CAJA DE AHORROS

Estados Financieros 30 de junio de 2024.

CAJA DE AHORROS

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes
sobre la Revisión de los Estados
Financieros Intermedios)

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios

Estado de Situación Financiera
Estado de Utilidades Integrales
Estado de Cambios en Fondos de Capital
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A la Junta Directiva
Caja de Ahorros

Informe sobre la revisión de los estados financieros intermedios

Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera que se acompaña de Caja de Ahorros ("el Banco") al 30 de junio de 2024, los estados de utilidades integrales, cambios en fondos de capital y flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables materiales y otra información explicativa ("los estados financieros intermedios"). La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF), incluyendo los requerimientos de la NIC 34, *Información Financiera Intermedia.* Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad.* Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente con personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es substancialmente de menor alcance que una auditoría conducida de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener certeza de que llegarían a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios que se acompañan no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 30 de junio de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, incluyendo los requerimientos de la NIC 34, Información Financiera Intermedia.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de revisión se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Rolando Williams.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Rolando Williams – Socio; y Dámaso Pérez - Gerente Senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
28 de agosto de 2024

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

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

30 de Junio 2024

(Cifras en Balboas)

Activos	**Nota**	**30 de junio 2024 (No Auditado)**	**31 de diciembre 2023 (Auditado)**
Efectivo y efectos de caja	10	66,996,150	65,241,350
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	23	121,266,954	80,500,538
A la vista en bancos extranjeros		244,003,187	155,047,286
A plazo en bancos locales	23	128,527,835	121,581,654
A plazo en bancos en el exterior		100,000,000	170,000,000
Total de depósitos en bancos		593,797,976	527,129,478
Intereses por cobrar sobre depósitos a plazo	23	182,701	7,252,657
Menos: reservas para pérdidas	4	(8,235)	(18,877)
Total de depósitos en bancos, neto	10	593,972,442	534,363,258
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, a costo amortizado		660,968,592	599,604,608
Valores en inversión	11	1,102,315,847	937,652,240
Intereses por cobrar sobre inversiones	11, 23	14,174,429	9,316,124
Menos: Reservas para inversiones a costo amortizado	4,11	(8,466,717)	(9,048,148)
Total de inversiones		1,108,023,559	937,920,216
Préstamos:	12	4,653,452,996	4,598,319,217
Intereses por cobrar sobre préstamos	12, 23	22,486,785	25,454,521
Comisiones no devengadas	12	(34,021,471)	(33,966,861)
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	4, 12	(116,321,824)	(121,521,124)
Total de préstamos a costo amortizado		4,525,596,486	4,468,285,753
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	92,712,152	92,068,868
Activos por derecho de uso, neto	16	5,973,906	6,673,414
Activo intangible	14	8,576,062	7,835,591
Créditos fiscales por intereses preferenciales	12	53,343,020	229,274,879
Deudores varios, netos		11,112,400	6,073,363
Otros activos, netos	15	110,494,433	98,644,599
Total de otros activos		189,499,821	348,501,846
Total de activos		6,576,800,610	6,446,381,291

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

Pasivo y Fondos de Capital	Nota	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Depósitos locales:			
A la vista	20	101,893,209	125,702,349
De ahorros	20	981,210,013	965,524,360
A plazo fijo	20	4,305,997,339	4,112,083,022
Total de depósitos locales		5,389,100,561	5,203,309,731
Intereses por pagar sobre depósitos		27,092,958	28,321,852
Total de depósitos locales, netos		5,416,193,519	5,231,631,583
Financiamiento recibido línea de crédito	17, 20	362,945,544	436,302,903
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	18, 20	124,772,670	172,061,712
Bonos por pagar	19, 20	243,613,117	200,259,236
Total de financiamientos, valores y bonos por pagar, netos		731,331,331	808,623,851
Otros pasivos:			
Pasivos por arrendamiento	16	6,402,563	7,075,247
Cheques de gerencia y cheques certificados		2,128,793	1,840,653
Acreedores varios		35,537,790	34,863,043
Otros		21,229,873	18,604,642
Total de otros pasivos		65,299,019	62,383,585
Total de pasivos		6,212,823,869	6,102,639,019
Fondos de capital:			
Capital aportado por el Estado	4	288,645,932	288,645,932
Utilidades acumuladas		53,847,552	35,567,245
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	27	20,953,439	18,888,649
Provisión dinámica	27	54,321,363	54,321,363
Reserva de valor razonable		(53,791,545)	(53,680,917)
Total de fondos de capital		363,976,741	343,742,272
Compromisos y contingencias	21		
Total de pasivos y fondos de capital		6,576,800,610	6,446,381,291

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por los seis meses terminados al 30 de junio 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
		(No Auditado)	
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		134,029,073	116,371,086
Depósitos a plazo en bancos		14,123,569	20,377,688
Inversiones		26,105,015	17,780,422
Comisiones sobre préstamos		10,339,524	10,771,862
Total de ingresos por intereses y comisiones		184,597,181	165,301,058
Depósitos		98,705,882	79,641,688
Financiamiento recibido		13,101,142	9,562,938
Bonos corporativos		4,213,698	3,569,722
Arrendamiento financieros		226,733	155,073
Total de gastos de intereses	23	116,247,455	92,929,421
Ingreso neto por intereses y comisiones		68,349,726	72,371,637
Provisión para pérdidas en préstamos	4	4,499,656	6,445,557
(Reversión) provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados	4	(581,431)	2,484,768
(Reversión) provisión para pérdidas en inversiones VRCOUI	4	(1,790,474)	2,503,406
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos a plazo	4	(10,642)	(21,362)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisión		66,232,617	60,959,268
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones por otros servicios bancarios	6	10,521,248	8,237,558
Provisión para pérdida en bienes adjudicados	15	(178,414)	(176,353)
Gasto por comisiones		(8,961,280)	(7,208,306)
Otros ingresos	7	6,004,077	7,024,203
Total de otros ingresos, neto		7,385,631	7,877,102
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	8	33,355,254	30,262,125
Honorarios y servicios profesionales		3,883,575	3,944,712
Propaganda, promoción y relaciones públicas		1,489,997	1,496,130
Alquileres		419,979	436,663
Electricidad		815,715	752,396
Reparaciones y mantenimiento		1,970,292	1,988,048
Comunicaciones y correo		1,865,946	1,861,009
Seguros		306,743	331,469
Depreciación y amortización	13, 14, 16	4,991,159	4,458,804
Papelería y útiles de oficina		337,684	426,138
Viajes		134,291	112,231
Otros	9	3,702,516	3,258,097
Total de gastos generales y administrativos		53,273,151	49,327,822
Utilidad neta		20,345,097	19,508,548
Otras utilidades integrales:			
Cambio neto en valuación de valores de inversión		(110,628)	8,224,306
Total utilidades integrales del año		20,234,469	27,732,854

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

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en Fondos de Capital

Por los seis meses terminados al 30 de junio 2024

(Cifras en Balboas)

	Capital	Utilidades acumuladas	Reserva regulatoria para bienes adjudicados	Provisión dinámica	Reserva de de valor razonable	Total de fondos de Capital
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	288,645,932	37,292,843	18,428,771	35,821,363	(45,684,933)	334,503,976
Utilidad neta, terminada al 30 de junio de 2023	0	19,508,548	0	0	0	19,508,548
Otras Utilidades (pérdidas) integrales						
Cambio neto en el valor razonable	0	0	0	0	8,224,306	8,224,306
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del periodo	0	0	0	0	8,224,306	8,224,306
Total de utilidades integrales del periodo	0	19,508,548	0	0	8,224,306	27,732,854
Otras transacciones de patrimonio						
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	156,731	(156,731)	0	0	0
Reserva dinámica	0	(12,000,000)	0	12,000,000	0	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	(11,843,269)	(156,731)	12,000,000	0	0
						0
Transacciones registradas directamente en el fondo de capital						0
Traspaso de utilidades al Estado Panameño	0	(398,341)	0	0	0	(398,341)
Total de transacciones registradas directamente en el fondo de capital	0	(398,341)	0	0	0	(398,341)
Saldo al 30 de junio de 2023 (No Auditado)	288,645,932	44,559,781	18,272,040	47,821,363	(37,460,627)	361,838,489
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	288,645,932	35,567,245	18,888,649	54,321,363	(53,680,917)	343,742,272
Utilidad neta, terminada al 31 de junio de 2024	0	20,345,097	0	0	0	20,345,097
Otras utilidades (pérdidas) integrales						
Cambio neto en el valor razonable	0	0	0	0	(110,628)	(110,628)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del periodo	0	0	0	0	(110,628)	(110,628)
Total de utilidades integrales del periodo	0	20,345,097	0	0	(110,628)	20,234,469
Otras transacciones de patrimonio						
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	(2,064,790)	2,064,790	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2024 (No Auditado)	288,645,932	53,847,552	20,953,439	54,321,363	(53,791,545)	363,976,741

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

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por los seis meses terminados al 30 de junio 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	(No Auditado) 2024	2023
Actividades de operación:			
Utilidad neta		20,345,097	19,508,548
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo			
neto de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	4	4,499,656	6,445,557
(Reversión) provisión para perdidas en inversiones a costo amortizados	4	(581,431)	2,484,768
(Reversión) provisión para perdidas en inversiones a VRCOUI	4	(1,790,474)	2,503,406
(Reversión) de provisión para perdidas en ganancias de depósitos a plazo	4	(10,642)	(21,362)
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	15	178,414	176,353
Depreciación y amortización	13,14,16	4,991,159	4,458,804
Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios		(147,254)	(326,455)
Ganancias en ventas de activos fijos		(60,594)	(362)
Ingresos por intereses y comisiones netos		(68,349,726)	(72,371,637)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Préstamos		(64,778,125)	(303,058,638)
Créditos fiscales por intereses preferenciales		175,931,859	(32,405,505)
Deudores Varios		(5,039,037)	(10,551,860)
Otros activos		(13,261,377)	3,555,249
Depósitos a la vista recibidos		(23,809,140)	12,852,794
Depósitos de ahorros recibidos		15,685,653	(3,102,820)
Depósitos a plazo recibidos		193,914,317	61,001,873
Cheques de gerencia y cheques certificados		288,141	53,541
Acreedores varios		674,747	354,318
Otros pasivos		2,625,231	3,368,592
Efectivo generado de operación			
Intereses recibidos		189,776,568	171,695,063
Intereses pagados		(117,923,883)	(104,097,432)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		313,159,159	(237,477,205)
Actividades de inversión:			
Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI	11	51,748,356	13,070,247
Compras de Inversiones a costo amortizado	11	(240,987,106)	(83,153,652)
Compra de Inversiones a VRCOUI	11	(3,460,845)	(34,932,407)
Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a costo amortizado		29,715,835	15,304,981
Ventas y descartes de propiedades, mobiliarios y equipos y activos intangibles		64,382	42,675
Adquisición de activos fijos e intangibles	13, 14	(5,679,195)	(5,716,270)
Producto de la venta de bienes adjudicados de prestarios		1,380,383	2,113,606
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(167,218,190)	(93,270,820)
Actividades de financiamiento:			
Distribución de utilidades al estado panameño		0	(398,341)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(672,684)	(756,711)
Pago de financiamiento recibidos		(366,655,962)	(377,133,700)
Nuevos financiamiento recibidos		246,579,975	212,017,080
Nuevos Financiamiento recibidos bonos corportativos		43,231,000	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(77,517,671)	(166,271,672)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		68,423,298	(497,019,697)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		592,370,828	1,111,845,390
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	660,794,126	614,825,693

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

(1) Constitución y Operaciones

Caja de Ahorros (el "Banco"), es una entidad autónoma del Estado Panameño (el "Estado") con capital propio. Inició operaciones el 15 de junio de 1934. Es un banco oficial con personería jurídica propia, autónomo e independiente en su régimen y manejo interno, sujeto única y exclusivamente a la vigilancia del Órgano Ejecutivo y la Ley Bancaria, en los términos establecidos en la Ley No.52 de 13 de diciembre de 2000 modificada y adicionada por la Ley 78 del 20 de marzo de 2019, la cual reemplaza la Ley Orgánica No. 87 del 23 de noviembre de 1960 y demás disposiciones que le sean contrarias. Es un organismo financiero del Estado Panameño y tiene, aparte de los objetivos expresamente consignados en la ley anterior, la finalidad de ejercer el negocio de banca procurando fomentar el hábito del ahorro entre la población panameña. Conforme al Artículo 3 del Capítulo 1 de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado es subsidiariamente responsable de todas las obligaciones de la Caja de Ahorros. El Banco opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá ("La Superintendencia"), la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá o en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

El Banco está exento del pago de todo tributo, impuesto, derecho, tasa, cargo o contribución de carácter nacional, con excepción de las cuotas de seguridad social, seguro educativo, riesgos profesionales, y tasas por servicios públicos. En todas las actuaciones judiciales o administrativas de las cuales sea parte, gozará de todos los privilegios que la ley conceda al Estado. Las exenciones y privilegios que esta disposición establece no comprenden al personal que está al servicio del Banco (Artículo 6 – Ley Orgánica).

