

Itaú (Panamá), S. A.

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2023**

Itaú (Panamá), S. A.

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 73



Informe de los Auditores Independientes

Al Accionista y Junta Directiva de
Itaú (Panamá), S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Itaú (Panamá), S. A. (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



Al Accionista y Junta Directiva de
Itaú (Panamá), S. A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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



Al Accionista y Junta Directiva de
Itaú (Panamá), S. A.
Página 3

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Al Accionista y Junta Directiva de
Itaú (Panamá), S. A.
Página 4

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- La socia de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Diana Mosquera, con número de idoneidad del contador público autorizado No.5160.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Diana Mosquera, Socia y Luis Beltrán, Gerente Senior.

A large, stylized cursive signature that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

23 de febrero de 2024
Panamá, República de Panamá

A cursive signature of Diana Mosquera.

Diana Mosquera
CPA 5160

Itaú (Panamá), S. A.**Estado de Situación Financiera****31 de diciembre de 2023***(Expresado en US\$ dólares)*

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4, 7 y 8	114,794,399	179,079,728
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4 y 9	197,875,148	103,357,029
Préstamos		304,531,125	313,033,853
Menos: Provisión para pérdidas en préstamos		<u>(3,607,314)</u>	<u>(4,756,851)</u>
Préstamos, neto	4 y 10	<u>300,923,811</u>	<u>308,277,002</u>
Inversiones en asociadas	7	1,023,442	813,198
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	419,321	501,879
Activos intangibles, neto	12	88,996	117,837
Activos por derecho de uso, neto	13	23,133	117,987
Otros activos	14	<u>914,110</u>	<u>824,909</u>
Total de activos		<u><u>616,062,360</u></u>	<u><u>593,089,569</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes			
A la vista		308,230,216	313,650,513
Ahorros		46,152	42,404
A plazo fijo		<u>200,076,913</u>	<u>169,838,508</u>
Total de depósitos de clientes	4 y 7	<u>508,353,281</u>	<u>483,531,425</u>
Acreeedores varios	17	2,741,610	19,400,599
Provisión para pérdidas en créditos contingentes	15	2,062	243,568
Obligación por arrendamiento financiero	16	29,538	142,846
Otros pasivos	18	<u>503,728</u>	<u>891,831</u>
Total de pasivos		<u><u>511,630,219</u></u>	<u><u>504,210,269</u></u>
Compromisos y contingencias	23		
Patrimonio			
Capital en acciones	19	65,919,000	65,919,000
Utilidades no distribuidas		27,716,736	14,111,115
Reserva regulatoria	26	9,763,264	9,763,264
Provisión para pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,644	39,570
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>1,030,497</u>	<u>(953,649)</u>
Total de patrimonio		<u><u>104,432,141</u></u>	<u><u>88,879,300</u></u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>616,062,360</u></u>	<u><u>593,089,569</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Itaú (Panamá), S. A.**Estado de Resultado Integral****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023***(Expresado en US\$ dólares)*

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses sobre			
Préstamos		20,999,156	12,742,751
Depósitos en bancos	7	6,532,630	2,465,145
Inversiones		8,483,247	2,242,241
Total de ingresos por intereses		<u>36,015,033</u>	<u>17,450,137</u>
Gastos de intereses			
Gastos de intereses		(8,496,668)	(2,431,848)
Costo financiero	16	<u>(6,570)</u>	<u>(16,254)</u>
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones		<u>27,511,795</u>	<u>15,002,035</u>
Provisiones por deterioro de activos financieros			
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos	10	(1,110,685)	(409,974)
(Reversión de provisión) provisión para pérdidas en créditos contingentes	15	(241,506)	89,765
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	9	<u>(36,926)</u>	<u>(55,569)</u>
Ingresos neto por intereses, después de provisiones		<u>28,900,912</u>	<u>15,377,813</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos procedentes de contratos	20	1,772,104	1,922,760
Gastos por comisiones		(487,949)	(448,853)
Pérdida neta realizada en inversiones a valor razonable			
Con cambios en otro resultado integral	9	(709,839)	(602,226)
Con cambios en ganancias o pérdidas	9	-	(2,452)
Ganancia (pérdida) por conversión de moneda		252,371	(241,840)
Otros ingresos	21	<u>2,703,989</u>	<u>2,680,869</u>
		<u>3,530,676</u>	<u>3,308,258</u>
Gastos generales y administrativos			
Salarios y otros gastos de personal	7	1,736,688	1,638,837
Oficina de representación		411,494	500,034
Honorarios y servicios profesionales		643,414	674,677
Depreciación y amortización	11	139,843	135,610
Amortización de intangibles	12	305,782	287,115
Amortización de activos por derecho de uso	13	77,643	80,301
Otros	22	<u>1,399,988</u>	<u>1,258,382</u>
		<u>4,714,852</u>	<u>4,574,956</u>
Utilidad neta		27,716,736	14,111,115
Otro Resultado Integral			
Partidas que pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:			
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(36,926)	(55,569)
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,274,307	(261,019)
Pérdida neta realizada en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>709,839</u>	<u>(602,226)</u>
Total de resultado integral		<u>29,663,956</u>	<u>13,192,301</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Itaú (Panamá), S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en US\$ dólares)

	Capital en Acciones	Utilidades no Distribuidas	Reserva Regulatoria	Provisión para Pérdida en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en otro Resultado Integral	Cambios Netos en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en otro Resultado Integral	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	65,919,000	61,863,568	9,763,264	95,139	(90,404)	137,550,567
Utilidad neta	-	14,111,115	-	-	-	14,111,115
Otro resultado integral:						
Partidas que pueden ser reclasificadas a ganancia o pérdida:						
Provisión para pérdidas en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(55,569)	-	(55,569)
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	(261,019)	(261,019)
Pérdida neta realizada en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	(602,226)	(602,226)
Total de otro resultado integral, neto	-	-	-	(55,569)	(863,245)	(918,814)
Total de resultado integral	-	14,111,115	-	(55,569)	(863,245)	13,192,301
Transacciones con el accionista						
Dividendos pagados (Nota 19)	-	(61,863,568)	-	-	-	(61,863,568)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	65,919,000	14,111,115	9,763,264	39,570	(953,649)	88,879,300
Utilidad neta	-	27,716,736	-	-	-	27,716,736
Otro resultado integral:						
Partidas que pueden ser reclasificadas a ganancias ó pérdidas:						
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(36,926)	-	(36,926)
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	1,274,307	1,274,307
Pérdida neta realizada en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	709,839	709,839
Total de otro resultado integral, neto	-	-	-	(36,926)	1,984,146	1,947,220
Total de resultado integral	-	27,716,736	-	(36,926)	1,984,146	29,663,956
Transacciones con el accionista						
Dividendos pagados (Nota 19)	-	(14,111,115)	-	-	-	(14,111,115)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	65,919,000	27,716,736	9,763,264	2,644	1,030,497	104,432,141

