

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

Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2023



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

Índice del Contenido

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



Panamá, 27 de febrero de 2024

Señores

Superintendencia del Mercado de Valores

Ciudad de Panamá

Estimados Señores:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de BBP Bank, S.A., los cuales conforman el estado de situación financiera, los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2023, y las notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A nuestro juicio los estados financieros están presentados razonablemente en todos sus aspectos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Sin otro particular.

Atentamente,



Alaika Cedeño

C.P.A. N.º 006-2016

Panamá, República de Panamá

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

Estado Intermedio de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Efectivo	7	238	153
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		8,927,463	5,023,166
A la vista en bancos del exterior		34,282,847	36,128,965
A plazo en bancos locales		4,065,819	4,072,342
Menos: reserva para pérdidas en depósitos en bancos		896	2,945
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		47,275,233	45,221,528
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado		47,275,471	45,221,681
Inversiones en valores		35,587,904	25,335,744
Menos: reserva para pérdida en inversiones		17,653	17,331
Inversiones en valores a costo amortizado	8	35,570,251	25,318,413
Préstamos		240,343,500	223,136,102
Menos: intereses y comisiones no ganadas		121,547	252,717
Reserva para pérdidas en préstamos		493,710	390,027
Préstamos a costo amortizado	6, 9	239,728,243	222,493,358
Mobiliario, equipo, activos por derecho de uso y mejoras, neto	10	399,583	472,722
Activos intangibles, netos	11	909,408	943,453
Otros activos	12	904,506	804,484
Total de activos		324,787,462	295,254,111

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

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de 2023 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2022 (Auditado)</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		10,473,990	7,205,198
A la vista - extranjeros		23,464,768	20,814,341
Ahorros - locales		2,230,374	3,655,276
Ahorros - extranjeros		26,438,170	23,024,565
A plazo - locales		32,680,890	28,705,975
A plazo - extranjeros		181,713,925	167,615,040
Total de depósitos de clientes	6	<u><u>277,002,117</u></u>	<u><u>251,020,385</u></u>
Otros pasivos:			
Financiamientos recibidos	16	3,000,688	3,002,188
Pasivos varios	17	2,184,089	1,293,342
Pasivos por arrendamientos	15	384,553	440,920
Total de pasivos		<u><u>282,571,447</u></u>	<u><u>255,756,835</u></u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	15,500,000	15,500,000
Reservas regulatorias		3,686,169	3,652,444
Utilidades no distribuidas		23,029,846	20,344,832
Total de patrimonio		<u><u>42,216,015</u></u>	<u><u>39,497,276</u></u>
Compromisos y contingencias	14		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>324,787,462</u></u>	<u><u>295,254,111</u></u>

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

Estado Intermedio de Resultados

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

		(No auditado)	
		30 de septiembre	
	Nota	2023	2022
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos	6	12,996,886	9,443,667
Inversiones en valores		795,106	406,779
Depósitos en bancos		873,329	205,402
Total de ingresos por intereses y comisiones		14,665,321	10,055,848
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	6	7,663,144	4,892,654
Financiamientos recibidos		140,014	28,875
Arrendamientos	15	21,871	22,528
Ingreso neto por Intereses y comisiones		6,840,292	5,111,791
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, neto	4	(2,049)	1,629
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		322	753
Provisión para pérdidas en préstamos		119,821	51,743
Ingresos neto por Intereses y comisiones, después de provisiones		6,722,198	5,057,666
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisión por administración, manejo y servicios bancarios		486,797	510,264
Comisiones pagadas		(436,161)	(420,054)
Otros (gastos) ingresos		(110,316)	(59,269)
Total de gastos (ingresos) por servicios bancarios y otros, netos		(59,680)	30,941
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	6	1,479,181	1,381,158
Honorarios y servicios profesionales		1,076,903	838,766
Depreciación y amortización	10, 11	381,256	304,908
Impuestos		251,888	305,098
Reparaciones y mantenimiento		297,039	231,696
Alquileres	15	69,697	64,782
Papelería y útiles de oficina		13,680	13,259
Comunicaciones		14,727	14,132
Seguros		54,111	48,524
Otros	6	225,969	153,284
Total de gastos generales y administrativos		3,864,451	3,355,607
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		2,798,067	1,733,000
Impuesto sobre la renta	18	18,750	18,755
Utilidad neta		2,779,317	1,714,245