De acuerdo al Artículo 9 del Capítulo II, sobre la administración de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el manejo, dirección y administración de la Caja de Ahorros, están a cargo del Gerente General y de la Junta Directiva.

El Banco capitaliza la utilidad neta generada de sus operaciones durante el período siguiente, con base en el Artículo 5 del Capítulo I de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, excepto por los montos distribuidos en aportes económicos y la constitución de reservas regulatorias requeridas en los Acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, "la Superintendencia") de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan.

La oficina principal del Banco está localizada en la Vía España, Avenida Thays de Pons, ciudad de Panamá, República 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"), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 34, Información Financiera Intermedia y debe ser leída en conjunto con los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2023.

(b) Base de Medición

Los estados financieros intermedios son preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, los cuales se presentan a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor de venta menos costos.

Inicialmente el Banco reconoce todos los activos financieros a la fecha de liquidación.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los 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 como la moneda funcional del Banco.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros. Además, el Banco adoptó la Divulgación de Políticas Contables (Enmienda a la NIC 1 y al Documento de Práctica de la NIIF 2) a partir de enero de 2024. Las modificaciones requieren la divulgación de políticas contables materiales en lugar de significativas. Aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las políticas contables en sí, impactaron la información de las políticas contables relacionada con los instrumentos financieros revelados en ciertos casos:

(a) Medición de Valor Razonable

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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas 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.

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a, la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados que no sean activos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

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.

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(c) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son medidas inicialmente al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción. Subsecuentemente, son contabilizadas, con base en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición.

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI), y a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - VRCR

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

- activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen el SPPI;
- activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
- cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas con instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales – VRCOUI

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no medidos como valores a VRCR o valores a costo amortizado. Estos instrumentos de deuda se miden al VRCOUI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,

- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OUI") en el estado de cambios en fondos de capital neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico. Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VRCOUI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero se puede transferir dentro de los fondos de capital.

(iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

Los activos financieros a costo amortizado representan inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Medición inicial de los instrumentos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o al valor razonable con cambio en el resultado (VRCR).

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que se considera incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca 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 efectivo mediante la venta de los activos;
- Como se evalúa e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)

En esta evaluación, se considera el “principal” como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. El “Interés” es la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

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

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limiten al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Baja de activos financieros

Para dar de baja un activo financiero o parte de un activo financiero o un grupo de activos financieros similares, se considera:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o 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.
- 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. 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 de que el Banco podría ser obligado a pagar.

Activos Financieros Modificados o Reestructurados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por varias razones, tales como dificultades en la capacidad de pago del deudor, cambios en las condiciones de mercado, retención del cliente u otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para optimizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Las políticas del Banco consideran el otorgamiento de concesiones que generalmente corresponden a disminuciones o aumento en las tasas de interés, modificación en los plazos o modificación en los pagos. Estos préstamos una vez que son reestructurados son clasificados en la categoría en la que estuvieron al momento de su reestructuración o en una de mayor riesgo y permanecerán en dicha categoría por un período prudencial, el cual no será menor a 6 meses o a su próximo período de pago, en caso de que este sea mayor.

Luego de este período el Banco evaluará si de acuerdo a su capacidad de pago y cumplimiento de sus obligaciones, existen bases para su clasificación a una categoría de menor riesgo o por el contrario se deberá clasificar en una categoría mayor.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI ("Probabilidad de Incumplimiento") por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses, el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Cuando una modificación da como resultado la baja en cuentas, el nuevo activo financiero se reconoce a su valor razonable en la fecha de modificación. La diferencia entre el valor en libros del activo dado de baja y el valor razonable del nuevo activo se reconoce en el estado de resultados.

Para todos los préstamos, vigentes y con deterioro crediticio, en los que la modificación de los términos no resultó en la baja del préstamo, pero la misma fue sustancial, el importe bruto en libros del préstamo modificado se recalcula con base en el valor presente de los flujos de efectivo modificados descontados a la tasa de interés efectiva original y cualquier ganancia o pérdida de la modificación se registra en la línea de provisión para pérdidas esperadas en préstamos en el estado de resultados.

(d) Deterioro de Activos Financieros

El Banco utiliza un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE) para determinar el deterioro de los activos financieros. Este modelo permite al Banco aplicar un Modelo de Negocio sobre la evaluación de los instrumentos financieros con el fin de estimar las pérdidas esperadas que se requieran con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

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

Presentación de la reserva para PCE en el estado de situación financiera

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

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce la reserva como deducción del valor de los instrumentos porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para PCE se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en los fondos de capital.

Definición de pérdida

Bajo NIIF 9, el Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- 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 considerará indicadores que son:

- Cualitativos - ej. incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos - ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las reservas para pérdidas se reconocen por el monto equivalente a la PCE de 12 meses en los siguientes casos:

- 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 ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.
- La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo.
- La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco ha tomado como principales indicadores para la medición del incremento significativo en el riesgo las variaciones, los días de morosidad, la puntuación de la calificación de riesgos de un período y al comparar la probabilidad de incumplimiento al momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Generando la estructura de término de la PI

El Banco utiliza los días de morosidad como el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones de préstamos. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El PI de los valores de inversión y depósitos a plazo en bancos se estima utilizando la información de mercado proveniente de calificadoras externas.

El Banco probó y diseñó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en transcurso del tiempo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancía relevante y/o precios de bienes raíces.

El Banco utiliza la información obtenida para ajustar las proyecciones estimadas de la PI.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio y se basa en cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad para presentar una desmejora significativa sobre un rango determinado.

El Banco determinó que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Banco, la PI durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Banco considera que un incremento significativo en el riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco espera determina el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

Por lo general, el Banco deriva estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Serán ajustados para reflejar información con proyección a futuro según se describe anteriormente.

Insumos en la medición de PCE

Los estimados de PI son calculados por el banco a cierta fecha, utilizando los modelos estadísticos de calificación, y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos están basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, en el caso que esta esté disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco utiliza los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. El modelo de PDI está considerando la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el ratio de valor de la garantía “Loan to Value” (LTV) es usualmente un parámetro clave para determinar PDI. El Banco calibró el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Son calculados sobre una base de flujos de efectivo descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias y supuestos de calibración en casos de recesión, inclusión de información con proyección a futuro y el uso múltiples escenarios económicos y la tasa de descuento utilizada.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determinó el EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, el PDI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco ha determinado el PDI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

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

En la mayoría de los casos la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de tarjetas de crédito, líneas de crédito y contingencias. Para las tarjetas de crédito es necesario incluir en las variables como saldo vigente, saldo dispuesto y FCC (factor de conversión de crédito) ya que el propósito es poder estimar la exposición en el momento de incumplimiento de las operaciones que se encuentran activas.

Para sobregiros comerciales y facilidades de tarjetas de crédito que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco calcula la PCE sobre el período más largo que el período 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 período de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

El Banco puede cancelar de inmediato las partidas crediticias, 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 será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Banco espera realizar y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Proyección de condiciones futuras

Bajo NIIF 9, el Banco incorporó información con proyecciones de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco tiene la intención de formular una proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa incluye datos económicos y publicar proyecciones por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OCDE (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico) y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

El Banco identificó y documentó guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Castigos:
El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

(e) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades comprenden terrenos y edificios utilizados por las sucursales y oficinas del Banco. Las propiedades, el mobiliario, el equipo y las mejoras son registrados al costo, y se presentan netas de la depreciación acumulada.

Los costos por mejoras subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Las otras reparaciones y mejoras que no extiendan significativamente la vida útil del activo son reconocidas en los resultados de operación conforme se incurran.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los gastos de depreciación se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, excepto los terrenos que no se deprecian. Las vidas útiles estimadas de los activos se resumen como sigue:

Inmuebles	40 años
Mobiliario y equipo	5-10 años
Equipo tecnológico	5 años
Equipo rodante	8 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5-10 años

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

(f) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos por el Banco y que son registrados al costo de adquisición o desarrollo interno, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas adquiridos, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre uno y cinco años.

(g) Construcciones en Proceso

Las construcciones en proceso están contabilizadas al costo de adquisición de los terrenos, pagos por los avances de obras y otros costos directamente atribuibles a la ejecución de la obra, intereses y costos indirectos. Los gastos generales y administrativos no identificables específicamente con la construcción, se cargan a las operaciones corrientes. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras.

(h) Activos Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(i) Depósitos recibidos de clientes y obligaciones

Los depósitos recibidos de clientes y obligaciones son el resultado de los recursos que el Banco recibe para mantener liquidez. Estos son medidos inicialmente al valor razonable, menos los costos de transacción y, subsecuentemente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados. Las obligaciones contemplaban los financiamientos y los bonos emitidos por pagar.

(j) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva. Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en los estados financieros intermedios, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

(k) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de utilidades integrales para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye todas las comisiones pagadas o recibidas entre las partes, los costos de transacción y cualquier prima o descuento.

(l) Ingresos por Comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo ese 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 como ingresos usando el método de la tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

Las comisiones de préstamos están incluidas como parte de los ingresos por comisiones sobre préstamos en el estado de utilidades integrales.

(m) Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de utilidades integrales incluyen los intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de interés efectiva.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de Consumo y Corporativa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios. Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente. Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.	Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
Administración de activos	El Banco presta servicios de administración de activos bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos a través de la unidad fiduciaria. Las comisiones por servicios de administración de bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos se calculan en base a una tasa fija o variables que se establece en los contratos, se aplica sobre el valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente o se cobra a través de una cuenta por cobrar.	Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Las comisiones se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.

(n) Reconocimiento de Ingresos o Pérdidas por Venta de Activos

El Banco reconoce en los resultados de operación la ganancia o pérdida en venta de propiedades en base al método acumulado, siempre y cuando se llenen los siguientes requisitos:

- el Banco ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- el Banco no conserva para sí ninguna participación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

- El contrato de compra-venta esté firmado por ambas partes;
- El Banco obtiene carta de compromiso bancario por el remanente de la deuda, de haber alguna;
- La escritura se ha presentado ante el registro público, en aquellos casos en los que no se haya retenido la titularidad legal de los bienes para asegurar el cobro de la deuda.

(o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas por resultado de un evento pasado, si el Banco tiene una obligación legal o contractual vigente que pueda ser estimada con fiabilidad, y si es probable que haya un pago de efectivo para cancelar la obligación.

(p) Información de Segmentos

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

(q) Operaciones de Fideicomiso

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

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

(r) Arrendamientos

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

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las 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 dirigir el uso del activo si:
  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del mismo.

(s) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) "Interpretaciones no Adoptadas"

A la fecha de los estados financieros intermedios, existen normas que no han sido aplicadas ya que no son efectivas para este año, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, el Banco no las ha adoptado de forma anticipada en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmendadas tengan un impacto significativo en los estados financieros intermedios:

Mejoras y Enmiendas	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:
Enmiendas a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
Enmiendas a la NIC 1: Pasivos no corrientes con condiciones pactadas	1 de enero de 2024
Enmiendas a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024

El Banco estará evaluando las implicaciones de estas enmiendas en la preparación de sus estados financieros que terminarán el 31 de diciembre de 2024.

(4) Administración de Riesgos Financieros

La Junta Directiva y la administración del Banco tienen la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos financieros.