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Itaú (Panamá), S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en US\$ dólares)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Utilidad neta		27,716,736	14,111,115
Ajustes por variación en moneda extranjera		(213,620)	(165,793)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11 y 12	445,625	422,725
Amortización de activos por derecho de uso	13	77,643	80,301
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos	10	(1,110,685)	(409,974)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	9	(36,926)	(55,569)
(Reversión de provisión) provisión para pérdidas en créditos contingentes	15	(241,506)	89,765
Ingresos por intereses		(36,015,033)	(17,450,137)
Gastos de intereses		8,496,668	2,431,848
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo con vencimiento originales mayores a 90 días		(25,422,014)	5,061,500
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas		-	85,000,000
Préstamos		9,542,553	(27,935,217)
Otros activos		(117,355)	(207,241)
Depósitos de clientes		23,693,014	7,150,738
Acreeedores varios y otros pasivos		(17,047,092)	18,174,070
Intereses cobrados		34,507,318	16,511,299
Intereses pagados		(7,367,825)	(1,755,161)
Dividendos recibidos		61,577	280,354
		<u>16,969,078</u>	<u>101,334,623</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	(439,958,000)	(184,554,000)
Ventas y redenciones de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	347,852,579	147,244,843
Adquisición de intangibles	12	(276,941)	(320,853)
Adquisición de mobiliario y equipo	11	(53,909)	(52,391)
		<u>(92,436,271)</u>	<u>(37,682,401)</u>
Flujos de efectivo por actividad de financiamiento			
Pago de obligación por arrendamiento financiero	16	(129,036)	(104,853)
Dividendos pagados	19	(14,111,115)	(61,863,568)
		<u>(14,240,151)</u>	<u>(61,968,421)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(89,707,343)	1,683,801
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>179,079,728</u>	<u>177,395,927</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u><u>89,372,385</u></u>	<u><u>179,079,728</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

1. Información General

Itaú (Panamá), S. A. (el “Banco”) es una entidad organizada y constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones el 15 de abril de 1998 al amparo de una Licencia Bancaria Internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “Superintendencia”), mediante Resolución No.22-97 del 7 de octubre de 1997. El Banco es una entidad financiera, subsidiaria 100% de Itaú CorpBanca Colombia, una entidad financiera establecida en la República de Colombia. La última controladora del Banco es Itaú Unibanco.

Las oficinas del Banco están localizadas en el Piso 18 del Edificio Midtown, Calle 74 Este, San Francisco, Panamá, República de Panamá y mantiene una oficina de representación en Bogotá, Colombia.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia, a través del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, así como de resoluciones y acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015, que reemplazó la anterior y el Acuerdo No.10-2015 de 27 de julio de 2015, que reemplazó el Acuerdo No.12 del 14 de diciembre de 2005.

2. Resumen de Políticas Contables Materiales

Un resumen de las políticas contables materiales aplicadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior, a menos que se indique lo contrario.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Base de Preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en inglés, International Accounting Standard Board - IASB) y por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, y las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros se determina de la forma previamente dicha, a excepción las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y la medición que tiene algunas similitudes con el valor de mercado, pero no son su valor razonable, tales como: el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Moneda de Presentación y Funcional

Los registros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros están expresados en esta moneda. El balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal y moneda funcional.

Presentación de los Estados Financieros

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. Los saldos de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera sólo cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El estado de resultado integral se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Banco.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiamiento.

Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo, los depósitos en bancos con vencimientos originales iguales o menores a noventa días, que estén libres de gravámenes.

Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a dólares a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de (pérdida) ganancia por conversión de moneda en el estado de resultado integral.

Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, el Banco mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos más primas o descuentos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas se contabilizan en el estado de resultado integral.

(i) Clasificación y Medición Posterior

El Banco clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- A valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas;
- A valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- A costo amortizado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de Deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- El modelo de negocio del Banco para administrar el activo; y
- Las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, el Banco clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- A costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada (ECL) reconocida.

El costo amortizado es el importe al que se mide en su reconocimiento inicial de un activo o pasivo financiero, menos el reembolso del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como: costos de originación.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Los activos financieros a costo amortizado representan valores y préstamos si aplican las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivos contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principales intereses sobre el importe del principal pendiente.

Cuando el Banco revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultado integral.

- A valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de ganancias o pérdidas.
- A valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas.

Modelo de negocios: El Banco realiza una evaluación a nivel de los portafolios y del objetivo del modelo de negocio que aplica a los instrumentos financieros de dichos portafolios que corresponden principalmente a préstamos corporativos e inversiones en instrumentos soberanos o corporativos con alto grado de inversión que incluye lo siguiente:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la gerencia para:
 - (i) Definir el cobro de ingresos por intereses contractuales
 - (ii) Mantener un perfil de rendimiento de interés definido
 - (iii) Mantener un rango de duración específico
 - (iv) Poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo / retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de riesgo, la duración actual y la meta definida;

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

- La forma en que se reporta a la alta gerencia sobre el comportamiento de los distintos portafolios;
- Los riesgos que afectan el 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 y el valor de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado solamente con base en el cambio de su valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, debido a que estos son adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses. Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, el Banco evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan solamente pagos de capital e intereses. Al realizar esta evaluación, el Banco considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con los contratos de los activos financieros (un acuerdo de préstamo básico o prospecto de la inversión); es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, y otros riesgos.

El Banco reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

El Banco posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, excepto cuando la administración del Banco haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión en instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política del Banco es designar inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, los cambios en el valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de ganancias o pérdidas, incluyendo las ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultado integral como otros ingresos cuando se establece el derecho del Banco a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas se incluyen en la partida de “Otros ingresos”.

(ii) Deterioro

El Banco evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Banco reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados; el valor del dinero en el tiempo; e información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos desproporcionados en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de las provisiones para el Banco se define como el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma, la variación en las provisiones entre las fechas de presentación será equivalente al cambio en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados del instrumento.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

En el caso de los productos contingentes, las pérdidas crediticias esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

La pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben al Banco de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que el Banco espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- **Modalidad.** Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro del Banco: persona jurídica y persona natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la pérdida crediticia esperada (ECL) contemplan diferencias según el tipo de modalidad.
- **Segmento/Producto.** Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la cartera de persona jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo siete segmentos (segmentos 0 a 6), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.

