

**República de Panamá  
Superintendencia del Mercado de Valores**

**Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el  
Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018**

**Anexo No.1  
Formulario IN-T  
Informe de Actualización Trimestral**

31 de marzo de 2025

<b>RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:</b>	Pacific Bank S.A
<b>VALORES REGISTRADOS:</b>	Valores Corporativos
<b>REGISTRO:</b>	Resolución SMV N° 013-25
<b>FECHA DE RESOLUCIÓN:</b>	7 de enero 2025
<b>MONTO REGISTRADO DE LA EMISIÓN:</b>	US\$ 50,000,000.00
<b>NÚMERO DE TELÉFONO:</b>	308-6358
<b>FAX:</b>	263-7481
<b>DIRECCIÓN DEL EMISOR:</b>	Edificio Torre de las Américas, Torre A, piso 4
<b>NOMBRE CONTACTO EMISOR:</b>	Jineila J Castro Castillo
<b>DIRECCIÓN DE CORREO:</b>	jineila.castro@pacificbank.pa

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre del 2000 de la SMV. (Modificado por el Acuerdo 8-2004 de 20 de diciembre de 2004; Modificado por el Acuerdo 2-2007 de 05 de marzo de 2007; Modificado por el Acuerdo 3-2017 de 05 de abril de 2017 y Modificado por el Acuerdo 2- 2018 de 09 de mayo de 2018). La información financiera está presentada de conformidad con lo establecido en los Acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000.

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

## **Información General**

Pacific Bank, S.A. es una entidad de años de 44 experiencia, antes Banco del Pacífico, S.A. Es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Panamá mediante Escritura Pública No. 1128 del 13 de febrero de 1980 de la Notaría Segunda del Circuito de Panamá, debidamente inscrita a la Ficha No. 51189, Rollo 3343 de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá el 27 de febrero de 1980. Su duración es perpetua. La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) aprobó el cambio a Licencia General, empezando a operar el Banco bajo la nueva licencia el 4 de febrero de 2013.

Sus principales negocios son la Intermediación financiera, mediante la captación de fondos y la colocación de estos en préstamos e inversiones, así como la administración de activos financieros y la estructuración de deuda y capital, con un enfoque en Banca Corporativa y Banca Privada. Las operaciones del Emisor se efectúan en la República de Panamá y Ecuador, y otros países como Honduras, Belice, El Salvador, Nicaragua.

Su domicilio comercial está ubicado en Edificio Torre de las Américas, Torre A, piso 4, Calle Punta Darién, Punta Pacífica, en la ciudad de Panamá, República de Panamá.

Para los efectos del análisis de este documento se ha utilizado los Estados Financieros Interinos al 30 de septiembre de 2024, los cuales han sido preparados por la contabilidad interna de El Emisor, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **I. Análisis de Resultados Financieros y Operativos.**

#### **A. LIQUIDEZ**

Compete al Comité GIR y el Comité de ALCO, la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad de la Institución para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

La Gerencia y el Comité de GIR realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicios de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y

políticas corporativas.

Se tienen definidos planes de contingencia para reaccionar a cambios en los niveles de liquidez del mercado y de situaciones no previstas que pudiesen afectar la posición de liquidez.

El proceso de administración del riesgo de liquidez, según es llevado a cabo por el Emisor, incluye:

- Administrar y monitorear los flujos futuros de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen. El Emisor mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente
- liquidados como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

Al 31 de marzo de 2025 los activos líquidos, conformados por efectivos y equivalentes de efectivo totalizaban USD 12,757,974, lo que representó el 5% de los activos totales. Al cierre del 31 de diciembre de 2024 estos totalizan USD 27,054,943 presentando una variación de -53%.

Así mismo, al 31 de marzo de 2025 los activos líquidos más los valores de inversión disponibles para la venta totalizan USD 37,965,835 representaban el 15% de los activos totales, mientras que al 31 de diciembre de 2024 estos representaron un 18%, disminución que es resultado de la ejecución de la estrategia del Banco de incrementar la colocación de préstamos para apuntalar la rentabilidad.

La cartera de préstamos neta sobre los depósitos totales de los clientes es de 100% al cierre de marzo 2025, mientras 93% al cierre de diciembre 2024.

El indicador de liquidez regulatorio reportado al cierre de marzo 2025 fue de 57.15%, lo cual evidencia el cumplimiento con el nivel exigido por el regulador que es de 30%, debido a la preservación de liquidez en un escenario altamente volátil como se experimentó en el primer trimestre del año.

## **B. RECURSOS DE CAPITAL**

Al ser el Emisor una institución bancaria, este está bajo lo establecido por la ley bancaria en Panamá, la cual indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.10 millones; y

un índice de adecuación de capital mínimo del 10.5% de sus activos ponderados por riesgo (reciente acuerdo de colchón de liquidez emitido por el regulador bancario), los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance. Dentro de sus objetivos institucionales, el Emisor tiene como meta principal el mantener un elevado nivel de solvencia y altos estándares de desempeño ante el público, sus clientes y organismos de control; enmarcado en una preocupación constante hacia el fortalecimiento patrimonial.

Al 31 de marzo de 2025, el capital autorizado del Banco consiste en USD 50,000,000 dividido en 500,000 acciones comunes con un valor nominal de USD 100 por cada acción. Se encuentran emitidas y en circulación 292,501 acciones por USD 29,250,100 (Dic 2024: USD 29,250,100). Donde se mantiene un índice de adecuación de capital de 21.72% (31 de diciembre de 2024: 23.80%).

El total del patrimonio asciende a USD 28,973,022 al 31 de marzo de 2025, un incremento de 2.35% respecto al cierre de 31 de diciembre 2024 debido a la acumulación de utilidades retenidas.

Al 31 de marzo de 2025, la relación patrimonio sobre el total de activos es de 11.64% (31 de diciembre de 2024: 11.87%).

Al cierre del 31 de marzo de 2025, el Emisor mantiene bonos corporativos por pagar como se detallan a continuación:

Series	Tasa	Vencimiento	Monto de la Serie	Monto Colocado
A	6.375%	ene-2027	2,000,000	2,000,000
B	6.50%	ene-2028	3,000,000	3,000,000
C	6.75%	ene-2030	2,000,000	2,000,000
D	6.00%	jul-2025	2,000,000	500,000
E	6.25%	ene-2026	1,000,000	1,000,000
F	6.25%	feb-2026	500,000	500,000
			<b>10,500,000</b>	<b>9,000,000</b>

### C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

#### - Balance General.

##### Activos

Al 31 de marzo de 2025, los activos totales del Emisor cerraron con USD 248,872,364, aumentando un 4.23% con respecto al 31 diciembre 2024. Esto se explica principalmente por un aumento en la cartera de préstamos neta

por USD 15,685,643 (+8.19%), cerrando con USD 207,306,491. La cartera neta representa el 83% del total de activos del Emisor.

Por otro lado, la cartera de inversión registró un aumento de USD 8,376,849 respecto al cierre de 2024, debido a la estrategia de rentabilizar los activos líquidos. Esta cartera representa el 10% de los activos, por su parte el efectivo y depósito en bancos disminuyó un 52.84% (USD 14,296,969) producto de la utilización de los recursos para la colocación en inversiones líquidas y con buen nivel de rentabilidad.

Mientras que los otros activos conformados principalmente por activos fijos aumentaron un 10.42% respecto a diciembre 2024, al pasar de USD 3,260,448 en diciembre de 2024 hasta USD 3,600,038.

### **Pasivos**

Por otro lado, los pasivos ascendieron a USD 219,899,342 representando un aumento de 4.49% respecto a diciembre 2024. De este total, la cartera de depósitos representa el 94% del total de pasivos. De la cartera de captación con clientes, el principal rubro es el de depósitos a plazo fijo, con US\$ con USD 192,062,312, seguido de a la vista USD 8,717,163 y de Ahorros USD 6,397,430, los cuales han registrado variaciones en el trimestre de 2.5% en los depósitos a plazo, mientras que los saldos en cuenta corriente se han reducido en 34% principalmente debido a la utilización de efectivo por parte de las empresas y las cuentas de ahorros aumentaron los saldos en 1.5%. Adicionalmente, como parte de la estrategia del Banco de diversificar sus fuentes de fondos, durante el primer trimestre se emitió las primeras series del programa rotativo de valores corporativos, teniendo en circulación a marzo 2025 un saldo de USD 9,000,000.

### **Patrimonio**

El total del patrimonio asciende a USD 28,973,022 de 31 de marzo de 2025, un incremento de 2.35% respecto al cierre de 31 de diciembre 2024 debido principalmente, a la retención de utilidades del trimestre.

### **- Estado de Resultados.**

Para los primeros 3 meses del año 2025, el Emisor generó ingresos financieros de ingresos por intereses y comisiones por USD 5,981,284, mientras que en el mismo periodo del 2024 estos fueron por US\$ 2,637,227. Este aumento en ingresos de intereses por préstamos se debe principalmente al crecimiento en el último año de la cartera de 2.3 veces. Por su parte, la cartera de inversión no presentó variaciones significativas ya que los rendimientos de las nuevas inversiones han presentado reducciones debido a las disminuciones en las tasas de mercado. Los ingresos de depósitos en banco sufren un decrecimiento de 12.4% debido a la disminución del efectivo colocado en bancos, así como la reducción en los

niveles de tasas pasivas en las instituciones en donde deposita el excedente el Emisor.

Mientras que el total de gastos por intereses y comisiones pagadas en los primeros tres meses del año ascendieron a USD 3,726,413 comparados con USD 944,162 correspondientes al mismo periodo de 2024. Este incremento se deriva del aumento en los depósitos captados y en el ajuste de tasas en los depósitos a plazo fijos. Igualmente, durante el primer trimestre del 2025, el Banco emitió las primeras series de su programa rotativo, por lo que se han incrementado las comisiones financieras en función de la colocación de estos instrumentos.

Por su parte, el gasto por deterioro al primer trimestre de 2025 cierra con un monto de USD 41,815.

De esta manera, los ingresos netos después de provisiones a marzo de 2025 totalizaron USD 2,213,056 el cual muestra un aumento de 32.53% en comparación con el resultado a marzo de 2024.

Los gastos operativos en el primer trimestre de 2025 fueron por el orden de USD 1,559,502, reflejando un aumento de 11.55% respecto a los registrados a marzo de 2024. Siendo los gastos más significativos los de personal con una variación de 23.97% dado el incremento de la planta de colaboradores, así como el de gastos generales los cuales aumentaron 2.5 veces en comparación con el 2024. Mientras que el rubro de otros gastos experimentó una reducción de USD 91,730 en comparación con el mismo periodo del año pasado, por lo cual componente de gastos operativos del Emisor registró una variación en el 2025 de 11.55%, al pasar de USD 1,398,031 en el primer trimestre de 2024 a USD 1,559,502.

Por consiguiente, la utilidad del primer trimestre de 2025 se ubicó en USD 665,204 lo que representa un incremento de 2.1 veces a la registrada en el mismo periodo de 2024 (USD 321,848).