A tal efecto, se han establecido ciertos Comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco; entre estos Comités están los siguientes:

Comités Directivos

- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Auditoría
- Comité de Activos, Pasivos e Inversiones (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Control Interno
- Comité de Crédito Banca Comercial

Comités Ejecutivos

- Comité de Recuperación de la Cartera de Consumo
- Comité de Recuperación y Calidad de Cartera Comercial
- Comité de Planificación Estratégica
- Comité de Tecnología
- Comité de Procesos y Procedimientos
- Comité de Inversión Social
- Comité de Riesgo Operacional
- Comité de Seguridad Digital

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

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

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

- Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren de que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta un 20% de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a una sola persona o su Grupo Económico Particular. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgos, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de Políticas de Crédito:*
  Las Políticas de Crédito se encuentran debidamente documentadas, son formuladas y revisadas periódicamente por la Gerencia Directiva de Banca Corporativa, Gerencia Directiva de Banca de Consumo, Gerencia Ejecutiva de Crédito y Cobros y por la Gerencia Ejecutiva de Riesgos. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización del Gerente General y la Junta Directiva.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
  Los límites de autorización tanto para la Junta Directiva como para el gerente general están establecidos mediante la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros. La gerencia general a su vez, mediante el Reglamento Interno, establece los límites de autorización para los Comités de Sucursal, Regional, Central y Nacional, los cuales son debidamente aprobados por la Junta Directiva.

- *Límites de Concentración y Exposición:*
  La Gerencia Ejecutiva de Riesgos, revisa mensualmente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

El Comité de Riesgos, mediante los reportes trimestrales que le suministra la Gerencia Ejecutiva de Riesgos, les da seguimiento a los límites de concentración y exposición.

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:*
  - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito, que es actualizado por la Sub Gerencia Ejecutiva de Procesos y Procedimientos.

  - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por la Sub Gerencia Ejecutiva de Crédito y Cobros y la Gerencia Ejecutiva de Riesgo.

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*
  La revisión sobre el Cumplimiento de Políticas es una función permanente de la Gerencia Ejecutiva de Auditoría Interna, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.

- *Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables:*
  El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye tanto al Comité de ALCO como el Comité de Auditoría, los cuales tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas. Los controles específicos incluyen:

  - Verificación de los precios cotizados;
  - Validación o “re-performance” de los modelos de valuación;
  - Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
  - Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
  - Revisión de los datos de entrada significativos no observable; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del Nivel 3 comparados contra el mes anterior, aprobados por el Comité de ALCO o el Comité de Riesgos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito establecido por el comité de Basilea para la determinación de la reserva de pérdida esperada (NIIF 9).

	30 de junio 2024 (No Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida- con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado				
Cartera al día	3,962,555,701	0	0	3,962,555,701
Cartera de 1 a 15 días	171,266,427	0	0	171,266,427
Cartera de 16 a 30 días	72,453,023	0	0	72,453,023
Cartera de 31 a 60 días	0	170,242,675	0	170,242,675
Cartera de 61 a 89 días	0	15,528,670	0	15,528,670
Cartera en período de cura	0	0	60,645,442	60,645,442
Cartera de 90 a 179 días	0	0	46,150,057	46,150,057
Cartera de 180 a 269 días	0	0	29,388,818	29,388,818
Cartera de 270 a 359 días	0	0	25,820,323	25,820,323
Cartera mayor de 360 días	0	0	99,401,860	99,401,860
Monto bruto	4,206,275,151	185,771,345	261,406,500	4,653,452,996
Intereses por cobrar sobre préstamos	16,395,835	3,715,043	2,375,907	22,486,785
Comisiones no devengadas	(30,752,146)	(1,358,177)	(1,911,148)	(34,021,471)
Reserva para pérdida en préstamos	(18,556,732)	(18,065,845)	(79,699,247)	(116,321,824)
Total préstamos a costo amortizado	4,173,362,108	170,062,366	182,172,012	4,525,596,486

	31 de diciembre 2023 (Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida- con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado				
Cartera al día	3,875,282,424	0	0	3,875,282,424
Cartera de 1 a 15 días	158,724,827	0	0	158,724,827
Cartera de 16 a 30 días	83,064,555	0	0	83,064,555
Cartera de 31 a 60 días	0	187,868,240	0	187,868,240
Cartera de 61 a 89 días	0	12,704,198	0	12,704,198
Cartera en período de cura	0	0	84,061,411	84,061,411
Cartera de 90 a 179 días	0	0	30,845,283	30,845,283
Cartera de 180 a 269 días	0	0	36,008,317	36,008,317
Cartera de 270 a 359 días	0	0	27,875,540	27,875,540
Cartera mayor de 360 días	0	0	101,884,422	101,884,422
Monto bruto	4,117,071,806	200,572,438	280,674,973	4,598,319,217
Intereses por cobrar sobre préstamos	16,079,015	4,547,041	4,828,465	25,454,521
Comisiones no devengadas	(30,411,983)	(1,481,588)	(2,073,290)	(33,966,861)
Reserva para pérdida en préstamos	(20,140,381)	(23,859,593)	(77,521,150)	(121,521,124)
Total préstamos a costo amortizado	4,082,598,457	179,778,298	205,908,998	4,468,285,753

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las reservas para pérdidas crediticias esperadas de préstamos e inversiones y depósitos colocados al 30 de junio 2024:

	30 de junio 2024 (No Auditado)			
Reserva de préstamos a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida - sin deterioro**	**PCE del tiempo de vida - con deterioro**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	20,140,381	23,859,593	77,521,150	121,521,124
Transferencia a PCE 12 meses	10,617,999	(5,093,560)	(5,524,439)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(1,003,102)	4,044,922	(3,041,820)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(259,468)	(6,636,782)	6,896,250	0
Medición neta de pérdida esperada	(11,652,165)	1,258,681	17,943,432	7,549,948
Cancelados	(1,447,881)	(634,839)	(6,825,850)	(8,908,570)
Nuevos	2,160,968	1,267,830	2,429,480	5,858,278
Remedición neta en resultado	(10,939,078)	1,891,672	13,547,062	4,499,656
Castigos	0	0	(12,073,057)	(12,073,057)
Recuperaciones	0	0	2,374,101	2,374,101
Tota al final del período	18,556,732	18,065,845	79,699,247	116,321,824

	31 de diciembre 2023 (Auditado)			
Reserva de préstamos a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida - sin deterioro**	**PCE del tiempo de vida - con deterioro**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	28,446,469	6,300,348	75,890,515	110,637,332
Transferencia a PCE 12 meses	11,685,201	(1,247,470)	(10,437,731)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(6,148,507)	8,079,312	(1,930,805)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(3,280,827)	(2,404,551)	5,685,378	0
Medición neta de pérdida esperada	(9,696,844)	11,321,412	24,514,214	26,138,782
Cancelados	(6,897,936)	(430,726)	(15,894,699)	(23,223,361)
Nuevos	6,032,825	2,241,268	3,996,118	12,270,211
Remedición neta en resultado	(10,561,955)	13,131,954	12,615,633	15,185,632
Castigos	0	0	(9,608,522)	(9,608,522)
Recuperaciones	0	0	5,306,682	5,306,682
Tota al final del año	20,140,381	23,859,593	77,521,150	121,521,124

30 de junio 2024 (No Auditado) **Reserva de Inversiones a Costo Amortizado**	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida – sin deterioro**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	9,048,148	0	9,048,148
Medición neta de pérdida crediticia esperada	(1,617,357)	0	(1,617,357)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(149,546)	0	(149,546)
Compra de nuevos activos financieros	1,185,472	0	1,185,472
Remedición neta en resultados	(581,431)	0	(581,431)
Total al final del período	8,466,717	0	8,466,717

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2023 (Auditado) Reserva de Inversiones a Costo Amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,847,798	0	4,847,798
Medición neta de pérdida crediticia esperada	3,861,077	0	3,861,077
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(60,763)	0	(60,763)
Compra de nuevos activos financieros	400,036	0	400,036
Remedición neta en resultados	4,200,350	0	4,200,350
Total al final del año	9,048,148	0	9,048,148

30 de junio 2024 (No Auditado) Reserva de Inversiones a VRCOUI	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	8,366,245	0	8,366,245
Medición neta de pérdida crediticia esperada	(1,687,510)	0	(1,687,510)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(114,406)	0	(114,406)
Compra de nuevos activos financieros	11,442	0	11,442
Remedición neta en resultados	(1,790,474)	0	(1,790,474)
Total al final del período	6,575,771	0	6,575,771

31 diciembre 2023 (Auditado) Reserva de Inversiones a VRCOUI	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5,123,234	0	5,123,234
Medición neta de pérdida crediticia esperada	2,666,353	0	2,666,353
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(32,415)	0	(32,415)
Compra de nuevos activos financieros	609,073	0	609,073
Remedición neta en resultados	3,243,011	0	3,243,011
Total al final del año	8,366,245	0	8,366,245

Reserva de depósitos colocados	30 de junio 2024 (No Auditado) PCE de 12 meses	31 de diciembre 2023 (Auditado) PCE de 12 meses
Saldo al inicio del año	18,877	101,187
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(18,877)	(101,187)
Nuevos depósitos	8,235	18,877
Remedición neta en resultados	(10,642)	(82,310)
Total	**8,235**	18,877

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro en las carteras de préstamos e inversiones en valores:

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

  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
  - Flujo de caja 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.

- Morosos pero no deteriorados:
  Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.

- Préstamos reestructurados:
  Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco (Nota 27).

- Castigos:
  El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

  Se establecen seis (6) meses para realizar castigos en el año para los créditos de las Banca de Consumo en los meses de enero, marzo, mayo, julio septiembre y noviembre.

  Para los créditos de la banca comercial se revisarán caso por caso y se harán las recomendaciones por parte de la Gerencia de Administración de Crédito Corporativo (Créditos Especiales Comercial) y de la Gerencia Ejecutiva de Riesgos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Inversiones en Valores:
  La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones en valores, basado en las agencias calificadoras Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Bonos gubernamentales y letras del tesoro		
Rango AAA hasta A	15,909,518	20,876,828
Rango BBB hasta BBB-	536,268,515	368,939,213
	552,178,033	389,816,041
Bonos corporativos		
Rango AA- a AA+	149,252,123	149,007,539
Rango BBB+ a menos	400,885,691	398,828,660
	550,137,814	547,836,199
Total valor en libros, bruto	1,102,315,847	937,652,240

Depósitos colocados en bancos:
El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.593,797,976 (31 de diciembre 2023: B/.527,129,478). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con grado de inversión al menos entre A+ y BB-, basado en las agencias Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

- Garantías y su Efecto Financiero:
  El Banco mantiene garantías 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 de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	
Préstamos por cobrar	77%	76%	Efectivo, propiedades y equipos

- Activos Recibidos en Garantía:
  A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales ejecutadas durante el año:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Bienes inmuebles	43,855,768	21,567,634

El Banco vendió bienes reposeídos por B/.1,380,383 (31 de diciembre 2023: B/.4,468,415) generando una ganancia en venta sobre dichos bienes de B/.147,254 (31 de diciembre 2023 B/.539,782).

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de operaciones.

- Préstamos Hipotecarios Residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	217,360,781	195,110,635
51% - 70%	730,544,376	682,567,931
71% - 90%	1,456,382,993	1,426,453,061
91% - 100%	444,915,152	419,042,911
Total	2,849,203,302	2,723,174,538

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 por Cobrar		Inversiones en Valores		Compromisos y Contingencias	
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Valor en libros, bruto	4,641,918,310	4,589,806,877	1,116,490,276	946,968,364	362,173,353	343,962,545
Concentración por sector:						
Corporativo	619,637,441	658,518,610	550,137,814	547,836,199	4,250,000	4,250,000
Consumo	3,941,205,595	3,814,494,425	0	0	357,923,353	339,712,545
Gobierno	4,179,824	51,744,469	552,178,033	389,816,041	0	0
Otros	88,430,136	73,561,713	0	0	0	0
Sub Total	4,653,452,996	4,598,319,217	1,102,315,847	937,652,240	362,173,353	343,962,545
Intereses por cobrar	22,486,785	25,454,521	14,174,429	9,316,124	0	0
Comisiones no devengadas	(34,021,471)	(33,966,861)	0	0	0	0
Total	4,641,918,310	4,589,806,877	1,116,490,276	946,968,364	362,173,353	343,962,545
Concentración geográfica:						
Panamá	4,653,452,996	4,598,319,217	909,432,973	741,301,604	362,173,353	343,962,545
América Latina y el Caribe	0	0	21,775,176	26,404,918	0	0
Estados Unidos	0	0	145,095,159	145,018,759	0	0
España	0	0	8,554,651	8,538,373	0	0
Reino Unido	0	0	6,829,758	6,794,388	0	0
Japón	0	0	4,826,621	4,747,665	0	0
Francia	0	0	4,918,522	4,846,533	0	0
Austria	0	0	882,987	0	0	0
Sub Total	4,653,452,996	4,598,319,217	1,102,315,847	937,652,240	362,173,353	343,962,545
Intereses por cobrar	22,486,785	25,454,521	14,174,429	9,316,124	0	0
Comisiones no devengadas	(34,021,471)	(33,966,861)	0	0	0	0
Total	4,641,918,310	4,589,806,877	1,116,490,276	946,968,364	362,173,353	343,962,545

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La concentración geográfica de préstamos y los compromisos y contingencias está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor.