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

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

Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Aportes adicionales de capital</u>	<u>Reservas regulatorias</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)	15,500,000	0	3,367,780	17,981,503	36,849,283
Utilidad neta - septiembre 2022	0	0	0	1,714,245	1,714,245
Transacciones registradas directamente con los accionistas:					
Impuesto complementario	0	0	0	(28,234)	(28,234)
Total de transacciones registradas directamente con los accionistas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(28,234)</u>	<u>(28,234)</u>
Otros movimientos en patrimonio					
Reservas regulatorias	0	0	284,664	(284,664)	0
Total de otros movimientos en patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>284,664</u>	<u>(284,664)</u>	<u>0</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	<u>15,500,000</u>	<u>0</u>	<u>3,652,444</u>	<u>19,382,849</u>	<u>38,535,293</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	15,500,000	0	3,652,444	20,344,832	39,497,276
Utilidad neta - septiembre 2023	0	0	0	2,779,317	2,779,317
Transacciones registradas directamente con los accionistas:					
Impuesto complementario	0	0	0	(60,573)	(60,573)
Total de transacciones registradas directamente con los accionistas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(60,573)</u>	<u>(60,573)</u>
Otros movimientos en patrimonio					
Reservas regulatorias	0	0	33,725	(33,725)	0
Total de otros movimientos en patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,725</u>	<u>(33,725)</u>	<u>0</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	<u>15,500,000</u>	<u>0</u>	<u>3,686,169</u>	<u>23,029,851</u>	<u>42,216,020</u>

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

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

Estado Intermedio de Flujos de Efectivo

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

		(No auditado)	
		30 de septiembre	
	Nota	2023	2022
Actividades de operación:			
Utilidad neta		2,779,317	1,714,245
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, neto		(2,049)	1,629
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		322	753
Provisión para pérdidas en préstamos		119,821	51,743
Ingreso neto por intereses y comisiones		(6,840,292)	(5,111,791)
Depreciación y amortización	10, 11	381,256	304,908
Impuesto sobre la renta		18,750	18,755
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a 90 días		6,523	31,699
Préstamos		(15,822,689)	(13,174,424)
Otros activos		(100,023)	(41,850)
Depósitos de clientes		24,800,311	(21,266,703)
Otros pasivos		871,995	98,741
Efectivo provisto de operaciones			
Intereses recibidos		13,049,772	9,752,539
Intereses pagados		(6,645,108)	(4,540,874)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		12,617,906	(32,160,630)
Actividades de inversión:			
Adquisiciones de inversiones en valores	8	(40,543,989)	(27,389,626)
Producto de redenciones de inversiones en valores	8	30,375,362	34,214,521
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(11,770)	(24,188)
Adquisición de activos intangibles	11	(216,961)	(63,702)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(10,397,358)	6,737,005
Actividades de financiamiento:			
Impuesto complementario		(60,573)	(28,234)
Financiamientos recibidos		3,000,000	3,001,750
Pagos por financiamientos recibidos		(3,000,000)	0
Pagos por arrendamientos	15	(101,710)	(91,708)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(162,283)	2,881,808
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		2,058,265	(22,541,818)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		41,152,284	61,170,021
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	43,210,549	38,628,203

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre 2023

Índice de las notas a los estados financieros Intermedios

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 Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023

(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 intermedios del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia.

Los resultados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que pueden ser esperados para el año completo.

Estos estados financieros intermedios fueron revisados y autorizados para su emisión por la administración del Banco el 27 de octubre de 2023.

(b) Base de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros intermedios 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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 intermedios:

(a) Reconocimiento Inicial

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

(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 intermedio 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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.

(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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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 Intermedios

(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.

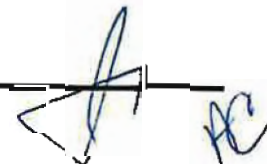
La evaluación de si se ha presentado un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro de NIIF 9.

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 Intermedios

(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 Intermedios

(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 Intermedios

(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 Intermedios

(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 Intermedios

(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 Intermedios

(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 intermedio 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.

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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 Intermedios

(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 Intermedios

(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 intermedio 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 Intermedios

(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:

Mejoras y Enmiendas

Aplicación obligatoria
para periodos anuales
iniciados a partir del:

Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior –
(Enmiendas a la NIIF 16)

1 de enero de 2024

(3) 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 intermedio 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 Intermedios

(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.



Handwritten signature and initials, possibly 'AC', located at the bottom right of the page.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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.

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)			Total
	Pérdida Esperada - 12 Meses	Pérdida Esperada - Resto de la Vida	Créditos Deteriorados	
<u>Préstamos</u>				
Calificación:				
RC-1	96,673,089	0	0	96,673,089
RC-2	135,992,207	0	0	135,992,207
RC-3	6,886,698	0	0	6,886,698
RC-4	703,726	6,070	0	709,796
RC-5		3,522	0	3,522
RC-8	0	0	78,188	78,188
Saldo	240,255,720	9,592	78,188	240,343,500
Menos: intereses y comisiones no ganadas	121,547	0	0	121,547
Reserva para pérdidas en préstamos	414,840	682	78,188	493,710
Saldo, neto	239,719,333	8,910	0	239,728,243
<u>Depósitos en bancos</u>				
Saldo	47,276,129	0	0	47,276,129
Menos: reserva para pérdidas en depósitos en bancos	896	0	0	896
Saldo, neto	47,275,233	0	0	47,275,233
<u>Inversiones en valores CA</u>				
Saldo	35,587,904	0	0	35,587,904
Menos: reserva para pérdidas de inversiones	17,653	0	0	17,653
Saldo, neto	35,570,251	0	0	35,570,251
<u>Operaciones fuera de balance</u>				
Líneas de crédito tarjetas	9,350,930	0	0	9,350,930
Menos: reserva para operaciones fuera de balance	7,676	0	0	7,676
Saldo, neto	9,343,254	0	0	9,343,254

