</u>	
	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>
Valores comerciales negociables	6,000,000	5,985,011	7,500,000	7,499,444
Nota del tesoro de Panamá	1,504,497	1,473,405	1,510,431	1,551,495
Bonos del tesoro de Panamá	6,299,263	5,957,460	12,108,270	12,369,300
Letra del tesoro de USA	4,980,041	4,975,350	6,999,570	6,999,760
Nota del Tesoro de USA	1,965,556	1,964,260	0	0
Bonos corporativos	<u>4,500,000</u>	<u>4,481,655</u>	<u>4,500,000</u>	<u>4,500,660</u>
Sub total inversiones	25,249,357	24,837,141	32,618,271	32,920,659
Más: intereses por cobrar	86,387	86,387	199,776	199,776
Menos reserva para pérdidas en inversiones	<u>17,331</u>	<u>17,331</u>	<u>21,854</u>	<u>21,854</u>
Total inversiones neto	<u>25,318,413</u>	<u>24,906,197</u>	<u>32,796,193</u>	<u>33,098,581</u>

Al 31 de diciembre 2022, se dieron vencimientos y amortizaciones en valores a costo amortizado por B/.42,713,725 (2021: B/.46,316,590). Las tasas de interés anual que devengan las inversiones a costo amortizado oscilan entre 0.125% y 5.25% (2021: 1.80% y 5.63%).

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	32,618,271	30,292,191
Adiciones	35,344,811	48,642,670
Vencimientos y amortizaciones	<u>(42,713,725)</u>	<u>(46,316,590)</u>
Saldo bruto	25,249,357	32,618,271
Intereses por cobrar	86,387	199,776
Reserva para pérdidas en inversiones	<u>(17,331)</u>	<u>(21,854)</u>
Valor en libros, neto al final del año	<u>25,318,413</u>	<u>32,796,193</u>

Notas a los Estados Financieros

(8) Inversiones en Valores, continuación

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

Inversiones a costo amortizado	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Letras del Tesoro		
Calificadas AA+	4,980,040	6,999,570
Notas del Tesoro		
Calificadas AA+	1,965,775	0
Calificadas BBB-	1,515,998	1,521,931
Bonos del Tesoro		
Calificadas BBB-	6,328,963	12,272,032
Bonos Corporativos		
Calificadas A+	4,532,884	4,515,350
Valores Comerciales Negociables		
Calificadas A1+, A1	1,502,096	2,502,329
Calificadas A2	<u>4,509,988</u>	<u>5,006,834</u>
Total de valores comerciales negociables	<u>6,012,084</u>	<u>7,509,163</u>
Subtotal inversiones en valores	25,335,744	32,818,047
Menos: reserva para PCE	<u>17,331</u>	<u>21,854</u>
Total inversiones a costo amortizado	<u>25,318,413</u>	<u>32,796,193</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas para las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>PCE – 12 meses</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	21,854	29,652
Remediación de pérdida, neta	(20,802)	(58,303)
Nuevos activos comprados	<u>16,279</u>	<u>50,505</u>
Saldo al final del año	<u>17,331</u>	<u>21,854</u>

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos

La composición de la cartera de préstamos, se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos comerciales		
Corporativos	209,467,436	199,984,273
Tarjetas de crédito	<u>199,003</u>	<u>174,562</u>
Total préstamos comerciales	<u>209,666,439</u>	<u>200,158,835</u>
Préstamos de consumo		
Personales	8,710,007	9,464,044
Tarjetas de crédito	<u>2,978,146</u>	<u>2,690,833</u>
Total préstamos de consumo	<u>11,688,153</u>	<u>12,154,877</u>
Total préstamos	221,354,592	212,313,712
Intereses por cobrar	1,781,510	1,684,589
Menos: intereses y comisiones no ganadas	252,717	0
Reserva para PCE	<u>390,027</u>	<u>369,127</u>
Total de préstamos, neto	<u>222,493,358</u>	<u>213,629,174</u>

El movimiento de la reserva para PCE en préstamos por deterioro, se detalla a continuación:

Préstamos	<u>2022</u>			Total
	PCE - 12 meses	Pérdida Crediticia esperada resto de la vida	PCE Deteriorados	
Saldo al inicio del año	328,051	1,774	39,302	369,127
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	(978)	978	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	0	0	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(6,144)	0	6,144	0
Remediación neta de la reserva	(148,852)	(2,752)	(10,542)	(162,146)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	178,351	5	22,798	201,154
Castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(18,108)</u>	<u>(18,108)</u>
Saldo al final del año	<u>350,428</u>	<u>5</u>	<u>39,594</u>	<u>390,027</u>