De forma análoga, para la cartera de persona natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen los siguientes segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las pérdidas crediticias esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco, se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Se complementa la segmentación a nivel de las características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- Etapa 1. Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del período de reporte. La pérdida crediticia esperada (ECL) será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- Etapa 2. Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada (ECL) se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- Etapa 3. Instrumentos con evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado. La pérdida crediticia esperada (ECL) se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por calificación de riesgo define un modelo de pérdida crediticia esperada (ECL) según la clasificación de riesgo y la utilización, y según clasificación de los parámetros específicos.

Parámetros de Riesgo

A continuación, se describen los parámetros de pérdidas esperadas:

Probabilidad de Default (PD)

Se define como la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento:

- PD 12 meses (PD12m). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente ninguna evidencia de deterioro.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

- PD Lifetime (PDLT). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo la vida remanente del instrumento dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. La probabilidad de default lifetime se aplica a aquellos instrumentos que hayan presentado un SICR a fecha de presentación. La PDLT podrá tener diferentes tipos de presentación, según su utilización en los modelos metodológicos:
 - PDLT según la fecha de estimación. Dado que para el modelo de clasificación de riesgo (staging) es necesario, para la comparación entre el riesgo de crédito en el momento de reconocimiento inicial y el riesgo de crédito en fecha de presentación, es necesario cuantificar el riesgo de forma comparable entre las dos fechas, por lo cual se define una PDLT en origen (reconocimiento inicial) (PDLT-ORG), y una PDLT en fecha de presentación (PDLT-ACT).
 - PDLT según la aplicación. Frente al modelo integral de pérdida crediticia esperada (ECL) bajo la NIIF 9, la PDLT puede diferenciarse según su aplicación: la clasificación de riesgo (staging) o la estimación de la pérdida crediticia esperada (ECL). Frente a la clasificación de riesgo, dado que se compara la PDLT en fecha de presentación respecto a la PDLT en origen, el valor de PDLT para estos dos momentos del tiempo será el total de PD sobre la vida remanente (siendo la vida remanente la diferencia entre el plazo y la madurez del mismo).

Por otra parte, para el modelo de estimación de la pérdida crediticia esperada (ECL), la PD debe ser segmentada según la periodicidad de los flujos de exposición proyectados, de manera que se pueda estimar una pérdida crediticia esperada (ECL) asociada a cada momento del tiempo del instrumento. Esta PDLT se define como la PDLT marginal, PD que constituye un conjunto de valores correspondiente a la PDLT en cada período de observación del instrumento, durante su vida remanente. Esta PDLT se denomina como la PDLT marginal (PDLT-MARG n), donde n hace referencia al período específico de observación).

Definición de Incumplimiento

El Banco considera que un activo financiero está en el estado de incumplimiento cuando presenta cualquiera de las siguientes características:

- El deudor está vencido por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones con el Banco, ya sea en el principal o interés; o cuando el saldo principal con un solo pago al vencimiento se encuentra pendiente de pago por más de 30 días.
- Deterioro en la situación financiera del cliente, o la existencia de otros factores para estimar la posibilidad de que el saldo de principal e intereses de clientes no se recuperen por completo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Determinación de un Incremento Significativo de Riesgo de Préstamos

Como parte de la metodología de la pérdida esperada, el Banco cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicable en términos generales para toda la cartera de crédito, basado en los criterios y metodologías de segmentación, medidas ofrecidas a los clientes, políticas y procedimientos para cada uno de los segmentos de cartera del Banco.

Bajo el enfoque de estimación de pérdidas esperadas (en inglés, ECL) y en cumplimiento de los requerimientos normativos derivados de la NIIF 9, el Banco estima parámetros de riesgo, tales como: las probabilidades de incumplimiento a 12 meses (PD), probabilidad de incumplimiento a toda la vida del instrumento (PD Lifetime), pérdida dado el incumplimiento (LGD) y exposición al momento del incumplimiento (EAD), e incluyó criterios prospectivos (Forward Looking) en las probabilidades de incumplimiento teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas. La metodología utilizada toma como base la estructura temporal de probabilidades de incumplimiento estimada por la agencia Moody's, la cual se ajusta a niveles de riesgo de los instrumentos financieros del Banco.

Para el análisis de riesgo de crédito de las contrapartes, el Banco asigna a cada deudor una calificación local asignada por las calificadoras de riesgo.

De igual forma, el Banco establece un modelo de clasificación de riesgo basado en criterios cuantitativos y cualitativos, el cual tiene como objeto la medición e identificación del incremento significativo en el riesgo de crédito (en inglés, SICR) de los instrumentos financieros.

Para el Banco se define un modelo transversal de estimación de pérdida crediticia esperada (ECL), el cual depende tanto de la segmentación o caracterización del producto, como de la calificación de riesgo correspondiente, incluida dentro del nuevo modelo bajo enfoque de la NIIF 9.

El monto de la pérdida crediticia esperada (ECL) y, por ende, de provisiones, será estimado y actualizado en cada fecha de presentación de estados financieros que para el caso del Banco está definido con una periodicidad mensual, de manera que permita reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos frecuentemente.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

La siguiente tabla resume por tipo de activo el rango por encima del cual se determina un incremento significativo en el riesgo de crédito, así como algunos indicadores cualitativos evaluados dentro de la segmentación del grupo Itaú Colombia, en la cual está incluida la cartera de Itaú Panamá. A continuación, la segmentación de la cartera de Itaú Panamá:

Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Corporativo				
Sin información	0	2,19%	347,09%	
Pequeñas empresas 1	1	31,41%	246,22%	• Créditos
Pequeñas empresas 2	2	25,04%	628,24%	Reestructurados
Medianas empresas 1	3	22,72%	1049,44%	• Aumento en el
Medianas empresas 2	4	16,47%	486,83%	riesgo de crédito
Grandes empresas	5	4,67%	774,07%	de otros
Empresas con riesgo bajo de incumplimiento	6	1,71%	1114,94%	instrumentos
Gobierno	7	0,02%	561,17%	financieros

Cartera de Préstamos

Se define para la cartera del Banco un modelo que permita identificar y administrar de manera más adecuada la estimación de pérdida crediticia esperada (ECL) a partir de las características intrínsecas del instrumento. El Banco realiza una segmentación acorde con la gestión de su riesgo actual. Las segmentaciones descritas se realizan de forma subsecuente, de esta manera los criterios de segmentación conforman un único modelo de segmentación aplicable.