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación
31 de diciembre de 2022 (Auditado)

	Pérdida Esperada 12 Meses	Pérdida Esperada Resto de la Vida	Créditos Deteriorados	Total
Préstamos				
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
Depósitos en bancos				
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
Inversiones en valores CA				
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
Operaciones fuera de balance				
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

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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/.47,276,129 (31 de diciembre 2022: B/.45,224,473). 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>	
	30 de septiembre de <u>2023</u> (No auditado)	31 de diciembre de <u>2022</u> (Auditado)
<u>Depósitos en bancos</u>		
Saldo al inicio del periodo	2,945	2,974
Remediación de pérdida neta	(4,668)	(6,497)
Nuevos activos originados	<u>2,619</u>	<u>6,468</u>
Saldo al final del periodo	<u>896</u>	<u>2,945</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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 Reestructurados
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 30 de septiembre de 2023, siguen siendo objeto de cobro.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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 requerimientos de garantías		
	30 de septiembre de 2023 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Tipo de Garantía
Préstamos	67%	65%	Depósitos, propiedades y avales bancarios

Al 30 de septiembre de 2023, el monto de préstamos garantizados con depósitos a plazo dentro del Banco es de B/.50,501,835 (31 de diciembre de 2022: B/.51,290,091), los créditos con garantía hipotecaria ascienden a B/.24,615,036 (31 de diciembre de 2022: B/.15,963,488), y los créditos con garantía tipo prendaria y avales bancarios representan B/.82,518,227 (31 de diciembre de 2022: B/.76,960,933).

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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:

	Préstamos		Inversiones en Valores		Depósitos en Bancos		Operaciones fuera de balance	
	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Concentración por sector:								
Corporativo	229,184,994	211,202,809	0	0	0	0	572,481	665,699
Consumo	11,158,506	11,933,293	0	0	0	0	8,778,449	7,316,261
Gobierno	0	0	21,521,935	14,790,777	6,429,785	4,407,306	0	0
Instituciones financieras	0	0	14,065,969	10,544,967	40,846,344	40,817,167	0	0
Sub-total	240,343,500	223,136,102	35,587,904	25,335,744	47,276,129	45,224,473	9,350,930	7,981,960
Menos: Intereses y comisiones no ganadas	121,547	252,717	0	0	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en instrumentos financieros	493,710	390,027	17,653	17,331	896	2,945	7,676	0
Total	239,728,243	222,493,358	35,570,251	25,318,413	47,275,233	45,221,528	9,343,254	7,981,960
Concentración geográfica:								
Panamá	3,675,037	5,668,960	21,747,751	18,389,928	12,993,282	9,095,508	148,698	167,933
Ecuador	221,315,135	200,593,755	0	0	10,284	17,562	9,129,134	7,814,027
Costa Rica	1,316,649	1,264,514	0	0	0	0	0	0
Colombia	633,069	1,012,910	0	0	0	0	0	0
Guatemala	2,093,992	3,348,632	0	0	0	0	2,604	0
Perú	1,681,981	2,286,379	0	0	0	0	0	0
Uruguay	9,599,131	7,403,925	0	0	0	0	0	0
Chile	0	0	0	0	0	0	9,000	0
Estados Unidos de América	28,506	1,559,027	13,840,153	6,945,816	34,272,563	38,111,403	61,494	0
Sub-total	240,343,500	223,136,102	35,587,904	25,335,744	47,276,129	45,224,473	9,350,930	7,981,960
Menos: Intereses y comisiones no ganadas	121,547	252,717	0	0	0	0	0	0
Reserva para pérdidas en instrumentos financieros	493,710	390,027	17,653	17,331	896	2,945	7,676	0
Total	239,728,243	222,493,358	35,570,251	25,318,413	47,275,233	45,221,528	9,343,254	7,981,960

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.



A large handwritten signature is present in the bottom right corner of the page. Below it, the initials 'PC' are written in blue ink.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Exposición del Riesgo de Liquidez

Uno de los indicadores utilizados por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos hasta 186 días sobre depósitos recibidos de clientes hasta 186 días. Los activos líquidos netos están conformados por el efectivo y equivalentes de efectivo, y las inversiones en títulos de deuda, locales o extranjeros, para los cuales exista un mercado activo y líquido a plazo.