(b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo que el Banco tenga dificultad de cumplir con todas sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, para hacer frente a los compromisos y obligaciones a tiempo.

La administración del riesgo de liquidez se hace con base en un flujo de caja proyectado a nivel institucional que considera el presupuesto del Banco, de acuerdo a la siguiente periodicidad:

- Anual: Se confecciona dentro del presupuesto anual de la institución y se ajusta al cierre del año anterior.
- Mensual: Se ajusta de acuerdo a las variantes que surjan y que no estén contempladas en el presupuesto anual ajustado.
- Semanal: Representado por la distribución del presupuesto mensual, el cual es distribuido semanalmente.
- Diario: Se realiza sobre la base de los compromisos de cada día.

Los ajustes al presupuesto se relacionan con los eventos de la siguiente naturaleza:

- Retiro de ahorros inesperados.
- Pagos a capital e intereses por vencimiento de bonos a los cuales no se les renueve por otro producto alternativo del pasivo.
- Otros no contemplados.

La información que proporciona el flujo de caja proyectado y revisado en conjunto con el informe de liquidez diaria proporciona una herramienta valiosa para identificar momentos en los cuales pueden surgir requerimientos de recursos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para cualquier déficit temporal detectado en el flujo de caja proyectado, el Banco ha incluido en su manual de riesgo de liquidez las alternativas para hacerle frente a una posible contingencia.

El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica al Gerente General sobre las acciones a seguir y la Gerencia General informa a la Junta Directiva.

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

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Promedio del año	48%	60%
Máximo del año	56%	72%
Mínimo del año	44%	49%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco, los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

30 de junio 2024 (No Auditado)	Valor Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	66,996,150	66,996,150	66,996,150	0	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	365,270,141	365,270,141	365,270,141	0	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	228,702,301	229,210,368	229,210,368	0	0	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	364,723,468	391,369,801	67,392,149	5,947	12,146,134	73,693,350	238,132,221
Inversiones a costo amortizado, neto	743,300,091	829,798,097	2,995,641	4,993,474	22,930,450	593,878,722	204,999,810
Préstamos a costo amortizado	4,525,596,486	4,903,352,073	105,466,404	87,135,380	253,173,040	412,362,793	4,045,214,456
Total de activos financieros	6,294,588,637	6,785,996,630	837,330,853	92,134,801	288,249,624	1,079,934,865	4,488,346,487
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	101,893,209	(101,893,531)	(101,893,531)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	981,210,006	(982,245,460)	(982,245,460)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	4,333,090,304	(4,895,413,362)	(1,060,046,292)	(238,940,018)	(560,071,833)	(1,800,288,321)	(1,236,066,898)
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de reventa	487,718,214	(568,203,866)	(23,801,842)	0	(156,131,599)	(139,026,176)	(249,244,249)
Bonos por pagar	243,613,117	(307,518,005)	0	0	0	0	(307,518,005)
Pasivo por arrendamiento	6,402,563	(7,479,608)	0	0	(1,660,897)	(2,885,862)	(2,932,849)
Total de pasivos financieros	6,153,927,413	(6,862,753,832)	(2,167,987,125)	(238,940,018)	(717,864,329)	(1,942,200,359)	(1,795,762,001)
Compromisos y contingencias	0.00	(362,173,353)	(19,114,014)	(4,250,000)	(338,809,339)	0	0

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2023 (Auditado)	Valor Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	65,241,350	65,241,350	65,241,350	0	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	235,547,824	235,547,824	235,547,824	0	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	298,815,434	299,096,570	299,096,570	0	0	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	409,501,502	459,194,794	65,816,576	1,728	55,152,056	67,943,937	270,280,497
Inversiones a costo amortizado, neto	528,418,714	592,299,322	4,004,694	8,489,460	22,872,056	344,183,873	212,749,239
Préstamos a costo amortizado	4,468,285,753	4,839,057,121	46,355,597	176,020,865	259,626,879	446,407,736	3,910,646,044
Total de activos financieros	6,005,810,577	6,490,436,981	716,062,611	184,512,053	337,650,991	858,535,546	4,393,675,780
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	125,702,349	(125,702,739)	(125,702,739)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	965,524,360	(966,565,271)	(966,565,271)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	4,140,404,885	(4,668,378,681)	(709,438,822)	(146,051,086)	(1,099,378,800)	(1,439,213,148)	(1,274,296,825)
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de reventa	608,364,615	(608,533,731)	(42,184,062)	0	(20,085,895)	(349,882,821)	(196,380,953)
Bonos por pagar	200,259,236	(260,387,264)	0	0	0	0	(260,387,264)
Pasivo por arrendamiento	7,075,247	(12,137,630)	0	0	(2,630,834)	(4,548,664)	(4,958,132)
Total de pasivos financieros	6,047,330,692	(6,641,705,316)	(1,843,890,894)	(146,051,086)	(1,122,095,529)	(1,793,644,633)	(1,736,023,174)
Compromisos y contingencias	0	(343,962,545)	(19,085,372)	(4,250,000)	(320,627,173)	0	0

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

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;

- no se espera que los compromisos de préstamo no reconocidos sean desembolsados en su totalidad inmediatamente; y

- los préstamos hipotecarios de personas tienen un vencimiento contractual original entre 20 y 25 años; sin embargo se podría esperar un vencimiento promedio a partir del sexto año debido a que algunos clientes pueden acostumbrar a tomar ventaja de la opción de pago anticipado.

La tabla a continuación muestra los activos del Banco comprometidos y disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros compromisos o financiamientos:

30 de junio 2024 (No Auditado)	Comprometido como colateral	Disponible como colateral	Total
Depósitos en bancos	0	593,797,976	593,797,976
Inversiones en valores	146,085,390	956,230,457	1,102,315,847
Préstamos	0	4,653,452,996	4,653,452,996
	146,085,390	6,203,481,429	6,349,566,819

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2023 (Auditado)	Comprometido como colateral	Disponible como colateral	Total
Depósitos en bancos	0	527,129,478	527,129,478
Inversiones en valores	226,656,700	710,995,540	937,652,240
Préstamos	0	4,598,319,217	4,598,319,217
	226,656,700	5,836,444,235	6,063,100,935

El Banco cedió en garantía la suma de B/.146,085,390 (31 de diciembre 2023: B/.226,656,700) suma que garantiza los valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en 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.

Administración de Riesgo de Mercado:

Dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés, el cual se define como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a modificaciones en los tipos de interés del mercado, ya sea porque estas variaciones afecten el margen financiero del Banco o porque afecten el valor patrimonial de sus recursos propios.

Las políticas de administración de riesgo y el manual de inversiones del Banco establecen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; los límites establecen el monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida.

Riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo y del valor razonable

La administración del Banco para los riesgos de tasa de interés a valor razonable, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

Para la administración de los riesgos de tasas de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en los fondos de capital.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
30 de junio 2024 (No Auditado)				
Al 30 de junio	2,228,168	(1,376,487)	4,456,336	(2,552,996)
Promedio del período	2,390,601	(1,632,540)	4,781,202	(2,895,589)
Máximo del período	2,670,360	(1,146,736)	5,340,720	(1,982,371)
Mínimo del período	2,220,560	(2,485,647)	4,441,121	(4,949,263)

Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
31 de diciembre 2023 (Auditado)				
Al 31 de diciembre	2,490,777	(2,053,338)	4,981,554	(3,797,595)
Promedio del año	2,435,462	(1,616,711)	4,870,924	(2,866,153)
Máximo del año	2,856,802	(913,967)	5,713,605	(1,474,268)
Mínimo del año	1,748,706	(2,282,734)	3,497,413	(4,200,575)

Sensibilidad en los fondos de capital neto con relación a movimientos de tasa	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
30 de junio 2024 (No Auditado)				
Al 30 de junio	(25,571,453)	26,423,134	(51,142,906)	52,995,535
Promedio del período	(23,554,452)	24,308,750	(47,107,022)	48,854,704
Máximo del período	(25,129,261)	26,652,885	(50,258,522)	53,566,160
Mínimo del período	(22,863,054)	22,597,967	(45,726,107)	45,174,811

Sensibilidad en los fondos de capital neto con relación a movimientos de tasa	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
31 de diciembre 2023 (Auditado)				
Al 31 de diciembre	(24,141,286)	24,561,234	(48,273,827)	49,274,058
Promedio del año	(24,249,159)	25,065,216	(48,496,971)	50,395,130
Máximo del año	(25,529,428)	27,466,435	(51,055,942)	55,239,868
Mínimo del año	(23,526,842)	22,992,814	(47,053,683)	46,298,512

Adicionalmente, la Gerencia Ejecutiva de Riesgo elabora mensualmente las brechas de repreciación simple, modelo que permite identificar las brechas por los diferentes nodos de tiempo que se establezcan en el formato de reporte. Este modelo es de valor significativo para observar la exposición al riesgo de tasa de interés y modelar simulaciones en base a la brecha acumulada mensual para medir los posibles impactos de los escenarios simulados.

El Comité de Riesgos revisa periódicamente los resultados de cada uno de los modelos utilizados, a fin de darle seguimiento al riesgo de mercado.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Exposición al Riesgo de Mercado:

- *Riesgo de precio*
  Para la medición del riesgo de precio de la cartera de inversiones, el Banco aplica el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) mediante la metodología de VaR histórico - rendimientos absolutos con un nivel de confianza del 99% y horizontes de 1 y 10 días.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR para la cartera de inversiones del Banco a la fecha de los estados financieros intermedios:

30 de junio 2024 (No Auditado)	**VaR**	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
Riesgo de tasa de interés	11,007,571	11,538,154	12,493,105	11,001,168
Total	11,007,571	11,538,154	12,493,105	11,001,168
31 de diciembre 2023(Auditado)				
Riesgo de tasa de interés	12,493,105	11,670,245	12,493,105	11,145,499
Total	12,493,105	11,670,245	12,493,105	11,145,499

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

30 de junio 2024 (No Auditado)	**Hasta 1 mes**	**De 1 a 3 meses**	**De 3 meses a 1 año**	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos financieros						
Depósitos a plazo en bancos, bruto	228,527,835	0	0	0	0	228,527,835
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	70,165,405	5,946	12,006,938	75,395,885	201,226,970	358,801,144
Inversiones a costo amortizado, bruto	3,000,103	5,000,000	23,014,574	549,037,353	163,462,673	743,514,703
Préstamos, bruto	105,562,381	87,042,612	252,491,904	405,575,601	3,802,780,498	4,653,452,996
Total de activos financieros	407,255,724	92,048,558	287,513,416	1,030,008,839	4,167,470,141	5,984,296,678
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	981,210,013	0	0	0	0	981,210,013
Depósitos a plazo	1,058,235,800	237,284,007	546,546,165	1,614,936,086	848,995,281	4,305,997,339
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra	23,832,362	0	154,068,878	116,784,138	193,032,836	487,718,214
Bonos por pagar	0	0	0	0	243,613,117	243,613,117
Total de pasivos financieros	2,063,278,175	237,284,007	700,615,043	1,731,720,224	1,285,641,234	6,018,538,683
Total de sensibilidad	(1,656,022,451)	(145,235,449)	(413,101,627)	(701,711,385)	2,881,828,907	(34,242,005)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2023 (Auditado)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros						
Depósitos a plazo en bancos, bruto	291,581,654	0	0	0	0	291,581,654
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	63,928,901	1,732	55,610,395	70,167,007	215,700,774	405,408,809
Inversiones a costo amortizado, bruto	4,000,000	8,486,427	23,052,376	339,258,770	157,445,858	532,243,431
Préstamos, bruto	46,423,778	175,898,595	258,956,343	439,613,097	3,677,427,404	4,598,319,217
Total de activos financieros	405,934,333	184,386,754	337,619,114	849,038,874	4,050,574,036	5,827,553,111
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	965,524,360	0	0	0	0	965,524,360
Depósitos a plazo	708,435,898	145,276,039	1,071,816,646	1,309,842,071	876,712,368	4,112,083,022
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra	42,059,733	0	20,230,758	344,621,384	201,452,740	608,364,615
Bonos por pagar	0	0	0	0	200,259,236	200,259,236
Total de pasivos financieros	1,716,019,991	145,276,039	1,092,047,404	1,654,463,455	1,278,424,344	5,886,231,233
Total de sensibilidad	(1,310,085,658)	39,110,715	(754,428,290)	(805,424,581)	2,772,149,692	(58,678,122)

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

La Gerencia de Riesgo Operacional, que es la responsable de darle seguimiento al riesgo operacional dentro del Banco, está coadyuvando con las líneas de negocio en el monitoreo de sus riesgos de los productos y servicios del Banco, así como las formas de mitigación que aseguren una adecuada gestión de los riesgos operacionales.