(iii) Préstamo Modificados o Renegociados

El Banco algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Banco evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Banco lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

(iv) Modificación

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Banco recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancia o pérdida en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula proyectando los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

(v) Baja en Cuentas que no sea una Modificación

Los activos financieros o una parte de los mismos se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Banco realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas, si el Banco:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Banco bajo acuerdos de recompra estándares y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Banco conserva un interés residual subordinado.

(vi) *Política de Castigos*

El Banco revisa periódicamente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos comerciales no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada (120 días). En el caso de préstamos comerciales garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Forward Looking

A continuación, se presentan los criterios usados para el cálculo del forward looking:

	2022	2023	2024
Crecimiento del PIB			
Escenario base	2,9	1,4	2,8
Escenario positivo	2,9	2,2	3,9
Escenario negativo	2,9	-0,3	1,9
Indicador de desempleo			
Escenario base	10,8	9,2	8,2
Escenario positivo	10,8	7,2	6,4
Escenario negativo	10,8	11,7	10,0
Tasa de intervención política monetaria			
Escenario base	12	12,5	7
Escenario positivo	12	10,75	5,5
Escenario negativo	12	14,25	8,5
Tasa de cambio			
Escenario base	4810	4100	4300
Escenario positivo	4810	3901	3957
Escenario negativo	4810	4315	4707
Inflación			
Escenario base	13,1	9,3	4,5
Escenario positivo	13,1	8,3	2,9
Escenario negativo	13,1	10,3	6,1

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Deterioro de Inversiones

La reserva para inversiones con deterioro, contabilizadas a costo amortizado y al valor razonable con cambios en el ORI, se calcula de forma individual por la estimación de la pérdida esperada (PE) que está compuesta por tres parámetros importantes. Estos son la Probabilidad de Default (PD), Pérdida dado el incumplimiento (LGD) y la Exposición al Default (EAD). En su forma general, se tiene que;

$$PE = PD * LGD * EAD$$

Pasivos Financieros

(i) Clasificación y Medición Posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados.
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En períodos posteriores, el Banco reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero.
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

(ii) Baja en Cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando son cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

El intercambio entre el Banco y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

Inversiones en Asociadas

La NIC 28 establece que el método a utilizar en la contabilización de las inversiones en asociadas es el método de participación, sin embargo, el Banco ha elegido la opción de registrar estas inversiones al costo.

Exenciones de la Aplicación del Método de la Participación

Una entidad no necesitará aplicar el método de la participación a su inversión en una asociada o negocio conjunto si la entidad es una controladora que esté exenta de la elaboración de estados financieros consolidados por la excepción al alcance del párrafo 4(a) de la NIIF 10, o si se aplican todos los elementos siguientes:

- (a) La entidad es una subsidiaria totalmente participada, o parcialmente participada por otra entidad, y sus otros propietarios, incluyendo los que no tienen derecho a voto, han sido informados de que la entidad no aplicará el método de la participación y no han manifestado objeciones a ello.
- (b) Los instrumentos de deuda o de patrimonio de la entidad no se negocian en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales o regionales).
- (c) La entidad no registró, ni está en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

- (d) La controladora final, o alguna de las controladoras intermedias, elabora estados financieros que se encuentran disponibles para uso público y cumplen con las NIIF, en los cuales las subsidiarias se consolidan o miden a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 10.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización son cargados a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Rubro	Vida útil promedio (años)
Edificios	20
Mobiliario y equipo	3 - 10
Mejoras a la propiedad	10
Equipo rodante	5

La vida útil de los activos es revisada y ajustada, si es apropiado, a la fecha de cada estado de situación financiera.

Los activos se revisan por deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y valor en uso.

Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por el Banco. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y para los cuales el Banco considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

El Banco evalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. El Banco considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y el Banco comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

La amortización es reconocida en el estado de resultado integral sobre la base del método de amortización lineal, esto sobre la vida útil de cada intangible. Las vidas útiles de los intangibles por concepto de software se estiman entre 1 y 15 años.

Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado.

El Banco es arrendatario de una oficina. Los contratos de arrendamiento generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 5 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Banco se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Banco y por la contraparte respectiva.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Contabilidad del Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso del Banco. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se amortiza durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa;
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos por derecho de uso se miden inicialmente al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio;
- Todo costo inicial directo; y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos.

Deterioro de Valor de Activos No Financieros

En la fecha de estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros materiales e inmateriales para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo material con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Al 31 de diciembre de 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reservas en las que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes estados financieros provisiones por contingencias.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Beneficios a Empleados

Beneficios a Corto Plazo

El Banco otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, cesantías, seguros y bonificaciones, los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

Prestaciones Laborales

El Código de Trabajo establece en la legislación laboral panameña el reconocimiento de una prima por la antigüedad de servicios de los trabajadores a la finalización de la relación laboral, por cualquier causa. Para este fin, el Banco ha establecido una provisión, la cual se calcula sobre la base de una semana de indemnización por cada año de trabajo, lo que es igual a 1.92% sobre los salarios pagados en el año. La Ley 44 de 12 de agosto de 1995 establece, a partir de la vigencia de la Ley, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados la prima de antigüedad y una porción de la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo. Este fondo deberá constituirse con base en la cuota parte relativa a la prima de antigüedad y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización.

Otros Beneficios Prima de Antigüedad

Descripción: El beneficio es equivalente a una semana de salario del plan, por año de servicio y fracción correspondiente. Se paga en caso de jubilación, fallecimiento o retiro de la empresa.

Financiamiento: Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Ingresos y Gastos de Intereses

El ingreso y el gasto de intereses son reconocidos en el estado de resultado integral bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de interés efectivo es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y para distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto para:

- (a) Los activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio, pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes

Activo de Contratos

Un activo de contrato es el derecho del Banco a recibir un pago a cambio de servicios que el Banco ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). El Banco percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si el Banco espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un período mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Los pasivos de contratos constituyen la obligación del Banco a transferir servicios a un cliente, por los cuales el Banco ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

El Banco reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Banco espera tener derecho a cambio de la transferencia de los servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Banco distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el Banco espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Banco cumple una obligación de desempeño.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño del Banco no crea un activo con un uso alternativo para el Banco y tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño del Banco crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Banco a medida que este trabaja.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Banco reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto de impuestos, reembolsos y descuentos.