A continuación se detallan los resultados correspondientes al índice de activos líquidos netos hasta 186 días sobre los depósitos recibidos de clientes hasta 186 días, a la fecha de reporte:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Al cierre del período	41.48%	28.27%
Promedio del período	45.20%	31.58%
Máximo del período	54.64%	38.87%
Mínimo del período	36.63%	26.19%

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

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Al cierre del período	683.62%	404.94%
Promedio del período	499.59%	477.43%
Máximo del período	683.62%	718.51%
Mínimo del período	372.87%	322.65%

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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>30 de septiembre de 2023</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	277,002,118	(283,962,777)	(261,421,533)	(22,541,244)	0
Financiamientos recibidos	3,000,688	(3,230,313)	(3,230,313)	0	0
Pasivos por arrendamientos	384,553	(426,912)	(147,314)	(279,598)	0
	<u>280,387,359</u>	<u>(287,620,002)</u>	<u>(264,799,160)</u>	<u>(22,820,842)</u>	<u>0</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>9,350,930</u>	<u>9,350,930</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos financieros					
Depósitos en bancos a costo amortizado	47,275,233	47,313,170	47,313,170	0	0
Inversiones en valores a costo amortizado	35,570,251	36,044,086	36,044,086	0	0
Préstamos a costo amortizado	<u>239,728,243</u>	<u>257,012,884</u>	<u>173,224,219</u>	<u>80,716,215</u>	<u>3,072,450</u>
	<u>322,573,727</u>	<u>340,370,140</u>	<u>256,581,475</u>	<u>80,716,215</u>	<u>3,072,450</u>
<u>31 de diciembre de 2022</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>
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	<u>222,493,358</u>	<u>237,221,830</u>	<u>147,270,730</u>	<u>88,519,069</u>	<u>1,432,031</u>
	<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>

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 Intermedios

(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:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Activos financieros		
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>6,328,963</u>
Préstamos	<u>76,774,445</u>	<u>82,448,410</u>
Pasivos financieros		
Depósitos de clientes	<u>19,418,502</u>	<u>42,697,854</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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- **Sensibilidad de margen financiero y valor económico del patrimonio:** Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco renovado su metodología en el presente año para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación de impacto del cambio de interés se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de ± 100 pb y ± 200 pb para medir impacto al margen financiero, y un shock de perturbación paralelo de ± 200 pb para medir impacto al valor económico del patrimonio. Los resultados que son evaluados con respecto a los límites de exposición al riesgo de tasa de interés aprobados por la Junta Directiva, cuyo cumplimiento es monitoreado por la Alta Gerencia, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Administración Integral de Riesgos y Junta Directiva periódicamente.

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al margen financiero al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés:

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>30 de septiembre de 2023</u>				
<u>(No auditado)</u>				
Al 30 de septiembre	1,218,892	1,175,423	2,437,784	2,350,846
Promedio del período	912,854	880,616	1,825,709	1,761,233
Máximo del período	1,241,983	1,201,371	2,483,966	2,402,742
Mínimo del período	687,689	661,671	1,375,379	1,323,343
<u>31 de diciembre de 2022</u>				
<u>(Auditado)</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)

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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>30 de septiembre de 2023</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Hasta 1</u> <u>Año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>Años</u>	<u>Más de 5</u> <u>Años</u>	<u>Total</u>
Activos					
Depósitos a la vista en bancos, neto	40,442,965	0	0	0	40,442,965
Depósitos a plazo, neto	4,064,995	0	0	0	4,064,995
Inversiones en valores a costo amortizado	20,292,511	0	0	0	20,292,511
Préstamos a costo amortizado	<u>107,963,682</u>	<u>96,037,604</u>	<u>32,657,363</u>	<u>3,069,594</u>	<u>239,728,243</u>
Total	<u>172,764,153</u>	<u>96,037,604</u>	<u>32,657,363</u>	<u>3,069,594</u>	<u>304,528,714</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	240,502,502	19,408,112	10,389	0	259,921,003
Financiamientos recibidos	<u>3,000,688</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,000,688</u>
Total	<u>243,503,190</u>	<u>19,408,112</u>	<u>10,389</u>	<u>0</u>	<u>262,921,691</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(70,739,037)</u>	<u>76,629,492</u>	<u>32,646,974</u>	<u>3,069,594</u>	<u>41,607,023</u>

Los depósitos a la vista en bancos que contractualmente generan intereses, totalizan US\$ 40,442,965.

<u>31 de diciembre de 2022</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Hasta 1</u> <u>Año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>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 de clientes incluyen B/.16,857,644 (31 de diciembre de 2022: B/.14,448,720) 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 Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(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.

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. El Banco analiza su capital regulatorio, conforme a la interpretación de la administración del Acuerdo Basilea, el cual está aplicado en las normas de la Superintendencia con base al Acuerdo No. 005-2008, posteriormente modificado por el Acuerdo No. 004-2009.