En cuanto a los indicadores de rentabilidad, el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) fue 2.29%, mientras que a marzo de 2024 fue de 1.21%, como resultado de una mayor rentabilidad sobre los activos productivos, tal como se refleja en el indicador de rendimiento sobre activos (ROA) de 0.27% a marzo de 2025 mientras en marzo de 2024 este indicador fue de 0.24% a pesar del incremento en los activos de 89%.

#### **D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS**

La estrategia del Banco se basa en ampliar su oferta de productos, aprovechando la integración del grupo para reducir costos y mejorar su desempeño con el respaldo de unidades operativas en varios países. Esto se alinea con el Plan Estratégico del Grupo, permitiendo ofrecer una variedad



de instrumentos financieros a los clientes. En cuanto a la banca corporativa, la estrategia se dirigirá a atraer nuevos clientes de Banca Comercial.

Por otro lado, al ser el Emisor una entidad dedicada a la intermediación financiera, las ganancias futuras dependerán de preservar la buena calidad crediticia de sus activos productivos y captar recursos financieros a costos razonables. Por lo tanto, el Emisor vigila la calidad de los activos y los costos tanto de estos como de los pasivos. Igualmente, El Emisor está monitoreando de cerca los acontecimientos del entorno internacional que puedan impactar de forma adversa a los activos y recursos de este, especialmente en los mercados de interés para el Emisor, así como los recientes acontecimientos en Panamá. Además, evalúa los impactos que puedan tener en el sector financiero global las situaciones recientes, como los conflictos geopolíticos, los potenciales ajustes en las tasas de referencias, la disminución del crecimiento económico global y la rebaja por parte de la calificadora Fitch a la calidad crediticia de los instrumentos de la República de Panamá. Frente a estos eventos que se puedan presentar a futuro se destaca los niveles de liquidez y capitalización que muestra el Emisor al 31 de marzo de 2025.

## **II. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS DEL EMISOR**

Adjuntamos los Estados Financieros Interinos de Pacific Bank S.A al cierre del 31 de marzo de 2025.

## **III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS GARANTES O FIADORES**

No aplica.

## **IV. CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO**

No aplica.

## **V. DIVULGACIÓN**

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 del 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización Trimestral estará disponible para el público en la sección de la página web LATINEX en la sección de informes de actualización, así como en la en la página web del Emisor con dirección: [www.pacificbank.pa](http://www.pacificbank.pa)

  
**Jaime de Gamboa Gamboa**  
**Gerente General y Presidente Ejecutivo**  
**Pacific Bank, S.A.**

**PACIFIC BANK, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Interinos No Auditados**

31 de marzo de 2025



**PACIFIC BANK, S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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


**Estado de Situación Financiera**

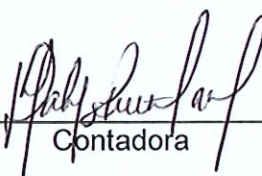
Al 31 de marzo de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>mar-25</u>	<u>dic-24</u>
<b><u>Activos</u></b>			
Efectivo		95,700	147,372
Depósitos en bancos:			
A la vista		2,105,304	13,564,680
A plazo		10,556,970	13,342,891
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<u>12,662,274</u>	<u>26,907,571</u>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>	6	<u>12,757,974</u>	<u>27,054,943</u>
 Inversiones en valores	7	25,207,861	16,831,012
 Préstamos		207,638,750	191,938,304
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		(332,259)	(317,456)
<b>Préstamos</b>	8	<u>207,306,491</u>	<u>191,620,848</u>
 Mobiliario y equipo	9	2,251,170	2,341,461
Otros activos	10	<u>1,348,868</u>	<u>918,987</u>
 <b>Total de activos</b>		<u><u>248,872,364</u></u>	<u><u>238,767,251</u></u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Gijs Bert Veltman Díaz  
Presidente Ejecutivo

  
\_\_\_\_\_  
Contadora  
*Dalys Pineda*  
C. P. A. No. 0056-2017

	<u>Nota</u>	<u>mar-25</u>	<u>dic-24</u>
<b><u>Pasivos y patrimonio</u></b>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		8,717,163	13,203,647
De ahorros		6,397,430	6,302,177
A plazo		192,062,312	187,262,798
<b>Total de depósitos de clientes</b>		<u>207,176,905</u>	<u>206,768,622</u>
Títulos de deuda emitidos	12	9,000,000	0
Pasivos por arrendamientos	11	1,730,291	1,759,282
Otros pasivos	13	1,992,146	1,930,744
<b>Total de pasivos</b>		<u>219,899,342</u>	<u>210,458,648</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	29,250,100	29,250,100
Reserva para valuación de inversiones		63,674	64,459
Déficit acumulado:			
Requerimiento de provisiones regulatorias		2,602,858	2,636,722
Déficit acumulado, considerando requerimiento de provisiones regulatorias		(2,943,610)	(3,642,678)
<b>Total déficit acumulado</b>		<u>(340,752)</u>	<u>(1,005,956)</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<u>28,973,022</u>	<u>28,308,603</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>248,872,364</u>	<u>238,767,251</u>

**Estado de Resultados**

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>mar-25</u>	<u>mar-24</u>
Ingresos por intereses			
Préstamos		5,506,938	2,124,743
Depósitos en bancos		206,700	235,825
Inversiones en valores		267,646	276,659
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>5,981,284</u>	<u>2,637,227</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		3,609,586	930,882
Títulos de deuda emitidos		92,787	0
Pasivo por arrendamientos	11	24,040	13,280
<b>Total de gastos por intereses</b>		<u>3,726,413</u>	<u>944,162</u>
<b>Ingresos netos por intereses</b>		<u>2,254,871</u>	<u>1,693,065</u>
Pérdidas por (reversión de):			
Deterioro en préstamos		14,803	22,642
Deterioro en valores a VRCOUI		28,089	986
(Reversión de) Deterioro en depósitos en bancos		(1,077)	(431)
<b>Ingreso neto por intereses después de deterioro</b>		<u>2,213,056</u>	<u>1,669,868</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones por servicios	16	18,937	11,695
Gastos por comisiones y otros gastos	17	(43,077)	(37,311)
Otros		35,790	75,627
<b>Total de otros ingresos</b>		<u>11,650</u>	<u>50,011</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	18	743,103	599,444
Depreciación		183,832	74,290
Otros	19	632,567	724,297
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>1,559,502</u>	<u>1,398,031</u>
<b>Utilidad del período</b>		<u><u>665,204</u></u>	<u><u>321,848</u></u>

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

**PACIFIC BANK, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Utilidades Integrales**

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>mar-25</u>	<u>mar-24</u>
<b>Utilidad del período</b>	665,204	321,848
<b>Otras utilidades integrales:</b>		
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de resultados</b>		
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otras utilidades integrales	(28,874)	126,257
Valuación de riesgo de crédito en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	28,089	13,141
<b>Total de otras utilidades integrales</b>	<u>(785)</u>	<u>139,398</u>
<b>Total de utilidades integrales</b>	<u>664,419</u>	<u>461,246</u>

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025

(Cifras en Balboas)

	<b>Requerimientos de Provisiones Regulatorias</b>						<b>Total</b>
	<b>Acciones comunes</b>	<b>Reserva para valuación de inversiones</b>	<b>Provisión dinámica</b>	<b>Provisión específica</b>	<b>Provisión para bienes adjudicados</b>	<b>Déficit acumulado</b>	
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	29,250,100	(74,939)	1,672,377	0	196,404	(4,882,944)	26,160,998
Utilidad neta	0	0	0	0	0	2,037,486	2,037,486
<b>Otras pérdidas integrales:</b>							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI	0	126,257	0	0	0	0	126,257
Valuación de riesgo de crédito de crédito en valores a VRCOUI	0	13,141	0	0	0	0	13,141
<b>Total de otras pérdidas integrales</b>	0	139,398	0	0	0	0	139,398
<b>Total de pérdidas integrales</b>	0	139,398	0	0	0	2,037,486	2,176,884
<b>Transacciones atribuibles al accionista:</b>							
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	(29,279)	(29,279)
<b>Total de transacciones atribuibles al accionista</b>	0	0	0	0	0	(29,279)	(29,279)
<b>Otros movimientos del patrimonio:</b>							
Asignación de provisión regulatoria para bienes adjudicados	0	0	0	0	103,272	(103,272)	0
Asignación de provisión dinámica	0	0	399,614	0	0	(399,614)	0
Asignación de provisión específica	0	0	0	265,055	0	(265,055)	0
<b>Total de otros movimientos del patrimonio</b>	0	0	399,614	265,055	103,272	(767,941)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	29,250,100	64,459	2,071,991	265,055	299,676	(3,642,678)	28,308,603
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	29,250,100	64,459	2,071,991	265,055	299,676	(3,642,678)	28,308,603
Utilidad neta	0	0	0	0	0	665,204	665,204
<b>Otras utilidades integrales:</b>							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI	0	(28,874)	0	0	0	0	(28,874)
Valuación de riesgo de crédito de crédito en valores a VRCOUI	0	28,089	0	0	0	0	28,089
<b>Total de otras utilidades integrales</b>	0	(785)	0	0	0	0	(785)
<b>Total de utilidades integrales</b>	0	(785)	0	0	0	665,204	664,419
<b>Transacciones atribuibles al accionista:</b>							
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de transacciones atribuibles al accionista</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros movimientos del patrimonio:</b>							
Asignación de provisión dinámica	0	0	21,741	0	0	(21,741)	0
Reversión de provisión específica	0	0	0	(55,605)	0	55,605	0
<b>Total de otros movimientos del patrimonio</b>	0	0	21,741	(55,605)	0	33,864	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	29,250,100	63,674	2,093,732	209,450	299,676	(2,943,610)	28,973,022

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



**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>mar-25</u>	<u>mar-24</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad del período		665,204	321,848
Ajustes por:			
Pérdidas por deterioro en préstamos		14,803	22,642
Pérdidas por deterioro en inversiones		28,089	986
Pérdidas por (reversión de) deterioro en depósitos en bancos		(1,077)	(431)
Depreciación		183,832	74,290
Ingresos netos por intereses		(2,254,871)	(1,693,065)
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos:</b>			
Préstamos		(12,600,222)	(8,891,291)
Otros activos		(429,879)	(272,347)
Depósitos de clientes		(1,652,897)	6,800,757
Otros pasivos		61,401	133,493
<b>Efectivo generado de operaciones</b>			
Intereses recibidos		2,895,816	2,339,382
Intereses pagados		(1,665,233)	(1,097,424)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>		<u>(14,755,034)</u>	<u>(2,261,160)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compras de inversiones a VRCOUI		(17,467,597)	(13,464,005)
Ventas y redenciones de inversiones	7	9,048,196	12,201,490
Compras de mobiliario y equipos	9	(30,396)	(285,345)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<u>(8,449,797)</u>	<u>(1,547,860)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pagos por arrendamientos	11	(92,137)	(56,411)
Títulos de deuda emitidos	12	9,000,000	0
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>8,907,863</u>	<u>(56,411)</u>
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		(14,296,968)	(3,865,431)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		26,054,942	21,429,569
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	6	<u>11,757,974</u>	<u>17,564,138</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

31 de marzo de 2025

(Expresado en Balboas)

---

**(1) Información General**

Pacific Bank, S. A. (en adelante, el “Banco”), antes Banco del Pacífico (Panamá), S.A., fue constituido el 13 de febrero de 1980 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá. El Banco inició operaciones el 7 de julio de 1980, bajo licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia”) mediante resolución No. 7-80, emitida el 2 de junio de 1980. Posteriormente, mediante resolución No. 0114-2012 de 17 de septiembre del 2012, la Superintendencia aprobó el cambio de licencia internacional a licencia general. El Banco inició operaciones bajo la nueva licencia el 4 de febrero del 2013, de acuerdo con la Resolución SPB-DS-N-0114-2012 de la Superintendencia, emitida el 15 de enero del 2013, la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá, transacciones que se perfeccionen o surten sus efectos en el exterior y aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

El día 9 de noviembre de 2022, la Superintendencia autorizó mediante Resolución SBP-2022-06217 (la “Resolución”) el traspaso del 80% de las acciones emitidas y en circulación del Banco en propiedad de las sociedades New Sea Development Services Inc., Pascal Universal Inc., y Abako LP a favor de Atlántida Overseas Investment, S. A., quedando la composición accionaria de la siguiente manera: Atlántida Overseas Investment, S. A. (80%) y New Sea Development Services Inc., Pascal Universal Inc., y Abako LP (conjuntamente, 20%).