El Banco evalúa sus planes de ingresos con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Banco y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con las leyes fiscales de Panamá, el Banco no está sujeto al pago del impuesto sobre la renta, debido a que sus ingresos son de fuente extranjera

3. Cambios Contables

Nuevas Enmiendas Adoptadas por el Banco en el 2023

Nuevas Enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2023

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica No.2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables.

Las modificaciones emitidas a la NIC 1 y Declaración de práctica No.2 de las NIIF en febrero de 2021, tienen el objetivo de remplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmatrimales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en la Declaración de Práctica No.2 de las NIIF.

Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable

En febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Las modificaciones a la NIC 8 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Modificaciones a NIC 12 Impuesto a las Ganancias - Impuestos Diferidos Activos y Pasivos que surgen de una Unica Transacción:

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, con el fin de modificar los párrafos 15, 22 y 24 que definen que la exención del reconocimiento inicial del impuesto diferido no se aplica a las operaciones que en dicho momento den lugar a diferencias temporales imponibles y deducibles iguales.

El Banco no presentó impactos importantes por estas modificaciones.

Nuevas Enmiendas Revisadas, pero que aún no son Efectivas

Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior (NIIF 16)

En septiembre de 2022, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB por sus siglas en inglés, (International Accounting Standards Boards) finalizó las modificaciones de alcance limitado a los requisitos para la venta con arrendamiento posterior (retroarrendamiento), las cuales explican cómo una entidad debe representar una venta y un arrendamiento posterior a la fecha de la transacción.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

La NIIF 16 incluye los requisitos sobre cómo se debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior a la fecha en que se lleva a cabo la transacción, pero, no se había definido cómo medir la transacción posterior a esa fecha.

Las enmiendas especifican que, en la medición de los pasivos subsecuentes a la venta y al arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario determina “el pago del alquiler” y “pagos de arrendamiento revisados” de una forma en la que el vendedor-arrendatario no tenga que reconocer ninguna cantidad de la pérdida o ganancia relacionada al derecho de uso que retiene. Esto podría, particularmente, impactar las transacciones de la venta y el arrendamiento posterior en donde los pagos del alquiler incluyan pagos variables que no dependan de un índice o una tasa.

Esta modificación se suma a los requisitos establecidos en la NIIF 16, para la aplicación consistente de la norma, no cambiarán la contabilización de los arrendamientos que no sean los que surjan en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

El Banco no espera impactos importantes como resultado de la implementación de las modificaciones a esta norma.

Acuerdo por Financiación de Proveedores (NIC 7 y NIIF 7)

La IASB ha emitido requisitos de divulgación sobre acuerdos de financiamiento de proveedores, después de que una decisión de la agenda del Comité de Interpretaciones (Interpretations Committee) resaltara que la información requerida por el Estado de Flujos de Efectivo de la NIC 7 y las Divulgaciones de los Instrumentos Financieros de la NIIF 7 no cubren las necesidades de información que tiene el usuario.

El objetivo de las nuevas divulgaciones es proveer información sobre los acuerdos de financiamiento de proveedores que permita a los inversionistas evaluar los efectos de los pasivos de una entidad, el flujo de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Las nuevas divulgaciones incluyen información sobre lo siguiente:

- Los términos y condiciones de los acuerdos,
- El valor contable y las partidas asociadas presentadas en el estado de situación financiera de los pasivos sujeto a acuerdos de financiamiento de proveedores.
- El valor contable de los pasivos de los proveedores de los cuales ya se han recibido pagos.
- El rango de fechas de vencimiento de pago para los pasivos que son parte de los acuerdos y de las cuentas por pagar comerciales comparables que no son parte de estos acuerdos.

La IASB ha provisto un alivio transaccional al no requerir información comparativa en el primer año y tampoco requerir divulgaciones de saldos iniciales específicos. Además, las divulgaciones requeridas solo se aplican a períodos anuales durante el primero año de aplicación. Por lo tanto, lo más temprano que deberán proporcionar las nuevas divulgaciones es en informes financieros anuales para fines de año de diciembre de 2024, a menos que una entidad tenga un año financiero de menos de 12 meses.

El Banco no espera impactos importantes como resultado de la implementación de las modificaciones a esta norma.

4. Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera del Banco está mayormente compuesto de instrumentos financieros.

A menos que se indique en otra parte de estos estados financieros, los siguientes riesgos han sido identificados por la Administración: riesgos de crédito, de liquidez y de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés, el valor razonable y el riesgo de precio.

El Banco mantiene posiciones en el mercado de valores con propósitos de inversión. Debido a que las inversiones del Banco se mantienen con emisores reconocidos, la Administración no estima que el Banco esté expuesto a un riesgo de crédito significativo en estas inversiones. Estos instrumentos están sujetos a riesgo de mercado, el riesgo que representa que cambios futuros en las condiciones de mercado puedan causar que el instrumento tenga un valor menor.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente en las actividades de otorgamiento de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de la gestión de riesgos, se consideran y consolidan todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria.

El Banco vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito.

La exposición máxima al riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado de situación financiera, antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito, se detalla a continuación:

	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	114,794,399	179,079,728
Inversiones	197,875,148	103,357,029
Préstamos	<u>300,923,811</u>	<u>308,277,002</u>
	<u>613,593,358</u>	<u>590,713,759</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera del estado de situación financiera:		
Compromisos y contingencias	<u>16,654,560</u>	<u>43,979,588</u>

Para los activos del estado de situación financiera, las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Análisis de la Calidad Crediticia

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación:

2023	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2023
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral				
Grado 1: AAA	123,619,750	-	-	123,619,750
Grado 2: A- hasta A+	-	-	-	-
Grado 3: BBB- hasta BBB+	74,255,398	-	-	74,255,398
Valor en libros, neto	<u>197,875,148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>197,875,148</u>
2022				
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral				
Grado 1: AAA	73,863,211	-	-	73,863,211
Grado 2: A- hasta A+	-	-	-	-
Grado 3: BBB- hasta BBB+	29,493,818	-	-	29,493,818
Valor en libros, neto	<u>103,357,029</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103,357,029</u>