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos, continuación

Préstamos	<u>2021</u>			Total
	<u>PCE - 12 Meses</u>	<u>Pérdida Crediticia esperada resto de la vida</u>	<u>PCE Deteriorados</u>	
Saldo al inicio del año	890,868	61	108,810	999,739
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	(5,129)	0	5,129	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(1,669)	1,669	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(11,855)	(9,499)	21,354	0
Remediación neta de la reserva	(603,044)	9,543	(41,254)	(634,755)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	324,693	0	8,462	333,155
Provisión genérica sobre cartera modificada	(265,813)	0	0	(265,813)
Castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(63,199)</u>	<u>(63,199)</u>
Saldo al final del año	<u>328,051</u>	<u>1,774</u>	<u>39,302</u>	<u>369,127</u>

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

Préstamos consumo	<u>2022</u>			Total
	<u>PCE - 12 meses</u>	<u>Pérdida Crediticia esperada resto de la vida</u>	<u>PCE deteriorados</u>	
Saldo al inicio del año	6,182	1,774	39,302	47,258
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	(978)	978	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	0	0	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(6,144)	0	6,144	0
Remediación neta de la reserva	2,689	(2,752)	(10,542)	(10,605)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	573	5	22,798	23,376
Castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(18,108)</u>	<u>(18,108)</u>
Saldo al final del año	<u>2,322</u>	<u>5</u>	<u>39,594</u>	<u>41,921</u>

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos, continuación

Préstamos consumo	<u>2021</u>			
	<u>PCE - 12 meses</u>	<u>Pérdida Crediticia esperada resto de la vida</u>	<u>PCE deteriorados</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	20,859	61	108,810	129,730
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	(5,129)	0	5,129	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(1,669)	1,669	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(11,855)	(9,499)	21,354	0
Remediación neta de la reserva	3,966	9,543	(41,254)	(27,745)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	4,032	0	8,462	12,494
Provisión genérica sobre cartera modificada	(4,022)	0	0	(4,022)
Castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(63,199)</u>	<u>(63,199)</u>
Saldo al final del año	<u>6,182</u>	<u>1,774</u>	<u>39,302</u>	<u>47,258</u>

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

Préstamos corporativos	<u>2022</u>			
	<u>PCE - 12 meses</u>	<u>Pérdida Crediticia esperada resto de la vida</u>	<u>PCE Deteriorados</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	321,869	0	0	321,869
Remediación neta de la reserva	(151,541)	0	0	(151,541)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	<u>177,778</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>177,778</u>
Saldo al final del año	<u>348,106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>348,106</u>

Préstamos corporativos	<u>2021</u>			
	<u>PCE - 12 meses</u>	<u>Pérdida Crediticia esperada resto de la vida</u>	<u>PCE Deteriorados</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	870,009	0	0	870,009
Remediación neta de la reserva	(607,010)	0	0	(607,010)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	320,661	0	0	320,661
Provisión genérica sobre cartera modificada	<u>(261,791)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(261,791)</u>
Saldo al final del año	<u>321,869</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>321,869</u>

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(10) Mobiliario, Equipo, Activos por Derecho de Uso y Mejoras, neto

El mobiliario, equipo, activos por derecho de uso y mejoras se resumen a continuación:

<u>2022</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y enseres</u>	<u>Equipo tecnológico</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Total</u>	
Costo:						
Al inicio del año	85,829	46,850	69,891	499,577	702,147	
Adiciones	9,710	523	14,602	488,008	512,843	
Descarte	<u>(72,926)</u>	<u>(8,917)</u>	<u>(9,672)</u>	<u>(397,494)</u>	<u>(489,009)</u>	
Al final del año	<u>22,613</u>	<u>38,456</u>	<u>74,821</u>	<u>590,091</u>	<u>725,981</u>	
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	77,124	34,136	38,907	423,005	573,172	
Gasto del año	10,145	5,248	16,197	137,506	169,096	
Descarte	<u>(72,926)</u>	<u>(8,917)</u>	<u>(9,672)</u>	<u>(397,494)</u>	<u>(489,009)</u>	
Al final del año	<u>14,343</u>	<u>30,467</u>	<u>45,432</u>	<u>163,017</u>	<u>253,259</u>	
Saldo neto	<u>8,270</u>	<u>7,989</u>	<u>29,389</u>	<u>427,074</u>	<u>472,722</u>	
<u>2021</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y enseres</u>	<u>Equipo tecnológico</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Al inicio del año	126,298	51,466	70,839	459,454	45,544	753,601
Adiciones	1,575	482	9,052	102,083	0	113,192
Descartes	<u>(42,044)</u>	<u>(5,098)</u>	<u>(10,000)</u>	<u>(61,960)</u>	<u>(45,544)</u>	<u>(164,646)</u>
Al final del año	<u>85,829</u>	<u>46,850</u>	<u>69,891</u>	<u>499,577</u>	<u>0</u>	<u>702,147</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	93,726	32,956	33,851	319,674	37,194	517,401
Gasto del año	25,442	6,278	15,056	165,291	8,350	220,417
Descartes	<u>(42,044)</u>	<u>(5,098)</u>	<u>(10,000)</u>	<u>(61,960)</u>	<u>(45,544)</u>	<u>(164,646)</u>
Al final del año	<u>77,124</u>	<u>34,136</u>	<u>38,907</u>	<u>423,005</u>	<u>0</u>	<u>573,172</u>
Saldo neto	<u>8,705</u>	<u>12,714</u>	<u>30,984</u>	<u>76,572</u>	<u>0</u>	<u>128,975</u>

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(11) Activos Intangibles, neto

Los activos intangibles están representados por licencias y programas tecnológicos cuyo movimiento se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo:		
Al inicio del año	1,547,451	1,654,033
Adiciones	413,001	218,554
Descartes	<u>(306,297)</u>	<u>(325,136)</u>
Al final del año	<u>1,654,155</u>	<u>1,547,451</u>
Amortización acumulada:		
Al inicio del año	760,545	807,347
Gasto del año	256,454	278,334
Descartes	<u>(306,297)</u>	<u>(325,136)</u>
Al final del año	<u>710,702</u>	<u>760,545</u>
Saldo neto	<u>943,453</u>	<u>786,906</u>

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Banco no ha reconocido pérdida por deterioro.

(12) Otros Activos

Los otros activos se incluyen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos pagados por adelantado	260,177	223,514
Cheques pendientes por compensar del exterior	66,190	155,857
Membrecías comerciales y otras	80,000	80,000
Fondo de cesantía	142,143	122,124
Deudores varios	48,841	38,187
Otros	<u>207,133</u>	<u>193,819</u>
Total	<u>804,484</u>	<u>813,501</u>

(13) Acciones Comunes

El capital del Banco está integrado de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>Capital Social Autorizado</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Emitidas y en Circulación</u>	<u>Valor</u>
Acciones tipo A		<u>15,500,000</u>	<u>1.00</u>	<u>15,500,000</u>	<u>15,500,000</u>
	<u>2021</u>				
Acciones tipo A		<u>15,500,000</u>	<u>1.00</u>	<u>15,500,000</u>	<u>15,500,000</u>

Notas a los Estados Financieros

(14) Compromisos y Contingencias

Los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera no presentan reserva por deterioro debido a su carácter revocable por parte del Banco.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Líneas de créditos tarjetas	7,981,960	9,848,965

A continuación se muestra la clasificación de los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera con base en el Acuerdo No.004-2013:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clasificación		
Normal	7,981,960	9,844,887
Mención Especial	0	4,078
Subnormal	0	0
Total	<u>7,981,960</u>	<u>9,848,965</u>

Al 31 de diciembre 2022, no hay reclamos legales interpuestos en contra del Banco, por lo que no se ha reconocido pasivo alguno relacionado con contingencias legales.