El 31 de enero de 2023, se realizó el traspaso del 20% restante de las acciones emitidas y en circulación de Pacific Bank S.A., a favor de la sociedad Atlántida Overseas Investments, S. A., por lo cual Atlántida Overseas Investments, S. A., pasa a ser la propietaria del 100% de las acciones. Este traspaso fue autorizado por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante la Resolución SBP-2023-00873 del 27 de enero de 2023.

Atlántida Overseas Investments, S. A., es poseída en un 100% por Grupo INVATLÁN (Inversiones Atlántida, S. A), que mantiene presencia y experiencia en mercados financieros centroamericanos desde 1913.

El 10 de julio de 2024 mediante escritura pública No.6,742 de la Notaria Primera de Circuito de Panamá, se constituyó la sociedad Atlántida Factoring, S. A., la cual es 100% subsidiaria de Pacific Bank, S. A. El 3 de septiembre de 2024, la Dirección General de Empresas Financieras emitió el registro de esta empresa para realizar actividades de factoraje y el 26 de diciembre de 2024, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió la Resolución No.SBP-PSO-R-2024-00714 mediante la cual se expide el registro de Atlántida Factoring, S. A. como empresa de factoring. Al 31 de marzo de 2025 Atlántida Factoring, S. A. no mantiene operaciones.

Las oficinas del Banco se encuentran ubicadas en Edificio Torre de las Américas, Torre A, 4to. Piso, Calle Punta Darién, Punta Pacífica en la Ciudad de Panamá, República de Panamá.

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(2) Base de Preparación**

*(a) Declaración de Cumplimiento*

Estos estados financieros han sido preparados 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).

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 30 de abril de 2025.

*(b) Base de Medición*

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las inversiones en valores con cambios en otras utilidades o pérdidas integrales, las cuales se presentan a su valor razonable.

*(c) Moneda Funcional y de Presentación*

Estos estados financieros son presentados en balboas (B/.) la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (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 y funcional.

### **(3) Políticas Contables Materiales**

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los periodos presentados en estos estados financieros:

*(a) Base de consolidación*

*(a.1) Subsidiarias*

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria. Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el período son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según corresponda.

*(a.2) Transacciones eliminadas en la consolidación*

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades que conforman el grupo se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

Al 31 de marzo de 2025, el Banco no ha consolidado la nueva subsidiaria porque aún no se han hecho aportes de capital ni se ha registrado ninguna operación o transacción.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

*(b) Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

*(c) Medición del valor razonable*

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

Cuando aplique, 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 de operación continua.

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

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierte 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.

*(d) Activos y pasivos financieros*

**Reconocimiento y medición inicial**

El Banco reconoce inicialmente los préstamos, depósitos y títulos de deuda en la fecha en que se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de liquidación, que es la fecha en que el instrumento financiero es entregado al o por el Banco.

**Clasificación**

En su reconocimiento inicial, los activos financieros pueden ser clasificados como medidos a:

- Costo amortizado (CA);
- Valor razonable con cambios en otras ganancias o pérdidas integrales (VRCOI); o
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

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

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

*Costo amortizado y saldo bruto en libros*

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

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

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

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

*Evaluación del modelo de negocio*

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera de préstamos y la operación de esas políticas en la práctica, incluyendo la estrategia de la administración para establecer:
  - el cobro de ingresos por intereses contractuales;
  - un perfil de rendimiento de interés concreto;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo 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 periodo 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 cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo (pagos);
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo por ejemplo la revisión periódica de tasas de interés.

#### **Reclasificación entre categoría de activos y pasivos financieros**

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

#### **Compensación de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presentan en su importe neto en el estado de situación financiera solamente cuando hay un derecho reconocido legalmente para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

##### *Activos Financieros*

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

- 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 ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o ha transferido el control del activo si no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.



**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

- 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 recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo entre ambas partes.
- 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 las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de la propiedad de un activo financiero y mantiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinado por la medida en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

*Pasivo Financiero*

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

*(e) Préstamos*

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se clasifican a costo amortizado y se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para pérdidas en préstamos y los intereses y comisiones no devengadas. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

*(f) Deterioro de activos financieros*

El Banco evalúa a cada fecha del reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros mediante el modelo de “Pérdidas Crediticias Esperadas” (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. Las variaciones con respecto al periodo anterior se reconocen como gastos por deterioro en resultados.

El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Depósitos en bancos
- Instrumentos de deuda a VRCOUI
- Préstamos
- Otras cuentas por cobrar

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

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

Las PCE son medidas sobre las siguientes bases:

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

Las reservas de pérdidas por deterioro se reconocen por el monto equivalente a las 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 (distintos a otras cuentas por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Para el resto de los casos, las reservas para pérdidas se reconocerán a monto igual a las PCE durante el tiempo de vida del activo.

#### **Presentación de la reserva de PCE para activos financieros**

Las reservas de 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 ninguna pérdida en el desempeño financiero porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, el ajuste por pérdidas se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en las otras ganancias o pérdidas integrales.

#### **Incremento significativo en el riesgo de crédito**

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

El Banco ha tomado como principales indicadores del incremento significativo del riesgo de crédito las variaciones en los días de morosidad, la calificación de riesgo y los análisis de carácter cuantitativo y cualitativo (como por ejemplo variaciones en la capacidad de pago, factores de la industria entre otros).

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

Para determinar el incremento significativo del riesgo de crédito del portafolio de inversiones y los depósitos colocados del Banco, se revisa como principal indicador si existe deterioro en la calificación crediticia otorgada a estos instrumentos, comparando las calificaciones de riesgo del momento de la compra de la inversión o apertura de los depósitos colocados, y la calificación crediticia actualizada anualmente de cada uno de los instrumentos que se encuentran en el portafolio de inversiones y depósitos colocados.

#### *Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

El Banco determina que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial utilizando el estatus de morosidad e impago de las obligaciones.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco determina 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.

Como límite, el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco determina el periodo de morosidad contando el número de días desde la última fecha de pago realizado.

También se considera el incremento significativo del riesgo de crédito para las inversiones y depósitos colocados si la calificación de riesgo desmejora en tres calificaciones inferiores a la calificación de riesgo obtenida a la hora de la compra del título o apertura del depósito colocado.

El Banco da seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones mensuales de la cartera de préstamos, portafolio de inversiones, depósitos colocados y el análisis de su morosidad y/o deterioro.

#### *Definición de incumplimiento*

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

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

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

- Cualitativos - incumplimiento de cláusulas contractuales.
- Cuantitativos - estatus de morosidad y el impago de sus obligaciones.

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

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.

#### **Medición de la PCE**

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de acuerdo con una exposición bajo características implementadas en los modelos de riesgo crediticio para los siguientes instrumentos:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte;
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte;
- 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;
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

#### *Generando la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento*

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento (PI) para las diferentes exposiciones de la cartera de consumo y corporativa. El Banco usa información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por región (en la cartera corporativa), tipo de producto y por la calificación de riesgo de crédito.

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

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en la tasa de pérdida y los cambios en los factores macroeconómicos clave sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el indicador macroeconómico es el incremento del Producto Interno Bruto (PIB).

#### *Insumos medición del PCE*

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

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

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, a partir de modelos estadísticos de calificación, empleando herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos están basados en datos históricos internos, principalmente de factores cualitativos, pero pueden incluir factores cuantitativos. 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.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basado en porcentajes de referencia de tasa de recuperación emitidos por el regulador. Los modelos de PDI consideran principalmente el tipo de activo financiero. Las PDI se determinan a través del valor presente de los flujos de pagos esperados tanto para la cartera de préstamos, como el portafolio de inversiones.

Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el valor presente de la garantía es el parámetro utilizado para determinar las PCE. El valor presente de la garantía y las PDI se calculan sobre una base de flujos de efectivo descontados.

El Banco considera ejecutar su política de castigo cuando se evidencia un préstamo clasificado como irrecuperable, en un plazo no mayor de un año, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría, no obstante, aquellas facilidades de créditos amparadas por una garantía real se mantendrán en los libros del Banco hasta la adjudicación del bien inmueble.

El Banco, como parte de su gestión de administración de riesgo de crédito ha incorporado a la reserva un ajuste post-modelo denominado "Overlay"; en adición a este, para las facilidades crediticias de clientes que han sido reestructurados, se mantienen en etapa 2 (período de seguimiento o cura).

#### *Modificación de activos y pasivos financieros*

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

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

- Factores cualitativos: tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación que ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

- Factores cuantitativos: Si los factores cualitativos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

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

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

**(g) *Mobiliarios, equipos y mejoras***

Todos los mobiliarios, equipos y mejoras utilizados por el Banco, son registrados al costo histórico menos depreciación, amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación de mobiliario y equipos y los gastos de amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Equipo rodante	5 años
- Mobiliario y equipo	3 a 5 años
- Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

Los mobiliarios y equipos se revisan a cada fecha de reporte con el propósito de identificar posible deterioro, siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.



## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

#### *(h) Arrendamientos*

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

Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

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

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

#### **Como arrendatario**

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

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

El Banco presenta los activos por derecho de uso en el rubro de mobiliario, equipos y mejoras en el estado de situación financiera, y los pasivos por arrendamientos en el rubro de pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

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

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en sustancia;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

Los pagos del arrendamiento se dividen entre la reducción de la deuda y el gasto por intereses, el cual se reconoce en el rubro de pasivos por arrendamientos en el estado de resultados del periodo en el rubro de gastos financieros.