La siguiente tabla analiza la cartera de préstamos que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente clasificación por categoría:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2023	2022
Máxima exposición					
Valor en libros, neto	<u>289,247,236</u>	<u>11,676,575</u>	<u>-</u>	<u>300,923,811</u>	<u>308,277,002</u>
Préstamos por cobrar a costo amortizado					
Grado 1: Normal	290,383,770	301,150	-	290,684,920	307,086,987
Grado 1: Normal modificado	-	-	-	-	-
Grado 2: Mención especial	882,467	12,212,622	-	13,095,089	4,830,396
Grado 2: Mención especial modificado	-	-	-	-	-
Grado 3: Subnormal	-	-	-	-	-
Grado 4: Dudoso	-	-	-	-	-
Grado 5: Irrecuperable	-	-	751,116	751,116	1,116,470
Monto bruto	291,266,237	12,513,772	751,116	304,531,125	313,033,853
Menos:					
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(2,019,001)</u>	<u>(837,197)</u>	<u>(751,116)</u>	<u>(3,607,314)</u>	<u>(4,756,851)</u>
Valor en libros, neto	<u>289,247,236</u>	<u>11,676,575</u>	<u>-</u>	<u>300,923,811</u>	<u>308,277,002</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

	2023	2022
Préstamos renegociados o reestructurados		
Monto bruto	32,922,594	33,598,587
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(2,494,726)</u>	<u>(2,883,998)</u>
Monto neto	<u>30,427,868</u>	<u>30,714,589</u>
No moroso ni deteriorado	<u>290,684,920</u>	<u>307,086,987</u>
Moroso pero no deteriorado	<u>13,095,089</u>	<u>4,830,396</u>
Deteriorados		
Irrecuperable	751,116	1,116,470
Provisión para pérdidas en préstamos individualmente deteriorados	<u>(751,116)</u>	<u>(1,116,470)</u>
Monto neto	<u> -</u>	<u> -</u>

A continuación, se incluye la información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

Préstamos deteriorados - El Banco considera que los préstamos están deteriorados en las siguientes circunstancias:

- Existe evidencia objetiva de que ha ocurrido un evento de pérdida desde el reconocimiento inicial y el evento de pérdida tiene impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo cuando los préstamos corporativos estén vencidos a 90 días o más.
- Los préstamos han sido renegociados, debido a deterioro en la condición de deudas que son usualmente considerados como deteriorados a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir el flujo de efectivo contractual ha sido reducido significativamente y no exista otro indicador de deterioro.

Préstamos morosos pero no deteriorados - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Banco a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos a la vista, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, los fondos disponibles a corto plazo son fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas;
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco pueda ser financiada a tasas competitivas; y
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

La Casa Matriz del Banco participa en la administración de la liquidez, la cual tiene líneas de crédito contratadas con diversas entidades financieras en Estados Unidos de América, Europa y Suramérica. De dichas líneas de crédito, la Casa Matriz mantiene asignados US\$90,000,000 (2022: US\$60,000,000) al Banco en concepto de cupos de liquidez.

Proceso de Administración del Riesgo de Liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez llevado a cabo por el Banco incluye:

- El suministro de efectivo diario, el monitoreo de los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes;
- Poseer una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Revisión de la tasa de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil del vencimiento de las deudas.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

La estructura de antigüedad de la cartera de depósitos a plazo fijo de clientes, desde la apertura de los mismos, se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Menos de 90 días	121,042,460	61%	70,466,833	42%
De 91 días a 180 días	42,834,721	21%	27,697,709	16%
De 181 días a 365 días	31,608,704	16%	30,520,224	18%
De 1 a 5 años	4,591,028	2%	41,153,742	24%
	<u>200,076,913</u>	<u>100%</u>	<u>169,838,508</u>	<u>100%</u>

A continuación, se detallan los porcentajes del índice de liquidez reportados por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008:

	2023	2022
Al final del año	70.99%	80.42%
Promedio del año	78.78%	80.45%
Máximo del año	85.55%	96.81%
Mínimo del año	66.45%	73.20%

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor mercado, como en el libro de bancario. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución.

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el ALCO.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.

A continuación, se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el Banco.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Factores de Riesgo

Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.

Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del estado de situación financiera.
- Descalces de flujo de efectivo en divisas
- Posiciones estructurales, generadas en los estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al dólar. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del Banco.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias de los libros contables, como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.

Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo específico

Riesgo de Precio

El riesgo de precio corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Estructura de Gobierno Corporativo y Comités

Itaú Panamá ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo con los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión.
- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.
- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.
- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

La estructura de Itaú Panamá tiene como máxima autoridad la Junta Directiva. El Gerente General encabeza la administración y es quien reporta a la Junta Directiva.

A continuación, describimos los comités, comisiones y las áreas que intervienen en la gestión, control y seguimiento de los riesgos financieros.

- **Junta Directiva:** es la encargada de promover la existencia de adecuadas estructuras, medios, políticas, límites y procedimientos para la gestión de los riesgos de mercado de la operativa de tesorería (trading) y de las posiciones del libro bancario, así como del riesgo de liquidez. Se reúne por lo menos de forma trimestral.
- **Comité de Activos y Pasivos - ALCO:** Comité mensual donde se lleva a cabo la definición del proceso de toma de decisiones relevantes a la gestión de los riesgos y administración, seguimiento, monitoreo del riesgo de mercado, de las posiciones de trading y del libro bancario, así como del riesgo liquidez, considerando las características de los mercados y su previsible evolución.

Las áreas que intervienen para la gestión de los riesgos financieros son:

- **Vicepresidencia de Tesorería:** Una de las funciones primordiales de la Tesorería es dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco, así mismo controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones, diseñando políticas sobre proyectos y portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

- **Vicepresidencia Financiera y Administrativa:** Una de las funciones primordiales de la Vicepresidencia es el control y seguimiento a las cifras del balance, verificando la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco, así mismo control y seguimiento al presupuesto y a los resultados del Banco.

Riesgo Financiero (Unidad Colombia):

- Miden, analizan y controlan y los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.
- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.

Herramientas de Administración

Monitoreo Interno

Libro de Negociación

En la medición y seguimiento de riesgo de mercado de la operativa de trading, se tienen en cuenta todas las operaciones contratadas por la Gerencia de Tesorería para el desarrollo de su actividad, con el fin de cumplir sus objetivos presupuestados, todo ello dentro de los límites de riesgo y de cualquier otro marco que condicione la actividad o estrategia global del Banco. Las posiciones para medir en esta operativa son las contabilizadas en inversiones negociables, posición de cambios, así como la operativa de derivados contabilizados en el libro de derivados de negociación.

Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera consiste principalmente de:

Activos

- Efectivo
- Préstamos corporativos comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Pasivos

- Depósitos de clientes: a la vista, de ahorros y a plazo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Durante el 2023, no se presentaron cambios en las políticas de mediciones y se continuó realizando seguimiento al riesgo por unidades de negocio, factores de riesgo, así como la apertura de las posiciones gestionadas de acuerdo con su finalidad de negocio, alineando estas medidas a las de la Casa Matriz en Colombia.