Para tal propósito, se han diseñado en conjunto con las líneas de negocio, las matrices de riesgo que permiten la creación paulatina de bases de datos sobre los incidentes de pérdidas registrados, como también el monitoreo de la probabilidad de ocurrencia y su impacto y los niveles de criticidad de los riesgos operacionales, mediante sistemas de indicadores de riesgo.

(d) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 001-2015 y el Acuerdo No. 003-2016 posteriormente modificado en su artículo 2, por el Acuerdo No. 008-2016, que derogan el Acuerdo No. 005-2008.

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Se establece igualmente un nuevo índice llamado coeficiente de apalancamiento, calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total de activos no ponderados (dentro y fuera de balance) establecidos por la Superintendencia en el Acuerdo No. 008-2016. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de balance se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. Este coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior al 3%.

Las políticas del Banco son las de mantener un capital sólido que pueda mantener y garantizar a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance con retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, con niveles adecuados de retorno del capital al Estado Panameño y mantener la adecuación de capital requerida por los reguladores. El Decreto Ley No. 52 de 2000, modificado por la Ley No. 78 de 2019, que de conformidad con el artículo 5 del citado Texto Único, el capital del Banco será aumentado periódicamente por la Junta Directiva, previo concepto favorable del Órgano Ejecutivo mediante Decreto Ejecutivo, cumpliendo con las regulaciones establecidas por la legislación bancaria o mejores prácticas bancarias. El Banco mantiene un Capital aportado por el Estado por B/.288,645,932 (31 de diciembre 2023: B/.288,645,932).

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 008-2016 y 008-31 de diciembre 2022, y la Resolución General de la Junta Directiva de la SPB-GJD-005-2020 y SPB-GJD-2023-01034, emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Capital Primario Ordinario		
Capital	288,645,932	288,645,932
Utilidades no distribuidas	53,847,552	35,567,245
Otras partidas de utilidades integrales:		
Reserva de valor razonable	(60,367,316)	(53,680,917)
Menos: activos intangibles (Nota 14)	8,576,062	7,835,591
Total de capital primario ordinario	273,550,106	262,696,669
Bonos subordinados (Nota 19)	150,000,000	150,000,000
Total de capital secundario	150,000,000	150,000,000
Provisión dinámica	54,321,363	54,321,363
Total fondos de capital regulatorio	477,871,469	467,018,032
Total de activos ponderados por riesgo	3,465,112,676	3,490,265,060

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Indicadores:	30 de junio 2024	Mínimo requerido	31 de diciembre 2023	Mínimo requerido
Índice de Adecuación de Capital	13.79%	8.00%	13.38%	8.00%
Índice de Capital Primario Ordinario	8.14%	4.50%	7.75%	4.50%
Índice de Capital Primario	7.89%	6.00%	7.53%	6.00%
Coeficiente de Apalancamiento	4.30%	3.00%	4.34%	3.00%

El Banco, se caracteriza por tener una visión de largo plazo, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad.

Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos, otras cuentas por cobrar y otros.
Los Instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos al valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluidos los acuerdos de concesión bajo el modelo de activos financieros" presenta los siguientes aspectos:

Medición de la PCE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda). En los casos en que se identifique un aumento significativo en el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento) para los préstamos por cobrar y cuentas por cobrar clasificadas en la etapa 1, derivadas de los efectos de COVID-19, estas cuentas se clasificarán en la etapa 2 o 3, según sea apropiado, y la PCE para ese grupo de cuentas por cobrar se medirá durante toda la duración del instrumento; y

La estimación de la PCE incluye:

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar de acuerdo con la estructura de segmentos económicos para sus carteras de préstamos y qué tan afectados están por la situación, aumentando eventualmente los porcentajes de la PCE.
- El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que en los últimos días algunos de los deudores afectados han recurrido a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantía.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco durante el año efectuó las estimaciones de la pérdida crediticia esperada, incorporando actualizaciones adecuadas en función de las proyecciones que surgen de la información prospectiva, producto de la post pandemia, teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

Medición de instrumentos financieros – Alivios financieros a clientes

Actualmente, el Banco continúa dándole seguimiento a la información periódicamente con el objetivo de identificar posibles impactos en la PCE de manera oportuna.

Deterioro de valores de inversión

Los estados financieros intermedios del Banco para el cierre al 30 de junio de 2024, reflejaron impactos representativos asociados al deterioro del portafolio de inversiones, puesto que los aumentos que se percibieron en las tasas de interés del mercado, obedecen más a una disminución en la liquidez, asociada a la salida de capitales de inversionistas internacionales de los mercados emergentes, más no a una disminución en las calificaciones de los emisores por la incapacidad para honrar sus obligaciones en un corto plazo.

El Banco mantiene valores de inversión clasificados a costo amortizados, donde podría darse un impacto en caso de presentarse bajas en la calificación crediticia de los emisores. No obstante, como consecuencia de la baja en la calificación crediticia de los emisores, para aquellos títulos clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) el Banco puede reflejar impactos negativos en los resultados del período asociados a un deterioro estimado, los cuales son compensados en términos de patrimonio neto por los movimientos positivos en otras utilidades integrales (VRCOUI) que permiten mantener los títulos a su valor razonable.

Para el cierre del 30 de junio de 2024 se observaron efectos importantes en las cuentas por cobrar a clientes; no obstante, se continuará monitoreando los efectos macroeconómicos derivados de la coyuntura, y la afectación que esto representa sobre la rotación de la cartera. La administración del Banco está atenta a capturar efectos como lo son el impago por parte de los clientes, medidas de alivio tomadas por el Banco o impartidas por el gobierno, entre otras situaciones que puedan llegar a afectar la recuperabilidad de las cuentas, con el propósito de ajustar la estimación de las pérdidas esperadas mediante la aplicación de los porcentajes de deterioro que se podrían observar en el futuro.

No obstante lo anterior, respecto a no observarse impactos significativos asociados al riesgo de crédito durante el año, la administración del Banco está consciente de la volatilidad y la alta incertidumbre que genera la coyuntura actual, por lo que permanentemente el Banco vigila las medidas adoptadas por el gobierno y las implicaciones que estas puedan tener sobre el comportamiento de los diferentes sectores, entre otras, la interrupción en las cadenas de suministro, suspensión extensiva de la actividad productiva, incremento del desempleo, recesión de los ingresos para algunos sectores, comportamiento de los precios (inflación), desaceleración económica, etc.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El riesgo de mercado, asociado a los cambios en las condiciones de precio y tasa de los instrumentos que componen los portafolios de inversión, que durante las últimas semanas se ha visto incrementado debido a la volatilidad que ha dominado a los mercados financieros, ha generado efectos sobre la operación y los resultados del Banco, a raíz de la exposición natural de sus negocios a esta clase de instrumentos.

Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Las renegociaciones de los términos del contrato de arrendamiento se han llevado a cabo entre arrendadores y arrendatarios a partir de abril 2020, como resultado de lo cual los arrendadores han otorgado concesiones de arrendamiento de algún tipo a los arrendatarios, en relación con los pagos del arrendamiento. El Banco ha considerado la contabilización de estas concesiones, tanto desde la perspectiva del arrendador como del arrendatario, que en la mayoría de los casos no resultan en modificaciones de los arrendamientos y, por lo tanto, han implicado el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2024.

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles (incluidos los acuerdos de concesión del modelo de activos intangibles)

Al 30 de junio de 2024, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios y operaciones del Banco, se continúa evaluando para establecer si alguno en un momento determinado podría indicar o entenderse como un indicador de deterioro, lo que podría resultar en la necesidad de actualizar las evaluaciones de deterioro que se habían llevado a cabo a fines del 31 de diciembre de 2023, o para realizar nuevas evaluaciones que no se habían llevado a cabo antes, en ausencia de indicadores de deterioro. En el caso de que se realicen nuevas evaluaciones, se deberán sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para que reflejen las condiciones económicas que se están observando, abordando en caso necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. El conjunto de factores utilizados para determinar las tasas de descuento se revisa mensualmente con el propósito de medir el impacto de las medidas y políticas económicas implementadas por el Gobierno, para la reactivación económica post pandemia. (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de activos).

Administración de riesgos financieros

El Banco cuenta con sistemas de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado) desde el manejo de las tesorerías, los portafolios de inversión y la responsabilidad de gestionar los portafolios de terceros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones financieras que terceros hayan contraído con el Banco.

En general, aunque en una primera instancia no se perciben mayores riesgos de crédito, se continuará monitoreando el entorno y las posibles implicaciones que las medidas adoptadas por el gobierno puedan tener sobre el desempeño de cada uno de los sectores.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad del Banco de generar los recursos para cumplir con las obligaciones adquiridas y el funcionamiento de los negocios.

Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Para la gestión de este riesgo, el Banco orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos.

Métodos utilizados para medir el riesgo

El Banco realiza seguimientos a sus flujos de caja en el corto plazo para gestionar las actividades de cobros y pagos de tesorería, y proyecciones del flujo de caja en el mediano plazo para determinar la posición de liquidez de la institución y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión.

Además, para afrontar eventuales coyunturas, el Banco mantiene líneas de crédito disponibles con entidades financieras nacionales e internacionales y cuentan con inversiones de tesorería que podrían ser vendidas como mecanismo de acceso a liquidez inmediata, adicional a otras fuentes de liquidez complementarias.

Riesgos de mercado

La gestión de este riesgo se enfoca en cómo las variaciones en los precios de mercado afectan el valor de los portafolios que se administran y los ingresos del Banco. Para esto, en el portafolios del Banco y en los procesos de administración de portafolio y de recursos de terceros, existen Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado, mediante los cuales se identifican, miden y monitorean las exposiciones.

Dichos sistemas están compuestos por un conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos de seguimiento.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio hace referencia al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Para gestionar la exposición a este riesgo, el Banco realiza un seguimiento de sus exposiciones y, en caso de que sea necesario, determinan la conveniencia de tener algún esquema de cobertura, monitoreado constantemente por las áreas encargadas y alineado con las directrices impartidas por sus Juntas Directivas.

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

El Banco efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan significativamente 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 las expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro con base a los criterios establecidos por el Banco, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas: pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (véase la nota 3 (d)).

(b) Valor razonable

Para las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) 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 futuros 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. La valuación de los instrumentos financieros se describe en mayor detalle en la nota 24. Los supuestos acerca del futuro y otras fuentes de la estimación de la incertidumbre en la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio (véase la nota 3 (a)).

(c) Bienes adjudicados de prestatarios y terrenos aportados por el estado

Los bienes adjudicados y terrenos aportados por el estado que incurran en deterioro son reservados a medida que ocurre dicho deterioro. El Banco determina que sus bienes adjudicados de prestatarios y terrenos aportados por el estado tienen deterioro cuando el valor estimado realizable de mercado menos el costo de venta es menor que el monto registrado en libros (véase la nota 3 (h)).