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

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

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

**Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para aquellos que tienen un plazo de 12 meses o menos y arrendamientos de bajo valor (hasta por B/5,000). El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**(i) Títulos de deudas emitidos**

Los títulos de deudas emitidos son instrumentos financieros que representan una obligación de pago por parte del Banco. Estos títulos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción asociados se contabilizan de manera independiente y se amortizan gradualmente durante el período de vida del título.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

*(j) Activos adjudicados*

Los activos adjudicados se reconocen a su valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo adjudicado.

El Banco efectúa una revisión anual del activo adjudicado, utilizando el método de reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afectan dichos activos. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados y la reserva para pérdidas acumuladas se presenta reducida del valor en libros de los bienes adjudicados.

*(k) Depósitos recibidos de clientes*

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

*(l) Ingresos y gastos por intereses*

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

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

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

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

*Presentación*

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de utilidades integrales incluyen:

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

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(3) Políticas Contables Materiales, continuación**

*(m) Ingreso de comisiones por servicios*

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

*Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos por honorarios y comisiones*

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.

<b>Tipo de Servicio</b>	<b>Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos.</b>	<b>Reconocimiento de ingresos</b>
Banca de consumo y corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo la provisión de facilidades de sobregiro.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio y sobregiro son reconocidos directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo conforme se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>

*(n) Impuesto sobre la renta*

*Impuesto corriente*

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

*Impuesto diferido*

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos en libros de los activos y pasivos para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del reporte. Estas diferencias temporarias se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto sobre la renta diferido activo no se podrá realizar en años futuros este sería disminuido total o parcialmente.

## Notas a los Estados Financieros Interinos

---

### (3) Políticas Contables Materiales, continuación

- (o) *Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e interpretaciones no adoptadas*  
Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF han sido publicadas, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

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

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

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

La administración del Banco, en la preparación de estos estados financieros, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Banco, las cuales pudieran afectar las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de resultados para el año. Las estimaciones y supuestos relacionados consideran experiencias históricas y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales estimaciones y juicios aplicados en estos estados financieros son los siguientes:

#### (a) *Pérdidas por Deterioro sobre Préstamos*

En cada fecha de reporte el Banco revisa si existe evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos con base en el modelo de PCE, que debe ser reconocida en los resultados del año. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo que puede ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios o condiciones económicas que se correlacionen con incumplimientos en préstamos. La metodología y presunciones usadas para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida, bajo los criterios de las políticas contables (ver nota 3 (f)).

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

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

#### **(b) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros (ver nota 3 (c)).

#### **(c) Deterioro de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades o Pérdidas Integrales**

El Banco revisa las inversiones para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdida a 12 meses pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (ver nota 3 (f)).

#### **(d) Impuesto sobre la Renta**

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta en la República de Panamá. Pueden requerirse estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones basadas en estimados de impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en períodos de dicha determinación (ver nota 3 (n)).

### **(5) Administración de Riesgos Financieros**

La administración del riesgo está estructurada por la Gerencia de gestión integral de riesgo bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva del Banco. La administración de Riesgo o la Gerencia de Gestión Integral identifica, evalúa, da cobertura, seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base al grado y magnitud de estos. Estos riesgos presentados incluyen riesgo de mercado, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo, riesgo operacional, riesgo de blanqueo de capitales y riesgos tecnológicos.

La Junta Directiva del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de VPA de Gestión Integral de Riesgos (GIR)
- Comité de Auditoría
- Comité de Ética



**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Recursos Humanos

El Banco también está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia, en lo concerniente a concentraciones de riesgo, liquidez, mercado y operacional entre otros (ver nota 21).

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

**(a) Riesgo de Crédito**

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

Para mitigar este riesgo el Banco ha estructurado los niveles de riesgo crediticio a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable con relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico, para evaluar la capacidad de los prestatarios para el pago de capital e intereses, también es mitigada, a través de la obtención de garantías admisibles según lo indicado por el Banco.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

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 que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se realicen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo con el 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.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

- 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.

**Calificación de riesgo de crédito**

El Banco asignó cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en un modelo que reúne datos predictivos de la PI. Adicionalmente, el Banco utiliza estatus de morosidad y no pago de las obligaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. 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.

Cada exposición es distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta. 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 modelo de calificación interno de riesgo de crédito mantiene ocho calificaciones de riesgo, que se agrupan en los siguientes cuatro niveles de riesgos:

<b><u>Nivel de Riesgo</u></b>	<b><u>Calificación</u></b>
Riesgo bajo	RC-1
	RC-2
Riesgo moderado	RC-3
	RC-4
	RC-5
Riesgo alto	RC-6
	RC-7
Riesgo extremo	RC-8

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

Clasificación de los activos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

<b>Mar - 2025</b>	<b>VRCOUI</b>	<b>CA</b>	<b>Total</b>
Efectivo y depósitos en bancos a CA	0	12,662,274	12,662,274
Inversiones en valores	25,207,861	0	25,207,861
Préstamos a CA	0	207,306,491	207,306,491
<b>Total</b>	<b>25,207,861</b>	<b>219,968,765</b>	<b>245,176,626</b>

<b>Dic - 2024</b>	<b>VRCOUI</b>	<b>CA</b>	<b>Total</b>
Efectivo y depósitos en bancos a CA	0	27,054,943	27,054,943
Inversiones en valores	16,831,012	0	16,831,012
Préstamos a CA	0	191,620,848	191,620,848
<b>Total</b>	<b>16,831,012</b>	<b>218,675,791</b>	<b>235,506,803</b>

Análisis de la calidad crediticia

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros y su reserva de pérdida mantenida por el Banco:

	<b>Mar - 2025</b>			
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE de por vida sin deterioro</b>	<b>PCE de por vida con deterioro</b>	<b>Total</b>
<b><u>Depósitos colocados a CA:</u></b>				
Riesgo bajo	6,057,171	6,607,325	0	12,664,496
Reserva por deterioro	(219)	(2,003)	0	(2,222)
<b>Saldo neto</b>	<b>6,056,952</b>	<b>6,605,322</b>	<b>0</b>	<b>12,662,274</b>
<b><u>Inversiones a VRCOUI:</u></b>				
Riesgo bajo	25,207,861	0	0	25,207,861
<b>Saldo neto</b>	<b>25,207,861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25,207,861</b>
<b><u>Préstamos a CA:</u></b>				
Riesgo bajo	117,575,463	985,891	0	118,561,354
Riesgo moderado	0	85,335,885	3,741,511	89,077,396
<b>Monto bruto</b>	<b>117,575,463</b>	<b>86,321,776</b>	<b>3,741,511</b>	<b>207,638,750</b>
Reserva por deterioro	(288,975)	(37,683)	(5,601)	(332,259)
<b>Saldo neto</b>	<b>117,286,488</b>	<b>86,284,093</b>	<b>3,735,910</b>	<b>207,306,491</b>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

	Dic - 2024			<u>Total</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE de por vida sin deterioro</u>	<u>PCE de por vida con deterioro</u>	
<b><u>Depósitos colocados a CA:</u></b>				
Riesgo bajo	11,502,877	15,407,993	0	26,910,870
Reserva por deterioro	(593)	(2,706)	0	(3,299)
<b>Saldo neto</b>	<u>11,502,284</u>	<u>15,405,287</u>	<u>0</u>	<u>26,907,571</u>
<b><u>Inversiones a VRCOUI:</u></b>				
Riesgo bajo	16,831,012	0	0	16,831,012
<b>Saldo neto</b>	<u>16,831,012</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,831,012</u>
<b><u>Préstamos a CA:</u></b>				
Riesgo bajo	105,411,003	37,137	0	105,448,140
Riesgo moderado	0	82,748,779	3,741,385	86,490,164
<b>Monto bruto</b>	<u>105,411,003</u>	<u>82,785,916</u>	<u>3,741,385</u>	<u>191,938,304</u>
Reserva por deterioro	(264,359)	(47,496)	(5,601)	(317,456)
<b>Saldo neto</b>	<u>105,146,644</u>	<u>82,738,420</u>	<u>3,735,784</u>	<u>191,620,848</u>

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar deterioro (ver política en nota 3 (f)):

- *Deterioro en préstamos, inversiones en títulos de deuda y depósitos colocados*  
La administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los préstamos, inversiones en títulos de deuda y depósitos colocados, con base en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
  - Dificultades de liquidez experimentadas por el prestatario, para el repago de la deuda;
  - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
  - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
  - Deterioro en el valor de las garantías;
  - Cambios en la calificación de originación;
  - Incrementos significativos en la PI en relación con la PI de originación.

El deterioro se determina con base en la evaluación individual y colectiva de los préstamos.

- *Morosidad sin deterioro de los préstamos*  
Son considerados en morosidad sin deterioro, los préstamos en mora en los cuales el Banco estima que el deterioro no es apropiado debido a que el valor estimado de las garantías disponibles cubre adecuadamente el capital e intereses acumulados.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

• *Préstamos reestructurados*

Son aquellos préstamos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor y cuando el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos, una vez son reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgos en que se encontraban antes de la reestructuración independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco, hasta por un período de seis meses; transcurrido este período se cambiará su clasificación a la condición vigente en ese momento.

• *Reservas por deterioro*

El Banco ha establecido reservas por deterioro en función de las Normas de Contabilidad NIIF, las cuales requieren que el Banco realice una estimación de las pérdidas esperadas considerando la fuente de pago y las garantías reales del crédito.

El Banco determina el castigo de un préstamo o un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde que no efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

*Depósitos colocados en bancos*

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene depósitos por B/.12,662,274 (Dic 2024: B/.26,907,571), colocados en instituciones financieras de bajo riesgo con grado de inversión entre BB+ y AA-, basado en las agencias Fitch Ratings, Standard & Poors y Moody's (Dic 2024: entre BB+ y AA-, basado en la agencia Fitch Rating).

*Inversiones en valores*

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los instrumentos de deuda. El análisis se basa en las calificaciones de agencias calificadoras de riesgos Fitch Rating Inc, Pacific Credit Rating, Standard & Poors y Moody's (Dic 2024: Fitch Rating Inc, Bank Watch Ratings, Pacific Credit Rating, Standard & Poors y Moody's).

	<b><u>Mar - 2025</u></b>	<b><u>Dic - 2024</u></b>
<b>Títulos de deuda soberana</b>		
AA- a AA+	6,649,170	6,981,830
BBB+ y menor	<u>6,780,623</u>	<u>3,945,481</u>
	<u>13,429,793</u>	<u>10,927,311</u>
<b>Títulos de deuda privada</b>		
AAA	252,189	270,897
AA- a AA+	1,501,910	500,097
A- a A+	1,500,278	2,256,380
BBB+ y menor	<u>8,523,691</u>	<u>2,876,327</u>
	<u>11,778,068</u>	<u>5,903,701</u>
<b>Total de inversiones en valores</b>	<u>25,207,861</u>	<u>16,831,012</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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 que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	Mar - 2025	Dic - 2024	
Préstamos	17%	18%	Hipotecaria Inmuebles
	10%	10%	Prendaria
	47%	50%	Depósitos pignorados en el Banco
	6%	6%	Hipotecaria Muebles
	<u>80%</u>	<u>84%</u>	

El valor de las garantías se detalla a continuación:

	Mar - 2025	Dic - 2024
Hipotecaria inmuebles	34,591,508	32,870,284
Prendaria	20,003,297	17,984,240
Depósitos pignorados en el Banco	92,863,622	93,004,005
Hipotecaria muebles	<u>12,086,732</u>	<u>12,086,732</u>
<b>Total</b>	<b><u>159,545,159</u></b>	<b><u>155,945,261</u></b>

La política del Banco es solicitar garantías que disminuyan o mitiguen las exposiciones crediticias.