El Banco cuenta con las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión:

1) Sublímite de Valor en Riesgo (VaR):

La estimación del riesgo de mercado, a través de un modelo interno, se realiza mediante una medida estadística, cuya metodología se denomina Simulación Histórica. Este sistema consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieren producido con las posiciones actuales, de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico y a partir de esta información, inferir la pérdida máxima con un nivel de confianza determinado.

La máxima pérdida estimada utiliza una serie histórica de 1,040 observaciones (datos), con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día.

2) Alertas para el Seguimiento de Riesgo de Mercado:

Medida bajo escenario de stress denominada:

New Worst Scenario:

Es una métrica de VaR bajo escenarios de stress o tensión que permiten estimar la máxima pérdida estimada de las posiciones a riesgo de mercado. Esta métrica se compone de tres medidas y el peor escenario será definido para consumos de riesgos que permiten realizar seguimiento permanente bajo alertas en el caso del seguimiento a las posiciones por mesas y límites para el total del consumo (máxima pérdida en términos de VaR económico).

Las tres medidas utilizadas para cuantificar el máximo riesgo corresponde a: 1) resultado del promedio de los 25 peores días de una serie histórica observable de los últimos 4 años, el cual denomina (“Expected Shorfall”), medida de Basilea III, métrica que empezó a aplicarse en enero de 2021, en reemplazo del peor día, 2) escenario padronizado o escenario Delta Gama, que corresponde a realizar choques en puntos básicos a la curva de mercado, y 3) choques acordados por votación o escenarios CECON, con esta información se estiman choques a las curvas de mercado y evaluar los impactos en riesgo de mercado.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

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

Estructura - Métricas de Riesgo de Mercado

	<u>Tipo</u>	<u>Métrica</u>	<u>Unidad</u>	<u>Uso diciembre</u>	<u>Límite</u>	<u>Uso/Límite</u>
Riesgo Mercado						
Banca						
Var	Límite	Var Pond. (99%)	Miles US\$	187	600	31.1%
Var Simple	Alerta	Var Simple	Miles US\$	189	600	31.5%
New Worst	Alerta	New Worst	Miles US\$	611	2,000	30.5%

Posiciones de Moneda al 31 de diciembre de 2023 (Modelo Gestión)

	<u>Tipo</u>	<u>Métrica</u>	<u>Unidad</u>	<u>Uso diciembre</u>	<u>Límite</u>	<u>Uso/Límite</u>
Posiciones de Moneda (US\$)						
Creador de Mercado						
COP	Límite	Posición	Miles US\$	995	10,000	10%
EUR	Límite	Posición	Miles US\$	(2)	30	-8%

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centra principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo.
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos.
- Concentración de proveedores de financiamiento.

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de liquidez.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Medidas Utilizadas para la Medición de Riesgo de Liquidez - Límites y Alertas

Ratios de Liquidez

Durante el 2023, el Banco continuó realizando la medición y seguimiento de los riesgos de liquidez, bajo escenarios de estrés con lineamientos internacionales (Basilea), con el fin de dar una mejor gestión y supervisión a los mismos, alineados con Casa Matriz en Colombia. Los indicadores establecidos son:

LCR: Ratio de Cobertura de Liquidez de corto plazo. El LCR garantiza que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

Este índice busca representar un escenario de tensión que mide la capacidad de la institución para hacer frente a sus compromisos de corto plazo en un escenario de tensión sistémico, de este modo también es un indicador que propicia las estrategias de diversificación. Mide la relación entre usos y fuentes de fondos del Banco.

NSFR: Este ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), este ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el Banco al menos en el horizonte de un año.

Los ratios de LCR y NSFR constituyen una alerta para el Banco.

A continuación, se presentan los resultados a las nuevas métricas para riesgo de liquidez, a diciembre de 2023:

	<u>Tipo</u>	<u>Métrica</u>	<u>Unidad</u>	<u>diciembre</u>	<u>Alerta</u>
LCR	Alerta	Liquidez	289%	100%	105%
NSFR	Alerta	Liquidez	144%	90%	92%

Así mismo, se monitorean las siguientes alertas:

- Vencimientos diarios mayoristas: con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se estableció seguimiento a:
 - Vencimientos de depósitos de clientes a plazo, el seguimiento se materializa en una alerta diaria US\$15 millones.
 - Concentración a los depósitos de clientes a la vista, el seguimiento se materializa en una alerta diaria del 4% del pasivo circulante.

Pasivo circulante = depósitos a la vista + depósitos a plazo

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Riesgo de Tasa de Cambio

El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de monedas extranjeras prevalecientes en su posición financiera y de flujos de efectivo. La Junta Directiva fija los límites del nivel de exposición por moneda, y un agregado para ambas posiciones nocturnas y diurnas, que son monitoreados diariamente.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de la tasa de cambio en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023:

		2023	
		Divisas Extranjeras	Monto en US\$
Activos			
Depósitos en bancos	EUR	4,325,153	4,779,295
Inversiones en asociadas	COP	3,911,646,429	1,023,442
Otros activos	EUR	4,726	5,222
			<u>5,830,770</u>
Pasivos			
Depósitos a la vista	EUR	3,696,889	4,085,064
Acreedores varios	EUR	632,629	699,055
Acreedores varios	COP	26,998,999	7,064
			<u>4,791,183</u>
Ingresos de operaciones	EUR	635	706
		2022	
		Divisas Extranjeras	Monto en US\$
Activos			
Depósitos en bancos	EUR	5,504,030	5,861,243
Inversiones en asociadas	COP	3,911,646,429	813,198
Otros activos	COP	148,487,788	30,869
			<u>6,705,310</u>
Pasivos			
Depósitos a la vista	EUR	4,950,735	5,272,040
Acreedores varios	COP	470,692,497	97,853
			<u>5,369,893</u>
Ingresos de operaciones	EUR	595	633

Riesgo de Tasa de Interés

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Las operaciones del Banco están sujetas al riesgo de las influencias de las tasas de interés al punto que los activos generadores de intereses y los pasivos que causan intereses vencen o cambian las tasas (“re-pricing”) en momentos o en montos diferentes.

Los depósitos en bancos y recibidos de bancos, los préstamos y los depósitos recibidos de clientes, generalmente se establecen a tasas fijas y por ello, las tasas cambian a su vencimiento o en las fechas de revisión de los intereses.