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, siendo asignado un porcentaje medido de riesgo de acuerdo con el monto del capital necesario para cubrir los riesgos mencionados. Según los acuerdos regulatorios, diez categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 100%, 125%, 150%, 200% y 250%).

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

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:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	15,500,000	15,500,000
Utilidades no distribuidas	<u>23,029,846</u>	<u>20,344,832</u>
Total de capital primario ordinario	<u>38,529,846</u>	<u>35,844,832</u>
Reservas regulatorias	3,686,169	3,652,444
(-) ajustes activos intangibles	<u>909,408</u>	<u>943,453</u>
Total de fondos de capital regulatorio	<u>41,306,607</u>	<u>38,553,823</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u>173,444,970</u>	<u>158,554,828</u>
Índice de capital		
Total de fondos de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre los activos ponderados por riesgo	<u>23.82%</u>	<u>24.32%</u>
Índice de capital primario ordinario	<u>22.21%</u>	<u>22.61%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>11.66%</u>	<u>11.90%</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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	
	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Activos:				
Préstamos	<u>11,847</u>	<u>14,637</u>	<u>33,638,568</u>	<u>36,711,844</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>174</u>	<u>220</u>	<u>1,541,280</u>	<u>481,422</u>
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>2,455</u>	<u>8,216</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,061,750</u>	<u>4,852,895</u>
Depósitos de ahorros	<u>12,367</u>	<u>10,120</u>	<u>279,924</u>	<u>282,597</u>
Depósitos a plazo	<u>93,699</u>	<u>45,555</u>	<u>63,824,748</u>	<u>57,137,308</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>878</u>	<u>415</u>	<u>1,815,556</u>	<u>1,063,125</u>
	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	30 de septiembre de 2022 (No auditado)	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	30 de septiembre de 2022 (No auditado)
Resultados:				
Ingresos por intereses sobre préstamos	<u>1,738</u>	<u>1,980</u>	<u>1,763,488</u>	<u>1,199,652</u>
Gastos por intereses sobre depósitos	<u>3,013</u>	<u>542</u>	<u>2,278,162</u>	<u>1,554,417</u>
Salarios y otros pagos de personal	<u>161,556</u>	<u>161,556</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros	<u>21,445</u>	<u>21,190</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dietas de directores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>63,000</u>	<u>61,000</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:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	30 de septiembre de 2022 (No auditado)
Efectivo	238	298
Depósitos a la vista en bancos, netos	43,210,238	38,627,833
Depósitos a plazo en bancos, netos	<u>4,064,995</u>	<u>4,035,673</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	47,275,471	42,663,804
Menos:		
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores de 90 días y reserva para pérdidas esperadas	<u>(4,064,922)</u>	<u>(4,035,601)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado intermedio de flujos de efectivo	<u>43,210,549</u>	<u>38,628,203</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>A costo amortizado</u> <u>30 de septiembre de 2023</u>		<u>A costo amortizado</u> <u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>(No auditado)</u>		<u>(Auditado)</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	8,500,000	8,468,990	6,000,000	5,985,011
Letra del tesoro de Panamá	1,438,260	1,436,325		
Nota del tesoro de Panamá	0	0	1,504,497	1,473,405
Bonos del tesoro de Panamá	6,139,573	5,999,880	6,299,263	5,957,460
Letra del tesoro de USA	13,840,153	13,843,965	4,980,041	4,975,350
Nota del Tesoro de USA	0	0	1,965,556	1,964,260
Bonos corporativos	<u>5,500,000</u>	<u>5,491,891</u>	<u>4,500,000</u>	<u>4,481,655</u>
Sub total inversiones	35,417,986	35,241,051	25,249,357	24,837,141
Más: intereses por cobrar	169,918	169,918	86,387	86,387
Menos reserva para pérdidas en inversiones	<u>17,653</u>	<u>17,653</u>	<u>17,331</u>	<u>17,331</u>
Total inversiones neto	<u>35,570,251</u>	<u>35,393,316</u>	<u>25,318,413</u>	<u>24,906,197</u>

Al 30 de septiembre 2023, se dieron vencimientos y amortizaciones en valores a costo amortizado por B/.30,375,362 (31 de diciembre de 2022: B/.42,713,725). Las tasas de interés anual que devengan las inversiones a costo amortizado oscilan entre 4.95% y 5.75% (31 de diciembre de 2022: 0.125% y 5.25%).

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

	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2023</u> <u>(No auditado)</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2022</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del periodo	25,249,357	32,618,271
Adiciones	40,543,991	35,344,811
Vencimientos y amortizaciones	<u>(30,375,362)</u>	<u>(42,713,725)</u>
Saldo bruto	35,417,986	25,249,357
Intereses por cobrar	169,918	86,387
Reserva para pérdidas en inversiones	<u>(17,653)</u>	<u>(17,331)</u>
Valor en libros, neto al final del periodo	<u>35,570,251</u>	<u>25,318,413</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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.