(15) Pasivos por Arrendamiento

El detalle de los pasivos por arrendamientos, se muestra a continuación:

	<u>2022</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos No descontados</u>
Contratos por arrendamiento - Inmuebles	6.17	2026	440,920	493,493
	<u>2021</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Contratos por arrendamiento - Inmuebles	6.99	2024	76,019	82,244

La siguiente tabla establece un análisis de vencimientos de los pagos de arrendamiento, que muestra los pagos no descontados de arrendamiento que se efectuarán después de la fecha del informe:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
De uno a dos años	152,315	38,688
De dos a tres años	124,165	37,333
Más de tres años	<u>217,013</u>	<u>6,223</u>
Total pasivo de arrendamientos no descontados	<u>493,493</u>	<u>82,244</u>

BBP BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(15) Pasivos por Arrendamiento, continuación

A continuación se muestra el detalle reconocido en el estado de resultados y en el flujo de efectivo relacionado con los arrendamientos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses por arrendamientos	<u>29,207</u>	<u>9,632</u>
Amortización del pasivo por arrendamiento	<u>123,107</u>	<u>181,209</u>

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco ha reconocido gastos relacionados a los arrendamientos evaluados como de 'corto plazo' y de 'activos de bajo valor' por B/.87,929 (2021: B/.85,394) como parte de los gastos de alquileres en el estado de resultados.

(16) Financiamientos Recibidos

Los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan a continuación:

<u>Tipo de Financiamiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital de trabajo	5.25%	27 de julio de 2023	<u>3,002,188</u>	<u>0</u>

El Banco mantiene línea de financiamiento no utilizado con otros bancos por B/.5,000,000 (2021: B/.8,000,000).

El Banco no ha tenido incumplimiento de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus financiamientos recibidos.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año (incluyendo intereses acumulados por pagar)	0	3,000,875
Producto de nuevos financiamientos recibidos	3,000,000	0
Pagos de financiamientos recibidos	0	(3,000,000)
Reconocimiento de intereses	69,125	53,875
Intereses pagados	<u>(66,937)</u>	<u>(54,750)</u>
Saldo al final del año	<u>3,002,188</u>	<u>0</u>

Notas a los Estados Financieros

(17) Pasivos Varios

El detalle de los pasivos varios se incluyen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos laborales	475,231	412,674
Cheques pendientes por compensar	66,190	155,857
Cuentas por pagar proveedores y otros	634,038	785,255
Pagos varios acreedores	<u>117,883</u>	<u>134,131</u>
Total	<u>1.293.342</u>	<u>1.487.917</u>

(18) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el período terminado el 31 de diciembre 2022. 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 listadas en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

El impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en la República de Panamá, se calcula con base en la tarifa del 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 establecido (tradicional), o
- (b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

La conciliación de la utilidad financiera antes del gasto por impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	2,676,227	1,635,249
Ingresos exentos y no gravables y de fuente extranjera	(14,924,127)	(15,179,633)
Costos y gastos no deducibles y de fuente extranjera	<u>12,215,313</u>	<u>13,808,979</u>
Utilidad neta fiscal	<u>(32,587)</u>	<u>264,595</u>
Impuesto sobre la renta estimado	<u>0</u>	<u>66.149</u>

Notas a los Estados Financieros

(18) Impuesto sobre la Renta, continuación

A continuación se presenta la tasa efectiva del impuesto estimado sobre la utilidad financiera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	2,676,227	1,635,249
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>0</u>	<u>66,149</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>0.00%</u>	<u>4.05%</u>

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta estimado	0	17,399
Impuesto sobre la renta diferido	<u>0</u>	<u>48,750</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>0</u>	<u>66,149</u>

La tasa efectiva de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022 es de 0.00% (2021: 4.05%).

El Banco realizó sus estimaciones de impuesto diferido utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando las mismas sean reversadas.

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales no deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración.

El Banco no mantiene registro de impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2022 ya que no tiene diferencias temporarias significativas.

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

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

El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación, excepto aquellos medidos al costo, el que se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo, neto	4,069,474	4,069,474	4,069,040	4,069,040
Inversiones en valores, neto	25,318,413	24,837,141	32,796,193	33,098,581
Préstamos, neto	<u>222,493,358</u>	<u>215,386,007</u>	<u>213,629,174</u>	<u>209,166,849</u>
	<u>251,881,245</u>	<u>244,292,622</u>	<u>250,494,407</u>	<u>246,334,470</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de ahorros	26,679,831	26,679,831	38,290,093	38,290,093
Depósitos a plazo	196,321,015	197,500,380	197,995,892	198,366,107
Financiamientos recibidos	<u>3,002,188</u>	<u>3,002,188</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>226,003,034</u>	<u>227,182,399</u>	<u>236,285,985</u>	<u>236,656,200</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene activos o pasivos financieros que sean medidos a valor razonable sobre una base recurrente (2021: igual).