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del período Al 31 de marzo de 2025, que corresponden a la reserva para pérdidas en activos financieros:

	Mar - 2025				Dic - 2024			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	Total	PCE a 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	Total
<b>Préstamos a CA</b>								
Saldo al inicio del período	264,359	47,496	5,601	317,456	221,209	52,626	756,951	1,030,786
Transferencia a PCE -12 Meses	(2,084)	2,084	0	0	(6,406)	805	5,601	0
Remediación neta de la reserva	(13,948)	(11,897)	0	(25,845)	(170,063)	(33,052)	14,413	(188,702)
Asignación de reserva por nuevos activos	40,648	0	0	40,648	219,619	27,117	0	246,736
Préstamo castigado	0	0	0	0	0	0	(771,364)	(771,364)
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>288,975</u></b>	<b><u>37,683</u></b>	<b><u>5,601</u></b>	<b><u>332,259</u></b>	<b><u>264,359</u></b>	<b><u>47,496</u></b>	<b><u>5,601</u></b>	<b><u>317,456</u></b>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

	Mar - 2025				Dic - 2024			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	Total	PCE a 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	Total
<b>Inversiones en valores a VRCOUI</b>								
Saldo al inicio del período	37,859	0	0	37,859	24,718	0	0	24,718
Remediación neta de la reserva	(10,405)	0	0	(10,405)	(17,667)	0	0	(17,667)
Asignación de reserva por nuevos activos	38,494	0	0	38,494	30,808	0	0	30,808
<b>Saldo al final del período</b>	<b>65,948</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65,948</b>	<b>37,859</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37,859</b>

	Mar - 2025				Dic - 2024			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	Total	PCE a 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	Total
<b>Depósitos colocados a CA</b>								
Saldo al inicio del período	593	2,706	0	3,299	274	2,049	0	2,323
Transferencia a PCE -12 Meses	0	0	0	0	(29)	29	0	0
Remediación neta de la reserva	(577)	(760)	0	(1,337)	(102)	(1,054)	0	(1,156)
Asignación de reserva por nuevos activos	203	57	0	260	450	1,682	0	2,132
<b>Saldo al final del período</b>	<b>219</b>	<b>2,003</b>	<b>0</b>	<b>2,222</b>	<b>593</b>	<b>2,706</b>	<b>0</b>	<b>3,299</b>

**Bienes adjudicados en la ejecución de garantías**

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene bienes adjudicados que ascienden a B/.442,347 (Dic 2024: B/.442,347), menos una provisión regulatoria de B/.299,676 (Dic 2024: B/.299,676) registrada en patrimonio.

**Concentración del riesgo de crédito**

El Banco monitorea a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración del riesgo de crédito de los préstamos a costo amortizado a la fecha de los estados financieros es la siguiente:

	<b>Préstamos a CA</b>		<b>Inversiones en valores a VRCOUI</b>		<b>Depósitos colocados a CA</b>	
	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2025	Dic - 2024	Mar - 2025	Dic - 2024
<b>Concentración por sector:</b>						
Corporativo	192,966,418	178,671,695	986,277	862,376	0	0
Consumo	2,204,142	2,410,409	0	0	0	0
Gobierno	0	0	13,429,793	10,927,311	0	0
Bancos y entidades financieras	12,135,931	10,538,744	10,791,791	5,041,325	12,662,274	26,907,571
<b>Total</b>	<b>207,306,491</b>	<b>191,620,848</b>	<b>25,207,861</b>	<b>16,831,012</b>	<b>12,662,274</b>	<b>26,907,571</b>
<b>Concentración geográfica:</b>						
Panamá	108,876,028	100,716,713	17,320,225	7,959,807	7,417,335	19,164,987
América Latina y el Caribe	42,327,469	41,933,762	0	507,888	4,500,519	2,201,076
Ecuador	53,845,373	48,970,373	252,189	270,897	156,526	208,673
Estados Unidos de América	0	0	7,635,447	7,336,319	587,894	5,332,835
Europa	2,257,621	0	0	756,101	0	0
<b>Total</b>	<b>207,306,491</b>	<b>191,620,848</b>	<b>25,207,861</b>	<b>16,831,012</b>	<b>12,662,274</b>	<b>26,907,571</b>

La concentración geográfica de los préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. Con relación a las concentraciones geográficas de los préstamos, se agrupan por el país de constitución o domicilio fiscal; sin embargo, la fuente de repago o de los flujos de los préstamos proceden principalmente de la República de Ecuador. Y la concentración geográfica de las inversiones está basada en la ubicación del emisor.



**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

*Proyección de condiciones futuras*

El Banco incorporó información sobre condiciones futuras tanto en la evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE. La información externa incluye datos económicos y proyecciones públicas por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OECD y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente 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 representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

**(b) Riesgo de Contraparte**

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco pueda tener con una contraparte. El Comité de ALCO es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

**(c) Riesgo de Liquidez**

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

*Riesgo de liquidez de mercado*

Es la probabilidad de pérdida económica debido a la dificultad de enajenar o cubrir activos sin una reducción significativa de su precio. Se incurre en esta clase de riesgo como resultado de movimientos del mercado (precios, tasas, etc.), o cuando se realizan inversiones en mercados o instrumentos para los cuales no existe una amplia oferta y demanda.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

Administración del riesgo de liquidez

Compete al Comité GIR y el Comité de ALCO, la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad de la Institución para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

La Gerencia y el Comité de GIR realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicios de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Se tienen definidos planes de contingencia para reaccionar a cambios en los niveles de liquidez del mercado y de situaciones no previstas que pudiesen afectar la posición de liquidez.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible:

		Monto bruto nominal					
	Valor en	(entrada/ (salida)	Hasta	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5
<u>Mar - 2025</u>	<u>Libros</u>		<u>1 mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>Años</u>
<b>Pasivos financieros</b>							
Depósitos a la vista	8,717,163	(8,717,163)	(8,717,163)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,397,430	(6,397,430)	(6,397,430)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	192,062,312	(198,607,589)	(7,826,988)	(56,795,352)	(115,370,259)	(18,614,990)	0
Títulos de deudas emitidos	9,000,000	(9,000,000)	0	0	(2,000,000)	(7,000,000)	0
Pasivos por arrendamientos	1,730,291	(1,730,291)	0	0	(6,822)	(1,723,469)	0
<b>Total de pasivos</b>	<u>217,907,196</u>	<u>(224,452,473)</u>	<u>(22,941,581)</u>	<u>(56,795,352)</u>	<u>(117,377,081)</u>	<u>(27,338,459)</u>	<u>0</u>
<b>Activos financieros</b>							
Efectivo y depósitos en banco a CA	12,757,974	12,814,521	8,765,463	1,012,305	3,036,753	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	25,207,861	26,174,652	4,441,284	4,698,134	14,618,946	2,416,288	0
Préstamos a CA	<u>207,306,491</u>	<u>225,133,639</u>	<u>4,866,253</u>	<u>57,283,852</u>	<u>108,932,111</u>	<u>50,199,701</u>	<u>3,851,721</u>
<b>Total de activos</b>	<u>245,272,326</u>	<u>264,122,812</u>	<u>18,073,000</u>	<u>62,994,291</u>	<u>126,587,810</u>	<u>52,615,989</u>	<u>3,851,721</u>
		Monto bruto nominal					
	Valor en	(entrada/ (salida)	Hasta	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5
<u>Dic - 2024</u>	<u>Libros</u>		<u>1 mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>Años</u>
<b>Pasivos financieros</b>							
Depósitos a la vista	13,203,647	(13,203,647)	(13,203,647)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,302,177	(6,302,177)	(6,302,177)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	187,262,798	(195,819,368)	(11,008,457)	(31,180,417)	(136,638,304)	(16,992,190)	0
Pasivos por arrendamientos	1,759,282	(1,759,282)	0	0	(10,843)	(1,748,439)	0
<b>Total de pasivos</b>	<u>208,527,904</u>	<u>(217,084,474)</u>	<u>(30,514,281)</u>	<u>(31,180,417)</u>	<u>(136,649,147)</u>	<u>(18,740,629)</u>	<u>0</u>
<b>Activos financieros</b>							
Efectivo y depósitos en banco a CA	27,054,943	27,129,979	21,898,328	3,030,315	2,201,336	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	16,831,012	17,449,867	4,450,728	4,819,270	5,693,232	2,486,637	0
Préstamos a CA	<u>191,620,848</u>	<u>209,882,001</u>	<u>4,306,705</u>	<u>9,312,579</u>	<u>148,235,082</u>	<u>46,437,257</u>	<u>1,590,378</u>
<b>Total de activos</b>	<u>235,506,803</u>	<u>254,461,847</u>	<u>30,655,761</u>	<u>17,162,164</u>	<u>156,129,650</u>	<u>48,923,894</u>	<u>1,590,378</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

Los flujos de efectivo esperados del Banco por estos instrumentos varían significativamente en este análisis. Por ejemplo, se espera que los depósitos a la vista mantengan un saldo estable o creciente; y no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos sean dispuestos inmediatamente.

La entrada (salida) del monto nominal bruto revelado en la tabla anterior representa los flujos futuros de efectivo no descontados relacionados con el capital e intereses del pasivo o compromiso financiero.

*(d) 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 las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno para los accionistas.

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

La gestión de seguimiento de este riesgo está asignada a la Unidad de Riesgos y a la Gerencia General, donde los límites globales de riesgos aprobados son fijados como mínimo, en el primer trimestre de cada año.

Para el seguimiento de este riesgo se consideran los siguientes aspectos:

- 1) Los recursos propios de la entidad, en la medida en que estos representan una eficaz medida de su solvencia. Este es el esquema seguido en el Acuerdo de Capital de Basilea I de cara a establecer el nivel de riesgo asumible por una entidad.
- 2) El beneficio generado pues, independientemente del nivel de recursos propios, no parece razonable admitir niveles de riesgo de mercado que puedan condicionar de forma muy sustancial los resultados del ejercicio.