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Inversiones a costo amortizado		
Letras del Tesoro		
Calificadas AA+	13,840,153	4,980,040
Calificadas BBB-	<u>1,438,260</u>	<u>0</u>
Subtotal Letras del Tesoro	15,278,413	4,980,040
Notas del Tesoro		
Calificadas AA+	0	1,965,775
Calificadas BBB-	0	1,515,998
Bonos del Tesoro		
Calificadas BBB-	6,243,522	6,328,963
Bonos Corporativos		
Calificadas A+	5,548,306	4,532,884
Valores Comerciales Negociables		
Calificadas A1+, A1, F1+,F1	5,008,399	1,502,096
Calificadas A2, F2	<u>3,509,264</u>	<u>4,509,988</u>
Total de valores comerciales negociables	<u>8,517,663</u>	<u>6,012,084</u>
Subtotal inversiones en valores	35,587,904	25,335,744
Menos: reserva para PCE	<u>17,653</u>	<u>17,331</u>
Total inversiones a costo amortizado	<u>35,570,251</u>	<u>25,318,413</u>

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

	PCE - 12 meses	
	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	17,331	21,854
Remediación de pérdida, neta	(35,968)	(20,802)
Nuevos activos comprados	<u>36,290</u>	<u>16,279</u>
Saldo al final del periodo	<u>17,653</u>	<u>17,331</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(9) Préstamos

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

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Préstamos comerciales		
Corporativos	225,780,657	209,467,436
Tarjetas de crédito	<u>254,435</u>	<u>199,003</u>
Total préstamos comerciales	<u>226,035,092</u>	<u>209,666,439</u>
Préstamos de consumo		
Personales	7,837,453	8,710,007
Tarjetas de crédito	<u>3,157,428</u>	<u>2,978,146</u>
Total préstamos de consumo	<u>10,994,881</u>	<u>11,688,153</u>
Total préstamos	<u>237,029,974</u>	<u>221,354,592</u>
Intereses por cobrar	3,313,526	1,781,510
Menos: intereses y comisiones no ganadas	121,547	252,717
Reserva para PCE	<u>493,710</u>	<u>390,027</u>
Total de préstamos, neto	<u>239,728,243</u>	<u>222,493,358</u>

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

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)			
	PCE - 12 meses	Pérdida Crediticia esperada resto de la vida	PCE deteriorados	Total
Préstamos				
Saldo al inicio del período	350,428	5	39,594	390,027
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	(2,167)	0	2,167	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(676)	676		
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(59,724)	0	59,724	0
Remediación neta de la reserva	(52,156)	1	(14,836)	(66,991)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	179,135	0	0	179,135
Castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,461)</u>	<u>(8,461)</u>
Saldo al final del período	<u>414,840</u>	<u>682</u>	<u>78,188</u>	<u>493,710</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(9) Préstamos, continuación

	<u>31 de diciembre de 2022 (Auditado)</u>			
		Pérdida Credíicia esperada resto de la vida	PCE deteriorados	Total
	PCE - 12 meses			
Préstamos				
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 (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>

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

	<u>30 de septiembre de 2023 (No auditado)</u>			
		Pérdida Credíicia esperada resto de la vida	PCE deteriorados	Total
	PCE - 12 meses			
Préstamos consumo				
Saldo al inicio del período	2,322	5	39,594	41,921
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	(2,167)	0	2,167	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(676)	676	0	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(59,724)	0	59,724	0
Remediación neta de la reserva	63,487	1	(14,836)	48,652
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	525	0	0	525
Castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,461)</u>	<u>(8,461)</u>
Saldo al final del período	<u>3,767</u>	<u>682</u>	<u>78,188</u>	<u>82,637</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(9) Préstamos, continuación

	<u>31 de diciembre de 2022 (Auditado)</u>			
	<u>PCE - 12</u>	<u>Pérdida</u>	<u>PCE</u>	<u>Total</u>
Préstamos consumo	meses	Crediticia	deteriorados	
		esperada		
		resto de la		
		vida		
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>

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

	<u>30 de septiembre de 2023 (No auditado)</u>			
	<u>PCE - 12</u>	<u>Pérdida</u>	<u>PCE</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	meses	Crediticia	deteriorados	
		esperada resto		
		de la vida		
Saldo al inicio del período	348,106	0	0	348,106
Remediación neta de la reserva	(115,643)	0	0	(115,643)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	<u>178,610</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>178,610</u>
Saldo al final del período	<u>411,073</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>411,073</u>