(6) Comisiones por Otros Servicios Bancarios

Las comisiones por otros servicios bancarios se presentan a continuación:

	30 de junio	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Sistema clave	4,742,598	5,069,065
Cuenta corriente	44,024	39,807
Giros y transferencias	71,352	65,464
Contratos fiduciarios y fideicomisos de crédito	602,267	156,173
Cuentas de ahorros	686	897
Comisiones corporativas	1,510,474	271,811
Comisión de ACH	89,621	93,871
Adquirencia	2,746,302	1,371,778
Comisiones varias	713,924	1,168,692
Total	10,521,248	8,237,558

(7) Otros Ingresos

Los otros ingresos se presentan a continuación:

	30 de junio	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Reembolso de póliza de seguros	5,059,484	4,596,924
Ganancia en venta de bienes adjudicados de prestatarios	147,254	326,455
Otros	797,339	2,100,824
Total	6,004,077	7,024,203

Al 30 de junio 2024, el Banco ha recibido en concepto de devoluciones de prima por volumen, bono de buena siniestralidad basados en acuerdos comerciales para las pólizas de colectivos de saldo deudor, incendio y asistencias, ingresos por B/.5,059,484 (30 de junio 2023: B/.4,596,924).

(8) Salarios y Otros Gastos de Personal

Los gastos de salarios y otros gastos de personal se detallan a continuación:

	30 de junio	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Salarios	23,428,227	21,311,574
Beneficios a empleados	3,130,724	2,705,737
Seguro social	2,939,770	2,675,436
Décimo tercer mes	1,911,921	1,742,613
Otros	1,944,612	1,826,765
Total salarios y otras remuneraciones	33,355,254	30,262,125

(9) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	30 de junio	
	2024	**2023**
	(No Auditado)	
Compra y renovación de licencias	662,352	531,323
Custodia de valores	639,986	566,126
Responsabilidad social	623,995	500,862
Aseo	455,406	369,232
Transporte alquilado	225,939	185,791
Servicios comerciales y financieros	214,277	126,813
Combustible y lubricantes	199,327	159,290
Adiestramiento	103,778	206,490
Alimentación	59,139	71,202
Pérdida en ventas y descartes	13,814	28,264
Actividades de empleados	7,237	14,543
Uniformes	0	5,712
Otros	497,266	492,449
Total de otros gastos	3,702,516	3,258,097

(10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	**31 de diciembre 2023 (Auditado)**
Efectivo y efectos de caja	66,996,150	65,241,350
Depósitos a la vista en bancos	365,270,141	235,547,824
Depósitos a plazo en bancos	228,527,835	291,581,654
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	660,794,126	592,370,828
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	660,794,126	592,370,828
Más: intereses por cobrar sobre depósitos en bancos	182,701	7,252,657
Menos: reserva para pérdidas esperadas	(8,235)	(18,877)
	660,968,592	599,604,608

(11) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales-VRCOUI	358,801,144	405,408,809
Inversiones a costo amortizado – CA	743,514,703	532,243,431
	1,102,315,847	937,652,240
Intereses por cobrar sobre inversiones	14,174,429	9,316,124
Menos: reserva pérdidas en inversiones a CA	(8,466,717)	(9,048,148)
	1,108,023,559	937,920,216

Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales – VRCOUI

Los valores a VRCOUI, se detallan a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado) Valor Razonable	31 de diciembre 2023 (Auditado) Valor Razonable
Bonos y Notas del Tesoro	116,798,165	160,107,588
Bonos Corporativos	87,197,821	90,783,421
Bonos de Organismos Descentralizados	80,829,868	81,561,456
Bonos de la Republica	64,850,770	65,990,560
Valores Comerciales	9,053,617	6,886,665
Cerpan	70,903	79,119
Sub-total	358,801,144	405,408,809
Intereses por cobrar	5,922,324	4,092,693
Total	364,723,468	409,501,502

Al 30 de junio de 2024 el Banco ha realizado compras en la cartera de inversiones a VRCOUI por B/.3,460,845 (31 de diciembre 2023: B/.63,526,524), redenciones por un total de B/.51,748,356 (31 de diciembre 2023 redenciones por: B/.29,715,357).

El Banco mantiene inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI por B/.39,696,000 (31 de diciembre 2023: B/.142,083,000) e inversiones a costo amortizado por B/.106,389,390 (31 de diciembre 2023 B/.84,573,700) que garantizan los valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales. (Ver nota 18).

(11) Inversiones en Valores, continuación

Inversiones a costo amortizado – CA

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Bonos Corporativos	330,861,519	331,935,009
Bonos y Notas del Tesoro	321,387,304	109,571,854
Bonos de Organismos Descentralizados	39,180,358	33,649,098
Bonos de la Republica	31,195,908	31,229,993
Bonos Soberanos Extranjeros	17,874,984	22,836,928
Bonos de Organismos Multilaterales	3,014,630	3,020,549
Sub-total	743,514,703	532,243,431
Intereses por cobrar	8,252,105	5,223,431
Menos: Reserva para pérdidas	(8,466,717)	(9,048,148)
	743,300,091	528,418,714

El Banco realizó compras en la cartera de inversiones a costo amortizado por B/.240,987,106 (31 de diciembre 2023: B/.196,595,140), redenciones por un total de B/.29,715,835 (31 de diciembre 2023 redenciones por: B/.32,726,637).

(12) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos a costo amortizado (uso de fondos), se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Hipotecarios residenciales	2,849,203,302	2,723,174,538
Personales	1,033,690,089	1,032,101,068
Prendarios	39,866,851	40,420,835
Tarjetas de crédito	15,296,484	15,035,132
Construcción	3,185,090	3,490,997
Sub -total préstamos de consumo	3,941,241,816	3,814,222,570
Comerciales	666,498,898	682,056,456
Factoring	38,003,198	93,396,114
Arrendamientos financieros	5,171,716	4,621,385
Pequeña empresa PYME	2,011,446	3,448,967
Sobregiros	525,922	573,725
Sub -total préstamos de comerciales	712,211,180	784,096,647
Total de préstamos	4,653,452,996	4,598,319,217
Intereses por cobrar sobe prestamos	22,486,785	25,454,521
Comisiones no devengadas	(34,021,471)	(33,966,861)
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	(116,321,824)	(121,521,124)
Préstamos, netos	4,525,596,486	4,468,285,753

(12) Préstamos, continuación

A continuación se detallan los préstamos clasificados por tasa de interés:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Tasa fija con opción a ajustes	4,653,452,996	4,598,319,217
Total	4,653,452,996	4,598,319,217

La cartera de préstamos garantizada con efectivo depositado en el mismo Banco ascendía a B/.77,616,941 (31 de diciembre 2023: B/.49,611,513).

El Banco mantiene créditos fiscales por la suma de B/.53,343,020 (31 de diciembre 2023: B/.229,274,879), que corresponden a intereses por cobrar sobre la cartera de préstamos hipotecarios otorgados a tasas preferenciales, dichos créditos fiscales son vendidos a terceros para ser usados en el pago de impuestos sobre la renta. Durante el primer semestre del año 2024, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), a través de la Dirección General de Ingresos (DGI) ha reconocido al Banco créditos fiscales correspondiente a períodos de años anteriores por B/.211,830,000, a través de Títulos de Valores de Deuda Pública de Panamá (Notas del Tesoro) (31 de diciembre 2023: B/.12,057,303). El crédito fiscal es el equivalente a la diferencia entre los ingresos que hubiese recibido el Banco de haber cobrado la tasa de interés de referencia del mercado, que haya estado en vigor durante cada año y los ingresos efectivamente recibidos en concepto de intereses con relación a cada uno de los préstamos hipotecarios preferenciales concedidos.

(13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	30 de junio 2024 (No Auditado)						
	Inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Equipo tecnológico	Mejoras	Construcciones y bienes en proceso	Total
Costo:							
Al inicio del año	89,594,926	30,817,922	4,189,348	33,668,003	3,236,296	9,353,771	170,860,266
Adiciones	769,860	0	0	0	0	2,760,800	3,530,660
Ventas y descartes	0	(35,870)	0	(9,857)	0	0	(45,727)
Reclasificación	533,457	1,732,855	383,035	4,562,090	14,855	(7,226,292)	0
Al final del período	90,898,243	32,514,907	4,572,383	38,220,236	3,251,151	4,888,279	174,345,199
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año	19,583,294	25,455,545	2,911,472	27,912,521	2,928,566	0	78,791,398
Gasto del año	755,093	670,869	173,618	1,242,800	41,208	0	2,883,588
Ventas y descartes	0	(32,283)	0	(9,656)	0	0	(41,939)
Al final del período	20,338,387	26,094,131	3,085,090	29,145,665	2,969,774	0	81,633,047
Saldos netos	70,559,856	6,420,776	1,487,293	9,074,571	281,377	4,888,279	92,712,152

(13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

	31 de diciembre 2023 (Auditado)						
	Inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Equipo tecnológico	Mejoras	Construcciones y bienes en proceso	Total
Costo:							
Al inicio del año	89,069,005	33,502,595	4,131,213	35,769,419	3,234,048	3,112,876	168,819,156
Adiciones	0	0	0	0	0	11,933,956	11,933,956
Ventas y descartes	(12,708)	(3,732,351)	(498,285)	(5,649,502)	0	0	(9,892,846)
Reclasificación	538,629	1,047,678	556,420	3,548,086	2,248	(5,693,061)	0
Al final del año	89,594,926	30,817,922	4,189,348	33,668,003	3,236,296	9,353,771	170,860,266
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año	18,027,929	27,674,312	3,088,743	30,767,222	2,859,128	0	82,417,334
Gasto del año	1,555,365	1,373,943	310,400	1,908,126	69,438	0	5,217,272
Ventas y descartes	0	(3,592,710)	(487,671)	(4,762,827)	0	0	(8,843,208)
Al final del año	19,583,294	25,455,545	2,911,472	27,912,521	2,928,566	0	78,791,398
Saldos netos	70,011,632	5,362,377	1,277,876	5,755,482	307,730	9,353,771	92,068,868

(14) Activos Intangibles

Licencias y Programas

El movimiento de licencias y programas de los sistemas informáticos se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	7,835,591	8,250,695
Adiciones	2,148,535	2,053,415
Amortización del período	(1,408,064)	(2,468,519)
Saldo al final del período	8,576,062	7,835,591

(15) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Otras propiedades neto de reservas B/.719,930 (31 de diciembre 2023: B/.719,930) terrenos para venta	5,036,575	38,008,010
Terrenos aportados por el estado (nota 22)	3,089,176	3,089,176
Programa de financiamiento (Profinco)	473,051	486,415
Bienes adjudicados de prestatarios, neto de reserva B/.3,427,447 (31 de diciembre 2023: B/.3,411,497)	86,308,847	43,849,412
Depósitos en garantía de Repos	3,619,533	654,097
Deducciones de préstamos por cobrar - pólizas	5,061,530	4,925,057
Otros activos	6,905,721	7,632,432
Total de otros activos	110,494,433	98,644,599

Al 30 de junio de 2024, el Banco ha recibido propiedades en dación de pago por B/.41,906,858 (31 de diciembre 2023: B/.11,825,254).

El Banco mantiene terrenos por B/.3,089,176 (31 de diciembre 2023: B/.3,089,176), que le fueron transferidos en años anteriores por el Estado, como aporte de capital. La Administración del Banco considera que el valor en libros de estos terrenos no es menor a su valor realizable estimado, motivo por el cual el Banco no mantiene una reserva para pérdida por deterioro en el valor de estos terrenos.

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene depósitos en garantía de repos por el orden de B/.3,619,533 (31 de diciembre 2023: B/.654,097) para cubrir la llamada de margen o “margin call” sobre los financiamientos recibidos por valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales.