*Riesgo de tasa de interés*

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Banco dispone de un Comité de ALCO, que, bajo políticas definidas por la Junta Directiva, monitorea los diferentes riesgos por tipo de interés.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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

<u>Mar - 2025</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
<b>Activos:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos a CA	8,538,226	1,004,527	1,014,218	0	0	2,201,003	12,757,974
Inversiones en valores a VRCOUI	4,373,880	4,577,864	13,997,848	2,006,080	252,189	0	25,207,861
Préstamos a CA	<u>816,037</u>	<u>51,447,388</u>	<u>84,947,427</u>	<u>66,319,987</u>	<u>3,775,652</u>	<u>0</u>	<u>207,306,491</u>
<b>Total de activos</b>	<u>13,728,143</u>	<u>57,029,779</u>	<u>99,959,493</u>	<u>68,326,067</u>	<u>4,027,841</u>	<u>2,201,003</u>	<u>245,272,326</u>
<b>Pasivos:</b>							
Depósitos a la vista	8,717,163	0	0	0	0	0	8,717,163
Depósitos de ahorros	6,397,430	0	0	0	0	0	6,397,430
Depósitos a plazo fijos	7,815,427	56,044,261	111,318,690	16,883,934	0	0	192,062,312
Títulos de deudas emitidos	0	0	2,000,000	7,000,000	0	0	9,000,000
Pasivos por arrendamientos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,822</u>	<u>1,723,469</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,730,291</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>22,930,020</u>	<u>56,044,261</u>	<u>113,325,512</u>	<u>25,607,403</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>217,907,196</u>
<b>Margen neto de sensibilidad de interés</b>	<u>(9,201,877)</u>	<u>985,518</u>	<u>(13,366,019)</u>	<u>42,718,664</u>	<u>4,027,841</u>	<u>2,201,003</u>	<u>27,365,130</u>

<u>Dic - 2024</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
<b>Activos:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos a CA	8,136,155	3,005,660	2,201,077	0	0	13,712,051	27,054,943
Inversiones en valores a VRCOUI	4,418,404	4,687,373	5,416,085	2,038,253	270,897	0	16,831,012
Préstamos a CA	<u>588,108</u>	<u>4,317,928</u>	<u>122,435,423</u>	<u>59,929,731</u>	<u>4,349,658</u>	<u>0</u>	<u>191,620,848</u>
<b>Total de activos</b>	<u>13,142,667</u>	<u>12,010,961</u>	<u>130,052,585</u>	<u>61,967,984</u>	<u>4,620,555</u>	<u>13,712,051</u>	<u>235,506,803</u>
<b>Pasivos:</b>							
Depósitos a la vista	13,203,647	0	0	0	0	0	13,203,647
Depósitos de ahorros	6,302,177	0	0	0	0	0	6,302,177
Depósitos a plazo fijos	10,987,843	30,950,313	129,994,179	15,330,463	0	0	187,262,798
Pasivos por arrendamientos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,843</u>	<u>1,748,439</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,759,282</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>30,493,667</u>	<u>30,950,313</u>	<u>130,005,022</u>	<u>17,078,902</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>208,527,904</u>
<b>Margen neto de sensibilidad de interés</b>	<u>(17,351,000)</u>	<u>(18,939,352)</u>	<u>47,563</u>	<u>44,889,082</u>	<u>4,620,555</u>	<u>13,712,051</u>	<u>26,978,900</u>

Para la administración de los riesgos de tasa 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 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

*Sensibilidad del margen financiero*

El Banco analiza mensualmente la sensibilidad del margen financiero por variaciones en la tasa de interés. La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima con base en la diferencia de duraciones del activo y del pasivo (Gap de duración) que forma parte del +/- 1%. Este indicador se expresa en valores absolutos.

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
Productos activos	183,664	176,292
Productos pasivos	<u>183,445</u>	<u>180,283</u>
Posición en riesgo de margen financiero	<u>219</u>	<u>(3,991)</u>

*Sensibilidad del valor patrimonial*

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés en el valor patrimonial, específicamente sobre el valor presente del patrimonio. Este valor se expresa en términos porcentuales (como porcentaje del patrimonio técnico) y absolutos.

A continuación, se resume la sensibilidad en el valor patrimonial a la fecha de reporte:

	<u>Mar - 2025</u>		<u>Dic - 2024</u>	
	<u>+100bp</u>	<u>-100bp</u>	<u>+100bp</u>	<u>-100bp</u>
Productos activos	2,123	(2,123)	1,963	(1,963)
Productos pasivos	<u>1,231</u>	<u>1,231</u>	<u>1,158</u>	<u>(1,158)</u>
Recursos patrimoniales	<u>891</u>	<u>(891)</u>	<u>805</u>	<u>(805)</u>

La administración del Banco para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

*Riesgo de precio*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

**(e) Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

El modelo de administración de riesgo operativo abarca como puntos principales:

- Identificación y evaluación de los riesgos
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes
- Definición de acciones mitigantes
- Seguimiento oportuno a la ejecución de planes de acciones definidos por las áreas
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en las nuevas iniciativas del Banco, productos y/o servicios y mejoras significativas a los procesos
- Entrenamientos periódicos con las áreas

Como parte del modelo de gobierno corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité GIR y a su vez a la Junta Directiva trimestralmente.

*(f) Administración de Capital*

La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

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

Al 31 de marzo de 2025, basados en los Acuerdos No.001-2015 y No.003-2016, y sus modificaciones, emitidos por la Superintendencia, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<b><u>Mar - 2025</u></b>	<b><u>Dic - 2024</u></b>
<b>Capital Primario Ordinario:</b>		
Acciones comunes	29,250,100	29,250,100
Otras partidas de resultado integral	63,674	64,459
Déficit acumulado	<u>(2,943,610)</u>	<u>(3,642,678)</u>
<b>Total de capital primario ordinario</b>	<b>26,370,164</b>	<b>25,671,881</b>
 Provisión dinámica regulatoria	 <u>2,093,732</u>	 <u>2,071,991</u>
<b>Total fondos de capital regulatorio</b>	<b><u>28,463,896</u></b>	<b><u>27,743,872</u></b>
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b><u>131,024,783</u></b>	<b><u>116,585,198</u></b>
 Indicadores:		
Índice de adecuación de capital	<u>21.72%</u>	<u>23.80%</u>
Índice de capital primario ordinario	<u>20.13%</u>	<u>22.02%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>10.75%</u>	<u>10.89%</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

La Superintendencia de Bancos de Panamá mediante el Acuerdo No.005-2023, ha solicitado la constitución y gestión del colchón de conservación de capital estableciendo un requerimiento adicional de 2.5% del capital primario ordinario sobre los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operativo. Con el objetivo principal de garantizar las reservas para que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas y episodios de deterioro de la solvencia, por lo cual el capital regulatorio total mínimo será 10.5%. Se concede un periodo de adecuación a partir de julio de 2024 a julio de 2026. El Banco a la fecha de la emisión del estado financiero se mantiene dentro de los parámetros establecidos.

**(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo y el estado de situación financiera, se detalla a continuación:

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Mar - 2024</u>
Efectivo	95,700	63,663
Depósitos en bancos a la vista	2,106,065	4,059,090
Depósitos en bancos a plazo	10,501,673	13,403,984
Intereses acumulados por cobrar	56,758	39,292
Reserva de PCE sobre depósitos	<u>(2,222)</u>	<u>(1,891)</u>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado de situación financiera</b>	12,757,974	17,564,138
Menos: Depósitos en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>(1,000,000)</u>	<u>0</u>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo</b>	<u>11,757,974</u>	<u>17,564,138</u>

Al 31 de marzo de 2025, las tasas de interés que devengan los depósitos a plazo están en 4.66%. (Mar 2024: 5.34%).

**(7) Inversiones en Valores**

La composición de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
<b>VRCOUI</b>		
Bonos corporativos	11,778,068	5,903,701
Bonos soberanos	<u>13,429,793</u>	<u>10,927,311</u>
<b>Total</b>	<u>25,207,861</u>	<u>16,831,012</u>

Al 31 de marzo de 2025, se realizaron redenciones y cancelaciones de inversiones a VRCOUI por B/.9,048,196 (Mar 2024: ventas, redenciones y cancelaciones por B/.12,201,490), no se realizaron ventas de inversiones a VRCOUI. El Banco mantiene una reserva para pérdidas en inversiones de B/.65,948 (Dic 2024: B/.37,859) mantenida en patrimonio (ver nota 5 (a)).

Al 31 de marzo de 2025, las inversiones a VRCOUI generaron tasas de interés entre 4.67% y el 8.07% (Dic 2024: 3.50% y el 7.85%).



**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(8) Préstamos a Costo Amortizado**

La cartera de préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
<b>Tipo de préstamos:</b>		
Corporativo	201,052,655	184,957,685
Consumo	2,250,955	2,457,796
Entidades financieras	<u>4,335,140</u>	<u>4,522,823</u>
Total de tipo de préstamos	<u>207,638,750</u>	<u>191,938,304</u>
Reserva de PCE sobre préstamos	<u>(332,259)</u>	<u>(317,456)</u>
<b>Total</b>	<u><b>207,306,491</b></u>	<u><b>191,620,848</b></u>

**(9) Mobiliario, Equipos y Mejoras**

El mobiliario, equipos y mejoras se resumen como sigue:

<u>Mar - 2025</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Activo por derecho de uso</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>					
Al inicio del período	158,513	715,934	2,021,847	507,167	3,403,461
Compras	0	24,075	63,145	6,321	93,541
Ventas y descartes	0	0	0	0	0
Ajuste de contratos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Al final del período</b>	<u><b>158,513</b></u>	<u><b>740,009</b></u>	<u><b>2,084,992</b></u>	<u><b>513,488</b></u>	<u><b>3,497,002</b></u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>					
Al inicio del período	53,733	578,581	314,257	115,429	1,062,000
Gasto del período	7,301	20,111	107,657	48,763	183,832
Ventas y descartes	0	0	0	0	0
Ajuste de contratos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Al final del período</b>	<u><b>61,034</b></u>	<u><b>598,692</b></u>	<u><b>421,914</b></u>	<u><b>164,192</b></u>	<u><b>1,245,832</b></u>
<b>Saldo neto</b>	<u><b>97,479</b></u>	<u><b>141,317</b></u>	<u><b>1,663,078</b></u>	<u><b>349,296</b></u>	<u><b>2,251,170</b></u>
<u>Dic - 2024</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Activo por derecho de uso</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>					
Al inicio del período	113,901	867,149	45,884	0	1,026,934
Compras	44,612	119,255	1,976,052	507,167	2,647,086
Ventas y descartes	0	(270,470)	0	0	(270,470)
Ajuste de contratos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(89)</u>	<u>0</u>	<u>(89)</u>
<b>Al final del período</b>	<u><b>158,513</b></u>	<u><b>715,934</b></u>	<u><b>2,021,847</b></u>	<u><b>507,167</b></u>	<u><b>3,403,461</b></u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>					
Al inicio del período	26,017	799,346	20,393	0	845,756
Gasto del período	27,716	49,705	293,953	115,429	486,803
Ventas y descartes	0	(270,470)	0	0	(270,470)
Ajuste de contratos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(89)</u>	<u>0</u>	<u>(89)</u>
<b>Al final del período</b>	<u><b>53,733</b></u>	<u><b>578,581</b></u>	<u><b>314,257</b></u>	<u><b>115,429</b></u>	<u><b>1,062,000</b></u>
<b>Saldo neto</b>	<u><b>104,780</b></u>	<u><b>137,353</b></u>	<u><b>1,707,590</b></u>	<u><b>391,738</b></u>	<u><b>2,341,461</b></u>

Al 31 de marzo de 2025, el Banco reconoció salidas de efectivo por compras de mobiliario, equipos y mejoras por B/.30,396 (Dic 2024: B/.671,034). El resto de las compras no movieron efectivo, fueron resultado de contratos de arrendamiento financiero (ver nota 11).