Notas a los Estados Financieros

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

Las siguientes tablas analizan los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable, clasificados por nivel, de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos:			
Depósitos a plazo, neto		0	4,069,474
Inversiones en valores		24,837,141	0
Préstamos, neto		<u>0</u>	<u>215,386,007</u>
		<u>24,837,141</u>	<u>219,455,481</u>
Pasivos:			
Depósitos de ahorro		0	26,679,831
Depósitos a plazo		0	197,500,380
Financiamientos recibidos		<u>0</u>	<u>3,000,000</u>
		<u>0</u>	<u>227,180,211</u>
	<u>2021</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos:			
Depósitos a plazo, neto		0	4,069,040
Inversiones en valores		33,098,581	0
Préstamos		<u>0</u>	<u>209,166,849</u>
		<u>33,098,581</u>	<u>213,235,889</u>
Pasivos:			
Depósitos de ahorro		0	38,290,093
Depósitos a plazo		<u>0</u>	<u>198,366,107</u>
		<u>0</u>	<u>236,656,200</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha realizado transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable.

Notas a los Estados Financieros

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla de -medición describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados en la medición de valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 2 y Nivel 3 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado
Préstamos	Flujo de efectivo descontado: El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Instrumentos de deuda a costo amortizado	Precios de referencia: El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas con modelos cuantitativos para generar un precio y el mismo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercados utilizados o activos
Depósitos de clientes a plazo	Flujo de efectivo descontado: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevos pasivos con vencimiento remanente similar.

Para los depósitos de ahorro recibidos y los depósitos a plazo en bancos, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron su vigencia durante el año 2014:

Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

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

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 006-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No. 006-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No. 002-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

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, a partir del 31 de diciembre de 2014, 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.

Notas a los Estados Financieros

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Provisión Específica</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Provisión Específica</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	202,238	40,718	280,958	56,192
Subnormal	0	0	0	0
Dudoso	7,030	5,624	27,333	21,867
Irrecuperable	<u>33,738</u>	<u>34,728</u>	<u>14,543</u>	<u>14,543</u>
Total	<u>243,006</u>	<u>81,070</u>	<u>322,834</u>	<u>92,602</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>221,111,586</u>	<u>0</u>	<u>211,990,878</u>	<u>0</u>
Total	<u>221,354,592</u>	<u>0</u>	<u>212,313,712</u>	<u>92,602</u>

Los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.31,405 (2021: B/.37,771). El Banco mantiene reestructuraciones de préstamos por un total de B/.238,066 al 31 de diciembre de 2022 (2021: B/.280,764).

Provisión dinámica

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

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. 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.

Notas a los Estados Financieros

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El saldo constituido de provisión dinámica por el Banco al 31 de diciembre de 2022 es de B/.3,652,444 (2021: B/.3,367,780).

Provisión riesgo

Según el Acuerdo No. 007-2018 emitido por la Superintendencia de Banco de Panamá el 8 de mayo del 2018, el Banco ha ejecutado sus mediciones y análisis pertinentes, mediante modelo de estimación de Reservas por Riesgo País que considera los requisitos determinados en dicho acuerdo. Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, no hubo provisión riesgo país.

Cartera Categoría Mención Especial Modificado

A partir de la emisión del Acuerdo de la Superintendencia de Bancos 002-2020 con fecha del 16 de marzo del 2020, mediante el cual se crea la modalidad de créditos modificados, que permite aplicar ajustes a condiciones originales de créditos que se hayan visto afectados por los efectos de la pandemia a causa del COVID-19, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración sobre las condiciones iniciales de los créditos afectados, el Banco aplicó este Acuerdo y todos los relacionado a Categoría Mención Especial Modificado, a los créditos de clientes que solicitaron apoyo por haberse visto afectados por los efectos de esta pandemia.

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 006-2021 de 22 de diciembre de 2021, el cual hace mención al Artículo 9 del Acuerdo No.002-2021 sobre revelaciones en los estados financieros, el Banco no mantenía préstamos en la categoría de mención especial modificada al 31 de diciembre de 2021.

De conformidad con lo indicado en el Acuerdo No. 012-2022 del 1 de noviembre de 2022 "Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No. 004-2013, la Superintendencia de Bancos de Panamá menciona en su artículo 9 la derogación en todas sus partes del Acuerdo No. 002-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 006-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021 de 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBPGJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.