El movimiento de la reserva para bienes adjudicados de prestatarios se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	3,411,497	3,068,695
Provisión cargada a gastos	178,414	443,445
Castigo	(162,464)	(100,643)
Saldo al final del período	3,427,447	3,411,497

La reserva por otras propiedades se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Saldo al inicio y al final del período	719,930	719,930

(16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos del Banco incluyen principalmente arrendamientos de locales para sucursales, oficinas, equipos y otros, los cuales se detallan a continuación:

Activos por derecho de uso

Costo: (No Auditado)	**Sucursales oficinas y otros locales**	**Otros activos**	**Equipos**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2024	4,612,543	3,196,687	2,090,896	9,900,126
Cancelación anticipada	(257,579)	0	0	(257,579)
Saldo al 30 junio 2024	4,354,964	3,196,687	2,090,896	9,642,547
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2024	2,167,568	101,482	957,662	3,226,712
Depreciación del periodo	299,296	304,446	95,766	699,508
Cancelación anticipada	(257,579)	0	0	(257,579)
Al final del año	2,209,285	405,928	1,053,428	3,668,641
Saldo al 30 de junio de 2024	2,145,679	2,790,759	1,037,468	5,973,906

Costo: (Auditado)	**Sucursales oficinas y otros locales**	**Otros activos**	**Equipos**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2023	4,797,971	2,571,846	2,030,945	9,400,762
Adiciones	0	624,841	59,951	684,792
Cancelación anticipada	(185,428)	0	0	(185,428)
Saldo al 31 diciembre de 2023	4,612,543	3,196,687	2,090,896	9,900,126
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2023	1,797,967	1,886,020	744,163	4,428,150
Ajuste operativos	0	0	18,150	18,150
Depreciación del año	697,567	530,123	195,349	1,423,039
Cancelación anticipada	(327,966)	(2,314,661)	0	(2,642,627)
Al final del año	2,167,568	101,482	957,662	3,226,712
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,444,975	3,095,205	1,133,234	6,673,414

(16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos, continuación
Pasivo por Arrendamiento al 30 de junio de 2024 - Arrendamientos operativos según la NIIF 16

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
De uno a dos años	1,660,897	2,630,834
De dos a tres años	1,511,370	2,505,752
De tres a cuatro años	1,374,492	2,042,912
De cuatro a cinco años	1,349,928	1,881,471
Más de cinco años	1,582,920	3,076,662
Total, pasivo de arrendamientos no descontados	7,479,607	12,137,631
Pasivo por arrendamiento incluido en el estado de situación financiera	6,402,563	7,075,247

Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	30 de Junio	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	1,319,396	1,348,448

Al 30 de junio de 2024, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.672,684 (30 de junio de 2023: B/.756,711), la porción de intereses por B/.226,733 (30 de junio 2023: B/.155,073) y la porción de los arrendamientos a corto plazo y bajo valor por B/.419,979 (30 de junio 2023: B/.436,663) como actividad de operación.

(a) Arrendamientos inmobiliarios
El Banco arrienda oficinas para sus sucursales, otros activos y equipos. Los contratos de arrendamiento para sucursales normalmente se ejecutan por un período de 2 a 33 años, otros activos por un período de 1 a 5 años y los de equipos de 1 a 11 años. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

(b) Otros Arrendamientos
El Banco posee ciertos arrendamientos de locales para sucursales bancarias y espacios para ATMs, galeras/arrendamiento/depósito/tecnología/comunicaciones, cuyos plazos pueden variar entre 1 y 3 años, los cuales han sido incluidos en la clasificación como arrendamientos a corto plazo y/o de bajo valor. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16, que permite no aplicar los requerimientos del párrafo C8 a los arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial, el Banco contabilizará estos arrendamientos de la misma forma que los arrendamientos a corto plazo. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16.6, que permite al arrendatario reconocer los pagos por arrendamiento asociados con dichos contratos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(17) Financiamientos Recibidos

El Banco mantiene los siguientes financiamientos recibidos:

Inicio	Vencimiento	Interés	Capital	Saldo a Costo Amortizado 30 de junio 2024 (No Auditado)	Saldo a Costo Amortizado 31 de diciembre 2023 (Auditado)
jul-20	jun-35	2.35%	205,357,143	193,032,836	201,452,740
jul-20	jun-25	1.35%	155,200,727	154,068,878	153,494,223
sep-20	sep-27	1.50%	10,769,231	10,813,205	12,357,949
oct-20	oct-25	3.50%	5,000,000	5,030,625	6,707,500
feb-23	ene-24	6.40%	0	0	42,059,733
nov-23	abr-24	6.92%	0	0	20,230,758
			376,327,101	362,945,544	436,302,903

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones. Estas líneas de créditos no están garantizadas con valores de inversión.

(18) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra que asciende a B/.124,772,670 (31 de diciembre 2023: B/.172,061,712) con bancos extranjeros a una tasa ponderada de 6.39 %, con vencimientos varios hasta el 2027. El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a los acuerdos de recompra, las mismas están garantizadas por inversiones en bono locales e internacionales por un valor de B/.146,085,390 (31 de diciembre 2023: B/.226,656,700).

(19) Bonos por Pagar

El Banco mantiene emisiones de bonos por pagar que se resumen de la siguiente forma:

Tipo	Tasa de Interés	Vencimiento	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Serie A - Emisión de Bonos Subordinados – diciembre de 2021	3.65%	dic-31	150,000,000	150,000,000
Serie B - Emisión de Bonos Senior – diciembre de 2021	3.25%	dic-29	50,000,000	50,000,000
Serie C - Emisión de Bonos Senior – marzo de 2024	6.25%	mar-26	43,231,000	0
			243,231,000	200,000,000
Intereses por pagar			382,117	259,236
			243,613,117	200,259,236

(19) Bonos por Pagar, continuación

Los bonos de estas emisiones están respaldados por el crédito general del Banco. Siendo Caja de Ahorros un Banco estatal y de conformidad al Articulo N°3 de la Ley orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado Panameño, es subsidiariamente responsable de las obligaciones emitidas por el Banco. Para las emisiones de las Series A, B y C, los intereses son pagaderos trimestralmente y pago de capital al vencimiento, el Banco se reserva el derecho de redimir total o parcialmente los bonos de la Series A y B a partir del quinto año contando a partir de la fecha de emisión.

El Banco utilizará los fondos producto de la colocación pública de los Bonos de las Series A, B y C para fortalecer su capacidad de otorgamiento de préstamos hipotecarios para vivienda a prospectivos clientes bajo la ley de intereses preferenciales o clientes con ingresos mensuales igual o mayor de B/.2,500.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a las emisiones.

(20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros

La distribución de los activos y pasivos más importantes por región geográfica fuera y dentro de la República de Panamá, es como sigue:

	30 de junio 2024 (No Auditado)								
	Estados Unidos, América Latina Europa y Asia	Panamá	Colón	Provincias Centrales	Veraguas	Bocas del Toro	Chiriquí	Darién	Total
Activos financieros:									
Depósitos en bancos:									
A la vista	244,003,187	121,266,954	0	0	0	0	0	0	365,270,141
A plazo, bruto	100,000,000	128,527,835	0	0	0	0	0	0	228,527,835
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	18,360,090	340,441,054	0	0	0	0	0	0	358,801,144
Inversiones a costo amortizado, bruto	183,877,204	559,637,499	0	0	0	0	0	0	743,514,703
Préstamos a costo amortizado, bruto	0	3,243,928,722	94,580,952	467,878,628	248,736,674	67,704,396	518,033,597	12,590,027	4,653,452,996
Total	546,240,481	4,393,802,064	94,580,952	467,878,628	248,736,674	67,704,396	518,033,597	12,590,027	6,349,566,819
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos:									
A la vista	0	89,529,023	1,247,068	2,904,273	1,830,843	1,244,566	4,857,007	280,429	101,893,209
De ahorros	0	706,140,143	35,957,801	94,167,542	46,241,020	13,635,562	81,109,340	3,958,605	981,210,013
A plazo	0	4,233,881,109	7,363,432	23,434,978	11,889,883	1,893,379	27,084,558	450,000	4,305,997,339
Financiamientos recibidos	352,132,339	10,813,205	0	0	0	0	0	0	362,945,544
Valores bajo acuerdo de recompra	124,772,670	0	0	0	0	0	0	0	124,772,670
Bonos por pagar	0	243,613,117	0	0	0	0	0	0	243,613,117
Total	476,905,009	5,283,976,597	44,568,301	120,506,793	59,961,746	16,773,507	113,050,905	4,689,034	6,120,431,892

(20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros, continuación

	31 de diciembre 2023 (Auditado)								
	Estados Unidos, América Latina Europa y Asia	Panamá	Colón	Provincias Centrales	Veraguas	Bocas del Toro	Chiriquí	Darién	Total
Activos financieros:									
Depósitos en bancos:									
A la vista	155,047,286	80,500,538	0	0	0	0	0	0	235,547,824
A plazo, bruto	170,000,000	121,581,654	0	0	0	0	0	0	291,581,654
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	18,484,860	386,923,949	0	0	0	0	0	0	405,408,809
Inversiones a costo amortizado, bruto	174,845,227	357,398,204	0	0	0	0	0	0	532,243,431
Préstamos a costo amortizado, bruto	0	3,224,932,243	94,606,492	459,278,694	240,135,072	64,244,817	502,857,431	12,264,468	4,598,319,217
Total	518,377,373	4,171,336,588	94,606,492	459,278,694	240,135,072	64,244,817	502,857,431	12,264,468	6,063,100,935
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos:									
A la vista	0	110,817,769	2,672,239	3,934,546	1,770,872	725,926	5,369,024	411,973	125,702,349
De ahorros	0	683,544,375	37,079,530	98,040,446	46,829,584	13,958,444	82,436,032	3,635,949	965,524,360
A plazo	0	4,039,526,809	6,786,492	24,458,566	11,460,610	3,135,861	25,948,684	766,000	4,112,083,022
Financiamientos recibidos	423,944,954	12,357,949	0	0	0	0	0	0	436,302,903
Valores bajo acuerdo de recompra	172,061,712	0	0	0	0	0	0	0	172,061,712
Bonos por pagar	0	200,259,236	0	0	0	0	0	0	200,259,236
Total	596,006,666	5,046,506,138	46,538,261	126,433,558	60,061,066	17,820,231	113,753,740	4,813,922	6,011,933,582

El Banco concentra en una sola institución gubernamental el 66% (31 de diciembre 2023: 66%) de sus depósitos a plazo fijo recibidos.

(21) Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones, las cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

A continuación, se presentan las operaciones con riesgo crediticio fuera de balance:

	Grado 1 - Normal	
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Compromisos de pagos por hipotecas	338,809,339	320,627,173
Tarjetas de crédito	19,114,014	19,085,372
Cartas de crédito	4,250,000	4,250,000
	362,173,353	343,962,545

El Banco mantiene procesos judiciales en su contra por B/.2,493,562 (31 de diciembre 2023: B/.1,493,562) más intereses y costos legales. La administración del Banco, en análisis junto con sus abogados, no estima incurrir en pérdidas significativas sobre dichos procesos judiciales que tengan un efecto material adverso sobre la situación financiera y los resultados de operaciones del Banco. Generalmente, estos casos una vez fallados en primera instancia pueden ser recurridos hasta una instancia superior, cuyos fallos son definitivos y podrían resultar adversos o favorables al Banco.

Los compromisos contractuales de construcciones en proceso del Banco ascienden a B/.2,019,606 (31 de diciembre 2023: B/.3,120,227) principalmente por la construcción de sucursales y por remodelaciones de edificios.

(22) Activos en Fideicomisos

El Banco mantiene activos propios en administración fiduciaria como se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Terrenos	3,089,176	3,089,176
Total activos en fideicomiso	3,089,176	3,089,176

Estos activos son administrados por la Unidad Fiduciaria del Banco y, como tal, se han incluido dentro del rubro de otros activos en el estado de situación financiera (ver nota 15).

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como personal gerencial clave y entidades gubernamentales de la República de Panamá. Al 30 de junio de 2024, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Personal Gerencial Clave		Sector Público	
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Activos:				
Depósitos:				
Depósitos a la vista en bancos	0	0	121,266,954	80,500,538
Depósitos a plazo en bancos	0	0	1,253,000	2,059,000
Inversiones en valores:				
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	0	0	262,549,706	307,745,830
Inversiones a costo amortizado	0	0	391,763,570	174,450,944
Préstamos:				
Préstamos vigentes al inicio del período	2,508,088	1,865,218	0	0
Préstamos emitidos durante el período	508,225	1,034,230	0	0
Amortización al capital durante el período	(318,277)	(391,360)	0	0
Préstamos vigentes al final del período	2,698,036	2,508,088	0	0
Reserva para pérdidas en inversiones y prestamos	320,047	289,514	5,100,008	5,167,844
Activos varios:				
Intereses acumulados por cobrar	0	0	8,675,704	3,545,850
Programa de Financiamiento Conjunto ("Profinco")	0	0	473,051	486,415
Créditos fiscales por intereses preferenciales	0	0	53,343,020	229,274,879

Los préstamos al personal gerencial clave se conceden en términos y condiciones similares a los que están disponibles para otros empleados. Los términos y las condiciones generalmente se basan en los otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito.