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(10) Otros Activos**

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
Bienes adjudicados	442,347	442,347
Fondo de cesantía	261,311	251,696
Gastos pagados por anticipado	486,696	77,777
Cuentas y primas de seguros por cobrar	46,374	35,027
Depósitos en garantía	112,140	112,140
<b>Total</b>	<u>1,348,868</u>	<u>918,987</u>

**(11) Pasivos por Arrendamientos**

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

<b>Mar - 2025</b>				
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2025	6,822	464,701
	5.50%	2028	<u>1,723,469</u>	<u>1,465,734</u>
<b>Total</b>			<u>1,730,291</u>	<u>1,930,435</u>

<b>Dic - 2024</b>				
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	5.50%	2025	10,842	442,494
	5.50%	2028	<u>1,748,440</u>	<u>1,534,792</u>
<b>Total</b>			<u>1,759,282</u>	<u>1,977,286</u>

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
Menos de un año	464,701	442,494
De uno a cinco años	<u>1,465,734</u>	<u>1,534,792</u>
<b>Total</b>	<u>1,930,435</u>	<u>1,977,286</u>

Al 31 de marzo de 2025, el Banco reconoció en el estado de resultados, gastos por intereses de pasivos por arrendamiento por B/.24,040 (Mar 2024: B/.13,280) y salidas de efectivo producto de pasivos por arrendamientos por B/.92,137 (Mar 2024: B/.56,411) presentadas en el estado de flujos de efectivo.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(12) Títulos de Deudas Emitidos**

El Banco fue autorizado, según Resolución No. SMV-13-25 de 7 de enero de 2025, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, el Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (los “VCNs”) y Bonos Corporativos (los “Bonos”, y conjuntamente con los VCNs, los “Valores Corporativos”) de Pacific Bank, S.A. (el “Emisor”) por un valor nominal de hasta cincuenta millones de Dólares (US\$50,000,000.00), emitidos de forma nominativa y desmaterializada y estarán representados por medio de anotaciones en cuenta en denominaciones de mil Dólares (US\$1,000.00) y múltiplos de dicha denominación. Los Bonos y VCNs se emitirán bajo un programa rotativo en el cual el Saldo Insoluto a Capital de los Valores Corporativos emitidos y en circulación en un solo momento no podrán exceder en cincuenta millones de Dólares (US\$50,000,000.00). El Programa Rotativo de Valores Corporativos tendrá un plazo de vigencia que no excederá diez (10) años, contados desde la fecha de emisión de la primera serie del Programa Rotativo. Para cada una de las Series emitidas, el saldo Insoluto a Capital de los VCNs y Bonos de cada Serie se pagará mediante un solo pago a capital en su respectiva fecha de Vencimiento. Las series podrán ser garantizadas o no garantizadas. Los VCNs no contarán con garantías ni reales ni personales. Para cada una de las Series de VCNs y Bonos de que se trate, el Emisor determinará la periodicidad del pago de intereses, la cual podrá ser mensual, bimensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento.

Al 31 de marzo de 2025, los VCNs devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 6% y 6.25% y los Bonos corporativos devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 6.375% y 6.75% sobre su valor nominal. Los VCNs y Bonos Corporativos tienen vencimientos a partir de enero de 2025 y hasta enero de 2030.

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Valor en Libros</u>
A	28-ene-25	28-ene-27	6.375%	2,000,000
B	28-ene-25	28-ene-28	6.50%	3,000,000
C	28-ene-25	28-ene-30	6.75%	2,000,000
D	28-ene-25	28-jul-25	6.00%	500,000
E	28-ene-25	28-ene-26	6.25%	1,000,000
F	28-ene-25	28-feb-26	6.25%	500,000
<b>Sub total</b>				9,000,000
Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar				0
Más: Intereses por pagar				0
<b>Total</b>				<u>9,000,000</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(12) Títulos de Deudas Emitidos, continuación**

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantenía emitidos Valores Comerciales Negociables (VCNs) y Bonos Corporativos, como sigue:

<b>Nominal:</b>	<b>Mar - 2025</b>
Saldo al inicio	0
Nuevas emisiones	9,000,000
Redenciones	0
<b>Saldo al final del período</b>	<b>9,000,000</b>
<b>Costo de emisión de deuda por amortizar:</b>	
Saldo al inicio	0
Nuevas comisiones	0
Amortización	0
<b>Saldo al final del período</b>	<b>0</b>
Intereses por pagar	0
<b>Saldo neto</b>	<b>9,000,000</b>

**(13) Otros Pasivos**

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<b>Mar - 2025</b>	<b>Dic - 2024</b>
Provisiones para gastos laborales	711,883	650,369
Prestaciones laborales por pagar	55,179	101,377
Cheques por pagar	0	0
Otros	1,225,084	1,178,998
<b>Total</b>	<b>1,992,146</b>	<b>1,930,744</b>

**(14) Patrimonio**

El capital social autorizado del Banco consiste en B/.50,000,000 dividido en 500,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.100 por cada acción. Se encuentran emitidas y en circulación 292,501 (Dic 2024: 292,501) acciones por B/.29,250,100 (Dic 2024: B/.29,250,100).

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(15) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

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

	<b>Directores y Ejecutivos Claves</b>		<b>Compañías Relacionadas</b>	
	<b>Mar - 2025</b>	<b>Dic - 2024</b>	<b>Mar - 2025</b>	<b>Dic - 2024</b>
<b>Activos:</b>				
Préstamos	<u>575,510</u>	<u>581,164</u>	<u>4,665,986</u>	<u>5,117,167</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>959</u>	<u>969</u>	<u>101,420</u>	<u>39,463</u>
Reserva de PCE para préstamos	<u>27,682</u>	<u>22,029</u>	<u>6,795</u>	<u>5,747</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a la vista	<u>76,438</u>	<u>159,691</u>	<u>1,483,072</u>	<u>1,907,722</u>
Depósitos de ahorros	<u>140,907</u>	<u>110,284</u>	<u>1,431,471</u>	<u>1,576,924</u>
Depósitos a plazo fijo	<u>1,600,000</u>	<u>1,600,000</u>	<u>31,358,904</u>	<u>36,358,904</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>5,984</u>	<u>5,984</u>	<u>172,985</u>	<u>106,743</u>
	<b>Mar - 2025</b>	<b>Mar - 2024</b>	<b>Mar - 2025</b>	<b>Mar - 2024</b>
<b>Intereses ganados sobre:</b>				
Préstamos	<u>10,856</u>	<u>0</u>	<u>111,266</u>	<u>22,591</u>
<b>Comisiones ganadas</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,810</u>	<u>2,105</u>
<b>Gasto por intereses:</b>				
Intereses	<u>25,719</u>	<u>0</u>	<u>441,922</u>	<u>249,470</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>				
Salarios	56,915	63,279	0	0
Dieta de directores	30,000	30,500	0	0
Honorarios Profesionales	0	0	37,000	33,000
Alquiler	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,100</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>86,915</u>	<u>93,779</u>	<u>39,100</u>	<u>33,000</u>

Al 31 de marzo de 2025, se mantiene una reserva de PCE para préstamos con partes relacionadas por B/.34,477 clasificada en la etapa 1 (Dic 2024: B/.27,776 clasificada en la etapa 1).

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

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene con sus partes relacionadas garantías recibidas por el monto de B/.7,707,858 (Dic 2024: B/.667,920).

**(16) Comisiones por Servicios**

Las comisiones por servicios presentadas en el estado de resultados se resumen a continuación:

	<b>Mar - 2025</b>	<b>Mar - 2024</b>
Transferencias	12,445	6,525
Servicios de cuentas corrientes	2,772	1,955
Swift y otros	<u>3,720</u>	<u>3,215</u>
<b>Total</b>	<u>18,937</u>	<u>11,695</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(17) Gastos por Comisiones y Otros Gastos**

El detalle de gastos por comisiones y otros gastos se detalla a continuación:

	<b><u>Mar - 2025</u></b>	<b><u>Mar - 2024</u></b>
Corresponsalía bancaria	23,612	30,463
Comisiones por compra de bonos, títulos, valores	12,592	5,455
Otras comisiones y gastos	<u>6,873</u>	<u>1,393</u>
<b>Total</b>	<b><u>43,077</u></b>	<b><u>37,311</u></b>

**(18) Salarios y Otros Gastos de Personal**

El detalle de salarios y otros gastos de personal se detalla a continuación:

	<b><u>Mar - 2025</u></b>	<b><u>Mar - 2024</u></b>
Salarios	495,843	397,890
Prestaciones laborales	68,855	54,134
Vacaciones	68,128	55,905
Seguro colectivo	45,743	39,048
Décimo tercer mes	37,260	28,099
Indemnización y prima de antigüedad	11,689	10,824
Otros	<u>15,585</u>	<u>13,544</u>
<b>Total</b>	<b><u>743,103</u></b>	<b><u>599,444</u></b>

**(19) Otros Gastos Generales y Administrativos**

El detalle de otros gastos generales y administrativos se detalla a continuación:

	<b><u>Mar - 2025</u></b>	<b><u>Mar - 2024</u></b>
Honorarios profesionales	149,746	235,267
Impuestos	118,778	109,472
Comunicaciones y correo	60,390	72,511
Servicios técnicos de software	54,692	37,911
Seguros	30,766	29,334
Gasto de viaje	0	32,948
Dietas de directores	30,000	30,500
Reparaciones y mantenimiento	42,973	14,137
Electricidad y teléfono	23,717	17,341
Inspección bancaria	22,500	22,500
Gasto de alquiler	3,887	29,459
Consultorías	1,050	7,471
Afiliaciones y cuotas	6,533	3,633
Papelería y útiles de oficina	3,953	1,431
Publicidad	1,875	1,620
Otros	<u>81,707</u>	<u>78,762</u>
<b>Total</b>	<b><u>632,567</u></b>	<b><u>724,297</u></b>

## Notas a los Estados Financieros Interinos

### (20) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes en la República de Panamá, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2024. De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las entidades incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

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

- La renta neta gravable calculada por el método tradicional (base neta), o
- La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%) (base bruta).