	<u>31 de diciembre de 2022 (Auditado)</u>			
	<u>PCE - 12</u>	<u>Pérdida</u>	<u>PCE</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	meses	Crediticia	deteriorados	
		esperada resto		
		de la vida		
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>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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>30 de septiembre de 2023</u> <u>(No auditado)</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 período	22,613	38,456	74,821	590,091	725,981
Adiciones	0	0	11,770	77,662	89,432
Contratos cancelados	0	0	0	(44,191)	(44,191)
Descarte	<u>(10,935)</u>	<u>0</u>	<u>(10,649)</u>	<u>0</u>	<u>(21,584)</u>
Al final del período	<u>11,678</u>	<u>38,456</u>	<u>75,942</u>	<u>623,562</u>	<u>749,638</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del período	14,343	30,467	45,432	163,017	253,259
Gasto del período	3,758	3,060	11,923	111,509	130,250
Contratos cancelados	0	0	0	(11,870)	(11,870)
Descarte	<u>(10,935)</u>	<u>0</u>	<u>(10,649)</u>	<u>0</u>	<u>(21,584)</u>
Al final del período	<u>7,166</u>	<u>33,527</u>	<u>46,706</u>	<u>262,656</u>	<u>350,055</u>
Saldo neto	<u>4,512</u>	<u>4,929</u>	<u>29,236</u>	<u>360,906</u>	<u>399,583</u>

<u>31 de diciembre de 2022</u> <u>(Auditado)</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>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(11) Activos Intangibles, neto

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

	30 de septiembre de 2023 <u>(No auditado)</u>	31 de diciembre de 2022 <u>(Auditado)</u>
Costo:		
Al inicio del período	1,654,155	1,547,451
Adiciones	216,960	413,001
Descartes	<u>(89,754)</u>	<u>(306,297)</u>
Al final del período	<u>1,781,361</u>	<u>1,654,155</u>
Amortización acumulada:		
Al inicio del período	710,701	760,545
Gasto del período	251,006	256,454
Descartes	<u>(89,754)</u>	<u>(306,297)</u>
Al final del período	<u>871,953</u>	<u>710,701</u>
Saldo neto	<u>909,408</u>	<u>943,453</u>

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Banco no ha reconocido pérdida por deterioro.

(12) Otros Activos

Los otros activos se incluyen a continuación:

	30 de septiembre de 2023 <u>(No auditado)</u>	31 de diciembre de 2022 <u>(Auditado)</u>
Gastos pagados por adelantado	355,723	260,177
Cheques pendientes por compensar del exterior	76,924	66,190
Membrecías comerciales y otras	80,000	80,000
Fondo de cesantía	165,007	142,143
Deudores varios	45,822	48,841
Otros	<u>181,230</u>	<u>207,133</u>
Total	<u>904,506</u>	<u>804,484</u>

(13) Acciones Comunes

El capital del Banco está integrado de la siguiente manera:

30 de septiembre 2023 <u>(No auditado)</u>	Capital Social Autorizado	Valor Nominal	Emtidas y en Circulación	Valor
Acciones tipo A	<u>15,500,000</u>	<u>1.00</u>	<u>15,500,000</u>	<u>15,500,000</u>
31 de diciembre 2022 <u>(Auditado)</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 Intermedios

(14) Compromisos y Contingencias

Los instrumentos financieros con riesgos crediticios fuera del estado de situación financiera se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Líneas de créditos tarjetas	<u>9,350,930</u>	<u>7,981,960</u>

Al 30 de septiembre de 2023, la reserva constituida para operaciones fuera de balance ascendía a B/.7,676.

A continuación se muestra la clasificación de los instrumentos financieros fuera del estado intermedio de situación financiera:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Clasificación		
Normal	<u>9,350,930</u>	<u>7,981,960</u>
Total	<u>9,350,930</u>	<u>7,981,960</u>

Al 30 de septiembre 2023, 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:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)			
	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros	Flujos No descontados
Contratos por arrendamiento - Inmuebles	7.89	2026	<u>384,553</u>	<u>426,912</u>
	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros	Flujos no descontados
Contratos por arrendamiento - Inmuebles	6.17	2026	<u>440,920</u>	<u>493,493</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(15) Pasivos por Arrendamiento, continuación

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:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
De uno a dos años	147,314	152,315
De dos a tres años	135,535	124,165
Más de tres años	<u>144,063</u>	<u>217,013</u>
Total pasivo de arrendamientos no descontados	<u>426,912</u>	<u>493,493</u>

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

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	30 de septiembre de 2022 (No auditado)
Intereses por arrendamientos	<u>21,871</u>	<u>15,398</u>
Amortización del pasivo por arrendamiento	<u>102,521</u>	<u>60,759</u>

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023 y 2022 el Banco ha reconocido gastos relacionados a los arrendamientos evaluados como de 'corto plazo' y de 'activos de bajo valor' por B/. 69,697 (30 de septiembre de 2022: B/.64,782) como parte de los gastos de alquileres en el estado consolidado intermedio de resultados.