Los préstamos al personal gerencial clave, al 30 de junio 2024, eran por un monto de B/.2,698,036 (31 de diciembre 2023: B/.2,508,088), y tienen una tasa promedio de interés de 4.20% (31 de diciembre 2023: 4.17%).

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Conforme al Artículo 41 del Capítulo III de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Banco no puede hacer préstamos al Gerente General, al Sub-Gerente General o Directores, excepto cuando se trata de préstamos prendarios autorizados por la Junta Directiva.

	Personal Gerencial Clave		Sector Público	
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Pasivos:				
Depósitos a la vista	894,398	319,221	6,643,692	7,686,436
Depósitos de ahorros	1,589,323	2,652,857	9,558,662	9,992,492
Depósitos a plazo fijo	113,725	248,922	3,057,945,385	2,733,997,084
Intereses acumulados por pagar	1,048	1,795	8,268,296	7,525,022
Financiamientos recibidos	0	0	10,813,205	12,307,692
Bonos por pagar	0	0	200,000,000	200,000,000

Al 30 de junio de 2024, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones arriba relacionadas:

	Personal Gerencial Clave		Sector Público	
	30 de junio		30 de junio	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(Auditado)	
Ingresos y gastos:				
Ingreso por intereses devengados	53,539	38,870	11,007,083	7,807,309
Gasto por intereses incurridos	30,794	40,905	71,787,185	51,753,739
Gastos generales y administrativos:				
Dietas de Directores	119,500	132,000	0	0
Beneficios a corto plazo	1,524,234	2,195,739	0	0
Beneficios por terminación de contrato	38,143	23,520	0	0

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	
Inversiones a VRCOUI	**Nivel 2**	**Total**
Bonos y Notas del Tesoro	116,798,165	116,798,165
Bonos Corporativos	87,197,821	87,197,821
Bonos de Organismos Descentralizados	80,829,868	80,829,868
Bonos de la Republica	64,850,770	64,850,770
Valores Comerciales	9,053,617	9,053,617
Cerpan	70,903	70,903
Total	358,801,144	358,801,144

	31 de diciembre 2023 (Auditado)	
Inversiones a VRCOUI	**Nivel 2**	**Total**
Bonos y Notas del Tesoro	160,107,588	160,107,588
Bonos Corporativos	90,783,421	90,783,421
Bonos de Organismos Descentralizados	81,561,456	81,561,456
Bonos de la Republica	65,990,560	65,990,560
Valores Comerciales	6,886,665	6,886,665
Cerpan	79,119	79,119
Total	405,408,809	405,408,809

Al 30 de junio de 2024, no se realizaron transferencias entre niveles.

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye una unidad independiente de la Gerencia, la cual reporta directamente a la Gerencia Directiva de Finanzas y Tesorería, y tiene responsabilidad independiente en verificar los resultados de las operaciones de inversiones y las mediciones significativas de valores razonables.

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o "re-performance" de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Calibración o "back testing" de los modelos contra los datos observados en el mercado.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 2:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Títulos de deuda privada de empresas panameñas y títulos de deuda gubernamentales de la República de Panamá.	Modelo de flujos de efectivo descontados utilizando información o datos de mercado observables, tales como: tasas de rendimiento USD LIBOR más un margen basado en el diferencial entre la tasa de rendimiento promedio ponderada de los títulos a determinado plazo, según subastas observadas, y la tasa de interés LIBOR para el mismo plazo.
Títulos de deuda privada – Bonos	Precios de referencias observables en el mercado.

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

30 de junio 2024 (No Auditado)	**Medición a valor razonable**			
Descripción	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Valor razonable**	**Valor en libros**
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	0	229,035,902	229,035,902	228,702,301
Inversiones a costo amortizado, neto	726,339,563	0	726,339,563	743,300,090
Préstamos a costo amortizado	0	4,320,594,384	4,320,594,384	4,525,596,486
	726,339,563	4,549,630,286	5,275,969,849	5,497,598,877
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	0	101,893,531	101,893,531	101,893,209
Depósitos de ahorros	0	982,245,460	982,245,460	981,210,006
Depósitos a plazo	0	4,895,413,362	4,895,413,362	4,333,090,304
Financiamientos recibidos	0	568,203,866	568,203,866	487,718,214
Bonos por pagar	0	307,518,005	307,518,005	243,613,117
	0	6,855,274,224	6,855,274,224	6,147,524,850

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

31 de diciembre 2023 (Auditado)	Medición a valor razonable			
Descripción	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	0	291,862,790	291,862,790	298,815,434
Inversiones a costo amortizado, neto	506,596,581	0	506,596,581	528,418,714
Préstamos a costo amortizado	0	4,176,218,854	4,279,714,598	4,468,285,753
	506,596,581	4,468,081,644	5,078,173,969	5,295,519,901
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	0	125,702,739	125,702,739	125,702,349
Depósitos de ahorros	0	966,565,271	966,565,271	965,524,349
Depósitos a plazo	0	4,668,378,681	4,668,378,681	4,140,404,885
Financiamientos recibidos	0	718,475,479	718,475,479	608,364,615
Bonos por pagar	0	260,387,264	260,387,264	200,259,236
	0	6,739,509,434	6,739,509,434	6,040,255,434

A continuación, se describen las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2 y Nivel 3.

Depósitos colocados a la vista y a plazo, depósitos recibidos de clientes a la vista y de ahorros: su valor razonable representa el monto por cobrar/recibir a la fecha de reporte.

Inversiones en valores: para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas 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.

Préstamos: el valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Depósitos recibidos a plazo de clientes, y financiamiento recibido: flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés actual de mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimientos remanentes similares.

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

Tipo de Entidad Estructurada	Naturaleza y propósito	Participación Mantenida por el Banco
Vehículos Separados: - Fideicomisos en administración	Generar comisiones por el servicio de administración y custodia de activos en respaldo de terceros.	Ninguna.

(25) Fideicomisos en Administración

Al 30 de junio de 2024, el Banco no mantiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

La tabla a continuación presenta información de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales el Banco no mantiene una participación, pero sí actúa como su patrocinador:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Fideicomisos administrados	616,269,365	660,012,854
Ingresos por comisiones	602,267	679,685

Al 30 de junio de 2024, el Banco administra contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que se detallan a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Fideicomisos de garantía	389,217,153	455,584,282
Fideicomisos inmobiliarios	12,301,808	12,301,808
Fideicomisos de administración	214,750,404	192,126,765
Total de Fideicomisos Administrados	616,269,365	660,012,854

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

El Banco provee servicios de fiduciario a cuatro (4) fideicomisos de administración, (31 de diciembre 2023: cuatro (4)), mediante los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco provee servicios de fiduciario a siete (7) fideicomisos de garantía, (31 de diciembre 2023: cinco (5)), mediante los cuales garantiza obligaciones de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco provee servicios de fiduciario a dos (2) fideicomisos inmobiliarios, (31 de diciembre 2023: dos (2)), mediante los cuales se desarrollan proyectos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco no reconoce en sus Estados Financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

Los montos de los valores recibidos en garantía y en administración, se registran con base en su valor nominal y este monto no es indicativo de que el Banco pueda realizar efectivamente la totalidad de esos valores en caso de tener que ejecutar las referidas garantías. Estos contratos se controlan por separado de las operaciones propias del Banco. Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no hay riesgo de pérdidas para el Banco.

(26) Información de Segmentos

El Banco mantiene segmentos de negocio para sus análisis financieros, donde ofrecen diferentes productos y servicios y se gestionan por separado, consistente con la forma en que la gerencia recibe datos, presupuestos y evalúa el desempeño de los segmentos. La administración ha elaborado la siguiente información de segmentos con base en los negocios del Banco para sus análisis financieros:

	30 de junio 2024 (No Auditado)			
	Panamá Metro	Provincias Centrales	Chiriquí-Bocas	Total
Ingresos por interés y comisión	145,462,213	21,262,492	17,872,476	184,597,181
Gastos de intereses	(113,473,925)	(1,610,420)	(1,163,110)	(116,247,455)
Provisión para perdidas en prestamos	(2,454,175)	(734,204)	(1,311,277)	(4,499,656)
Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	2,382,547	0	0	2,382,547
Otros ingresos, neto	6,547,737	383,253	454,641	7,385,631
Gastos generales y administración	(49,427,291)	(2,176,604)	(1,669,256)	(53,273,151)
Utilidad neta	(10,962,894)	17,124,517	14,183,474	20,345,097
Activos de segmento	5,307,492,447	690,368,688	578,939,475	6,576,800,610
Pasivos de segmento	4,974,823,698	673,244,170	564,756,001	6,212,823,869

	31 de diciembre 2023 (Auditado)			
	Panamá Metro	Provincias Centrales	Chiriquí-Bocas	Total
Ingresos por interés y comisión	277,716,053	41,124,111	33,938,587	352,778,751
Gastos de intereses	(197,914,702)	(3,367,539)	(2,386,038)	(203,668,279)
Provisión para perdidas en prestamos	(4,317,445)	(5,327,632)	(5,540,555)	(15,185,632)
Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	(7,361,051)	0	0	(7,361,051)
Otros ingresos, neto	16,640,972	485,011	453,133	17,579,116
Gastos generales y administración	(102,503,862)	(4,449,520)	(3,556,902)	(110,510,284)
Utilidad neta	(17,740,035)	28,464,431	22,908,225	33,632,621
Activos de segmento	5,213,226,126	673,653,020	559,502,145	6,446,381,291
Pasivos de segmento	4,920,856,511	645,188,587	536,593,921	6,102,639,019

(27) 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 con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia 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 de 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.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(b) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y sus modificaciones.

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

(a) *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 intermedios sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el *Acuerdo No. 006-2012* de 18 de diciembre de 2012 y 2) 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 terminaron en o después del 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.

(b) 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 septiembre 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 en el 2014.

Provisiones específicas

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

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Como mínimo, a partir del 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 los fondos de capital que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2024.

	30 de junio 2024 (No Auditado)		31 de diciembre 2023 (Auditado)	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	105,030,638	7,472,722	65,473,610	3,050,573
Subnormal	64,885,815	9,642,002	60,426,853	8,298,545
Dudoso	49,076,394	12,469,826	66,319,913	13,676,377
Irrecuperable	144,216,315	46,312,450	147,842,980	47,762,494
Monto bruto	363,209,162	75,897,000	340,063,356	72,787,989
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	4,290,243,834	0	4,258,255,861	0
Total	4,653,452,996	75,897,000	4,598,319,217	72,787,989

Al 30 de junio de 2024, los préstamos reestructurados y refinanciados ascendían a B/.43,420,990 (31 de diciembre 2023: B/.76,940,459).

El Acuerdo No. 004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días.

Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No. 004-2013 se detallan a continuación:

30 de junio 2024 (No Auditado)		
Morosos	**Vencidos**	**Total**
115,248,264	210,018,488	325,266,752

31 de diciembre 2023 (Auditado)		
Morosos	**Vencidos**	**Total**
118,754,370	213,451,736	332,206,106

Por otro lado, con base al Acuerdo No. 008-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

Los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían al 30 de junio de 2024 a B/.199,785,085 (31 de diciembre 2023: 207,434,476).

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 retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. Al 30 de junio de 2024, el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco es de B/.54,321,363 (31 de diciembre 2023: B/.54,321,363).

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(c) Acuerdo No. 003-2009 – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF's.

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

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

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

Al 30 de junio de 2024, por requerimientos del Acuerdo No. 003-2009 el Banco mantiene una reserva regulatoria para bienes adjudicados en los fondos de capital por B/.20,953,439 (31 de diciembre 2023: B/.18,888,649).