La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del impuesto sobre la renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo con la mencionada Ley, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

La conciliación entre la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la (pérdida) renta neta gravable del Banco se detalla a continuación:

<b><u>Método tradicional</u></b>	<b><u>Dic - 2024</u></b>	<b><u>Dic - 2023</u></b>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	2,065,764	358,410
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(16,300,051)	(6,088,886)
Costos y gastos no deducibles	<u>13,673,864</u>	<u>5,826,185</u>
Renta gravable	(560,423)	95,709
Ajuste por arrastre de pérdidas	<u>0</u>	<u>(47,854)</u>
<b>(Pérdida) renta neta gravable</b>	<b><u>(560,423)</u></b>	<b><u>47,855</u></b>

Al 31 de diciembre de 2024, el cálculo de impuesto sobre la renta bajo el método tradicional resultó en una pérdida neta gravable, por lo que el Banco realizó el cálculo del impuesto sobre la renta estimado bajo el cálculo alterno, resultando en un monto de B/.28,278 reconocido en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no reconoció gasto de impuesto sobre la renta estimado, debido a que se aplicó el arrastre de pérdidas fiscales acumuladas de periodos anteriores por el monto de B/.47,854.



**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(20) Impuesto sobre la Renta, continuación**

Durante los años 2024 y 2023 no se ha reconocido impuesto sobre la renta diferido debido a que en periodos anteriores el Banco ha mantenido pérdidas fiscales. A cada fecha de reporte, el Banco reevalúa con base a sus estimaciones si habrá ingresos gravables suficientes para implementar en sus políticas y procedimientos contables el cálculo del impuesto diferido basado en las proyecciones futuras.

El Banco tiene pérdidas fiscales acumuladas por B/.704,473. Estas pérdidas fiscales acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de la renta gravable. Este beneficio fiscal solo podrá ser utilizado cuando se tribute bajo el método tradicional, y el beneficio fiscal no utilizado en cada año no puede ser acumulado como beneficio de años subsiguientes. Estas pérdidas fiscales acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

**Pérdidas fiscales a ser  
utilizadas por año**

2025	191,775
2026	145,601
2027	142,927
2028	112,085
2029	112,085

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros**

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

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 grados de juicio variables 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.
- 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 entradas significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas 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 valuación 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 valuación incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

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

Algunos controles específicos incluyen:

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

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

El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros se detallan a continuación:

	<u>Mar - 2025</u>		<u>Dic - 2024</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos a plazo en bancos a CA	10,556,970	10,556,970	13,342,891	13,342,891
Inversiones a VRCOUI	25,207,861	25,207,861	16,831,012	16,831,012
Préstamos a CA	<u>207,306,491</u>	<u>203,033,658</u>	<u>191,620,848</u>	<u>190,456,189</u>
<b>Total</b>	<u>243,071,322</u>	<u>238,798,489</u>	<u>221,794,751</u>	<u>220,630,092</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a plazo	192,062,312	187,867,806	187,262,798	186,522,820
Títulos de deudas emitidos	<u>9,000,000</u>	<u>9,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>201,062,312</u>	<u>196,867,806</u>	<u>187,262,798</u>	<u>186,522,820</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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 entradas y técnicas de valoración utilizados.

<u>Mar - 2025</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Inversiones a VRCOUI</b>				
Bonos corporativos	0	0	11,778,068	11,778,068
Bonos soberanos	<u>6,649,170</u>	<u>6,780,623</u>	<u>0</u>	<u>13,429,793</u>
<b>Total</b>	<u>6,649,170</u>	<u>6,780,623</u>	<u>11,778,068</u>	<u>25,207,861</u>
 <u>Dic - 2024</u>	 <u>Nivel 1</u>	 <u>Nivel 2</u>	 <u>Nivel 3</u>	 <u>Total</u>
<b>Inversiones a VRCOUI</b>				
Bonos corporativos	0	1,618,478	4,285,223	5,903,701
Bonos soberanos	<u>6,981,830</u>	<u>3,945,481</u>	<u>0</u>	<u>10,927,311</u>
<b>Total</b>	<u>6,981,830</u>	<u>5,563,959</u>	<u>4,285,223</u>	<u>16,831,012</u>

Al 31 de marzo de 2025, no hubo transferencias de Niveles (2024: 0).

La tabla a continuación presenta una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	4,285,223	5,412,981
Compras	8,017,021	4,014,326
Ventas y redenciones	(505,469)	(5,053,292)
Variaciones	<u>(18,707)</u>	<u>(88,792)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<u>11,778,068</u>	<u>4,285,223</u>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Bonos corporativos	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más una prima por riesgo, para un instrumento con vencimiento remanente similar.
Bonos soberanos	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más una prima por riesgo, para un instrumento con vencimiento remanente similar.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas no observables significativas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

<b>Instrumentos financieros</b>	<b>Técnica de valoración</b>	<b>Datos de entrada no observable significativo</b>	<b>Sensibilidad de la medición del valor razonable de los insumos</b>
Bonos Corporativos	Se valorizan mediante la técnica de flujos de caja descontado tomando como referencia la curva soberana construida más el spread de riesgo correspondiente.	Se tomará el precio de mercado de una fuente de información como Bloomberg u otra fuente de información y deberá declararse en los procedimientos respectivos.	En caso de instrumentos locales con precio de compra 100 se valorizarán con su precio a la par 100.

El área de tesorería se encarga de aplicar la metodología interna establecida para la obtención de los precios de aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo y el área de riesgo se encarga de realizar las revisiones internas como medidas de control para garantizar la aplicación correctas de esta metodología.

La revisión de la metodología es aprobada por el Comité de GIR y la Junta Directiva; la validación de los datos es realizada por la Unidad de Riesgo.

La administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultarían en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

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:

<b>Mar - 2025</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Activos financieros:</b>				
Préstamos a CA	207,306,491	203,033,658	0	203,033,658
<b>Total</b>	<u>207,306,491</u>	<u>203,033,658</u>	<u>0</u>	<u>203,033,658</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a plazo CA	192,062,312	187,867,806	187,867,806	0
Títulos de deudas emitidos	9,000,000	9,000,000	9,000,000	0
<b>Total</b>	<u>201,062,312</u>	<u>196,867,806</u>	<u>196,867,806</u>	<u>0</u>
<b>Dic - 2024</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos a plazo en bancos a CA	13,342,891	13,342,891	13,342,891	0
Préstamos a CA	191,620,848	190,456,189	0	190,456,189
<b>Total</b>	<u>204,963,739</u>	<u>203,799,080</u>	<u>13,342,891</u>	<u>190,456,189</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a plazo CA	187,262,798	186,522,820	186,522,820	0
<b>Total</b>	<u>187,262,798</u>	<u>186,522,820</u>	<u>186,522,820</u>	<u>0</u>

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrado arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de efectivo, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Depósitos a plazo en bancos a CA	Flujo de efectivo descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimiento similares. Dada su naturaleza de corto plazo, el valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por cobrar a la fecha de los estados financieros presentado.
Préstamos a CA	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo a CA	El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos.

Estos activos no cotizan en un mercado activo y su precio debe ser obtenido a través de métodos de valoración interna, o por un proveedor de precio externo.

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables**

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

*Ley Bancaria*

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

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

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

- (a) *Acuerdo No.003-2009 Disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles adquiridos*  
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 Normas de Contabilidad NIIF.

## **Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

### **(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, 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.

El saldo de provisión por bienes adjudicados Al 31 de marzo de 2025 asciende a B/.299,676 (Dic 2024: B/.299,676).

*(b) Acuerdo No.004-2013 Disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera*

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

#### **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.

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

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

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada categoría según lo requerido en el Artículo 29 del Acuerdo No. 004-2013 emitidos por la Superintendencia:

<u>Clasificación según Acuerdo No. 004-2013</u>	<u>Mar - 2025</u>		<u>Dic - 2024</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>
Normal	198,512,100	0	183,539,119	0
Mención especial	5,344,746	496,847	4,617,642	538,715
Subnormal	0	0	0	0
Dudoso	3,735,909	0	3,741,385	4,342
Irrecuperable	45,995	44,862	40,158	39,454
<b>Total</b>	<b>207,638,750</b>	<b>541,709</b>	<b>191,938,304</b>	<b>582,511</b>

El Acuerdo No. 004-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Al 31 de marzo de 2025 la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No.004-2013 es la siguiente:

<u>Mar - 2025</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	200,418,232	948,207	3,735,909	205,102,348
Préstamos al consumidor	<u>2,180,412</u>	<u>23,730</u>	<u>0</u>	<u>2,204,142</u>
<b>Total</b>	<u><u>202,598,644</u></u>	<u><u>971,937</u></u>	<u><u>3,735,909</u></u>	<u><u>207,306,490</u></u>

<u>Dic - 2024</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	185,474,655	0	3,735,784	189,210,439
Préstamos al consumidor	<u>2,408,317</u>	<u>2,092</u>	<u>0</u>	<u>2,410,409</u>
<b>Total</b>	<u><u>187,882,972</u></u>	<u><u>2,092</u></u>	<u><u>3,735,784</u></u>	<u><u>191,620,848</u></u>

El saldo de los préstamos reestructurados Al 31 de marzo de 2025 asciende a B/.1,619,732 (Dic 2024: B/.34,944).

**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.



**Notas a los Estados Financieros Interinos**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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. El saldo de la provisión dinámica Al 31 de marzo de 2025 es de B/.2,093,732 (Dic 2024: B/.2,071,991).

**(c) Acuerdo No. 007-2018 Disposiciones sobre la gestión del riesgo país**

El riesgo país es la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende entre otros el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano. Los bancos desarrollarán y mantendrán para disposición de la Superintendencia: (i) método de análisis de cada país evaluado, así como el informe que contenga toda la información relevante y las conclusiones que determinan la categoría de clasificación asignada al respectivo país, (ii) metodología utilizada para el cálculo de la provisión por riesgo país, (iii) expediente de cada país en donde mantenga exposición, cuando aplique, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia y (iv) cualquier otra información que la Superintendencia determine oportuno solicitar.

Se encontrarán sujetos a riesgo país:

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

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

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

El Banco en cumplimiento con el Acuerdo No.007-2018 y sus modificaciones posteriores, incorporó en sus modelos de riesgo de crédito la metodología para el cálculo de la provisión por riesgo país.

**Notas a los Estados Financieros Interinos**

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

A continuación, se detalla los saldos de las reservas de riesgo país sobre los activos financieros, estos saldos forman parte del modelo de riesgo establecidos en el Banco.

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
Depósitos colocados a CA	692	1,040
Inversiones a VRCOUI	5	11
Préstamos a CA	<u>190,232</u>	<u>181,983</u>
<b>Total</b>	<u>190,929</u>	<u>183,034</u>

*(d) Acuerdo No. 002-2018 Disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo*

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

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

Desde la implementación de este indicador, se le ha dado seguimiento por el Comité de Riesgos, la Unidad de Administración Integral de Riesgo y el ALCO, el cual estableció en julio un límite mínimo interno de 120%, siendo el límite regulatorio 100%.

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

	<u>Mar - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
Al cierre del período	722%	820%
Promedio del período	758%	1,038%
Máximo del período	850%	1,808%
Mínimo del período	701%	600%