(16) Financiamientos Recibidos

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

Tipo de Financiamiento	Tasa de interés	Vencimiento	30 de septiembre 2023 (No auditado)
Capital de trabajo	8.25%	30 de agosto de 2024	<u>3,000,688</u>

Tipo de Financiamiento	Tasa de Interés	Vencimiento	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Capital de trabajo	5.25%	27 de julio de 2023	<u>3,002,188</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(16) Financiamientos Recibidos, continuación

El Banco mantiene línea de financiamiento no utilizado con otros bancos por B/.5,000,000 (31 de diciembre de 2022: 5,000,000).

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 intermedio de flujos de efectivo:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período (incluyendo intereses acumulados por pagar)	3,002,188	0
Producto de nuevos financiamientos recibidos	3,000,000	3,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	(3,000,000)	0
Reconocimiento de intereses	140,014	69,125
Intereses pagados	<u>(141,514)</u>	<u>(66,937)</u>
Saldo al final del período	<u>3,000,688</u>	<u>3,002,188</u>

(17) Pasivos Varios

El detalle de los pasivos varios se incluyen a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Pasivos laborales	606,372	475,231
Cheques pendientes por compensar	76,924	66,190
Cuentas por pagar proveedores y otros	1,367,950	634,038
Pagos varios acreedores	<u>132,843</u>	<u>117,883</u>
Total	<u>2,184,089</u>	<u>1,293,342</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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(18) Impuesto sobre la Renta, continuación

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%)

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	<u>(No auditado)</u>	
	30 de septiembre de <u>2023</u>	30 de septiembre de <u>2022</u>
Impuesto sobre la renta estimado	18,750	18,755
Impuesto sobre la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>18,750</u>	<u>18,755</u>

La tasa efectiva de impuesto sobre la renta al 30 de septiembre de 2023 es de 0.67% (30 de septiembre de 2022: 1.09%).

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 30 de septiembre de 2023 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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>30 de septiembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>(No auditado)</u>		<u>(Auditado)</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>en libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>en libros</u>	<u>Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo, neto	4,064,995	4,064,995	4,069,474	4,069,474
Inversiones en valores, neto	35,570,251	35,241,050	25,318,413	24,837,141
Préstamos, neto	<u>239,728,243</u>	<u>232,413,180</u>	<u>222,493,358</u>	<u>215,386,007</u>
	<u>279,363,489</u>	<u>271,719,225</u>	<u>251,881,245</u>	<u>244,292,622</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de ahorros	28,668,544	28,668,545	26,679,831	26,679,831
Depósitos a plazo	214,394,815	214,143,719	196,321,015	197,500,380
Financiamientos recibidos	<u>3,000,688</u>	<u>3,000,688</u>	<u>3,002,188</u>	<u>3,002,188</u>
	<u>246,064,047</u>	<u>245,812,952</u>	<u>226,003,034</u>	<u>227,182,399</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco no mantiene activos o pasivos financieros que son medidos a valor razonable sobre una base recurrente (31 de diciembre de 2022: igual).

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>30 de septiembre de 2023</u>	
	<u>(No auditado)</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos:		
Depósitos a plazo, neto	0	4,064,995
Inversiones en valores	<u>35,241,050</u>	0
Préstamos, neto	0	<u>232,413,180</u>
	<u>35,241,050</u>	<u>236,478,175</u>
Pasivos:		
Depósitos de ahorro	0	28,668,545
Depósitos a plazo	0	214,143,719
Financiamientos recibidos	0	<u>3,000,688</u>
	<u>0</u>	<u>245,812,952</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

<u>31 de diciembre de 2022</u> <u>(Auditado)</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>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha realizado transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable.

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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(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.

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisiones específicas

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

Como mínimo, 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.

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>30 de septiembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>(No auditado)</u>		<u>(Auditado)</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Provisión Específica</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Provisión Específica</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	153,034	31,114	202,238	40,718
Subnormal	48,664	25,785	0	0
Dudoso	11,710	9,609	7,030	5,624
Irrecuperable	<u>30,790</u>	<u>31,472</u>	<u>33,738</u>	<u>34,728</u>
Total	<u>244,198</u>	<u>97,980</u>	<u>243,006</u>	<u>81,070</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>236,785,776</u>	<u>0</u>	<u>221,111,586</u>	<u>0</u>
Total	<u>236,785,776</u>	<u>0</u>	<u>221,354,592</u>	<u>0</u>

Los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascienden a B/.84,888 (31 de diciembre de 2022: B/.31,405). El Banco mantiene reestructuraciones de préstamos por un total de B/.179,421 al 30 de septiembre de 2023 (31 de diciembre de 2022: B/.238,066).

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

El saldo constituido de provisión dinámica por el Banco al 30 de septiembre de 2023 es de B/.3,686,169 (31 de diciembre de 2022: 3,652,444).

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 período terminado al 30 de septiembre de 2023, no hubo provisión riesgo país.

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page.