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor del instrumento financiero fluctúe, debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasa de interés de mercado tanto en el riesgo de valor razonable como en el riesgo de flujo de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

A continuación, se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasas de interés, que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o nueva fijación de tasa contractual, lo que ocurra primero:

	2023					Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	No generan intereses	
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	113,527,114	-	-	-	1,267,285	114,794,399
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancias ó pérdidas	-	71,412,460	2,842,938	-	123,619,750	197,875,148
Préstamos	239,470,411	17,793,870	39,105,916	8,160,928	-	304,531,125
Total, de activos	352,997,525	89,206,330	41,948,854	8,160,928	124,887,035	617,200,672
Pasivos						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	308,230,216	308,230,216
Depósitos de ahorros	-	-	-	-	46,152	46,152
Depósitos a plazo fijo	194,883,996	4,986,476	34,731	-	171,710	200,076,913
Total de pasivos	194,883,996	4,986,476	34,731	-	308,448,078	508,353,281

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

	<u>2022</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>No generan intereses</u>	
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	59,397,087	-	-	-	119,682,641	179,079,728
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancias ó pérdidas	9,920,608	55,846,965	12,783,706	-	24,805,750	103,357,029
Préstamos	<u>184,023,485</u>	<u>76,888,657</u>	<u>47,939,636</u>	<u>4,182,075</u>	-	<u>313,033,853</u>
Total, de activos	<u>253,341,180</u>	<u>132,735,622</u>	<u>60,723,342</u>	<u>4,182,075</u>	<u>144,488,391</u>	<u>595,470,610</u>
Pasivos						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	313,650,513	313,650,513
Depósitos de ahorros	-	-	-	-	42,404	42,404
Depósitos a plazo fijo	<u>128,286,942</u>	<u>40,093,367</u>	<u>1,458,199</u>	-	-	<u>169,838,508</u>
Total de pasivos	<u>128,286,942</u>	<u>40,093,367</u>	<u>1,458,199</u>	-	<u>313,692,917</u>	<u>483,531,425</u>

El siguiente detalle resume las tasas de intereses para los activos y pasivos:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>
Depósitos a plazo en bancos	5.90%	5.90%	4.05%	4.45%
Préstamos	1.10%	12.36%	0.70%	11.35%
Inversiones en valores	0.00%	6.25%	0.13%	5.38%
Depósitos a plazo de clientes	0.06%	6.20%	0.06%	6.20%

Administración del Riesgo de Capital

Los fondos de capital de un Banco de Licencia Internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No.5-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

En el caso de Sucursales y Subsidiarias de Bancos Extranjeros de Licencia Internacional que consoliden, cumplirán con un índice de adecuación mínimo que exige legislación de su Casa Matriz y se computará en forma consolidada con su Casa Matriz.

Para estos efectos, el Banco Extranjero deberá entregar anualmente a la Superintendencia una certificación del auditor externo de su Casa Matriz en que se haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital, o bien a su discreción; una certificación del Ente Supervisor Extranjero del país de origen de su Casa Matriz que haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital.

Las políticas del Banco son el mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado; conservando los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Las operaciones del Banco están individualmente reguladas y cumplen con los requerimientos de capital externo, a los cuales está sujeto, para el período evaluado.

Asignación del Capital

La colocación del capital entre operaciones y actividades específicas se deriva de la optimización de los retornos logrados de la colocación de capital. Los montos de capital colocados, con base a sus actividades primarias, forman parte de capital regulatorio, pero en algunos casos los requerimientos regulatorios no reflejan completamente la evaluación del riesgo asociado con las diferentes actividades. En algunos casos, los requerimientos de capital, quizás son flexibles para reflejar los diferentes perfiles sujetos a los niveles de capital de una operación en particular o una actividad que disminuya el capital mínimo regulatorio.

El artículo 18 del Acuerdo No. 001-2015 de 3 de febrero de 2015, establece que las sucursales de bancos extranjeros de licencia general y los bancos de licencia internacional sujetos a la supervisión de destino, cumplirán en todo momento con los requisitos de adecuación de capital de su legislación de origen en forma consolidada con su casa matriz.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco presenta una adecuación de capital correspondiente al 14.49% (2022: 15.24%).

5. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción. Una ganancia o pérdida en el reconocimiento inicial sólo se registra si hay una diferencia entre el valor razonable y el precio de la transacción que puede ser evidenciado por otras transacciones observables en mercados actuales para el mismo instrumento o por una técnica de valoración con entradas que incluyan sólo datos de los mercados observables.

El Banco tiene establecido un proceso documentado para el establecimiento del valor razonable y las responsabilidades de las distintas áreas que participan en este proceso, el cual ha sido aprobado por la Junta Directiva del Banco.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Las Normas de Contabilidad NIIF, para efectos de presentación de los estados financieros, han establecido una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles las variables utilizadas en las técnicas de valuación para medir el valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valoración de un activo o pasivo a la fecha de su valoración. Los tres niveles de jerarquía se definen de la siguiente manera:

- Variables de Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores de patrimonio e instrumentos de deudas en las bolsas y mercados de derivados cambiarios como los futuros.
- Variables de Nivel 2 - Información aparte de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Variables de Nivel 3 - Información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observable). Este nivel incluye instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco utiliza precios cotizados en mercados activos en la medida en que estén disponibles.

Cuando los “insumos” de Nivel 1 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco establece las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valuación. En estos casos, el Banco emplea técnicas de valor presente y flujos de caja descontados donde todas las variables e insumos significativos del modelo son obtenidos de información observable del mercado, ya sea directa o indirectamente. Los valores razonables estimados bajo estas técnicas de valuación se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Cuando los “insumos” de Nivel 1 o Nivel 2 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación que utiliza insumos que no pueden ser observados en el mercado, los valores razonables estimados bajo estas técnicas de valuación se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Los supuestos e insumos utilizados en los modelos de valuación para estimar las tasas de descuento incluyen tasas libres de riesgo, tasas de referencia y diferenciales de crédito.

El Banco registra las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período de presentación del informe en el que se ha producido el cambio.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de los siguientes activos financieros:

2023					
Activo Financiero	Valor Razonable	Jerarquía de Valor Razonable	Técnica de Valoración e Insumos Claves	Insumos Significativos no Observables	Relación de Insumos no Observables con el Valor Razonable
Bonos corporativos, y bonos y títulos soberanos clasificados como valores de inversión	159,811,625	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Bonos corporativos, y bonos y títulos soberanos clasificados como valores de inversión	<u>38,063,523</u>	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados o precios cotizados en mercados no activos	No aplica	No aplica
	<u>197,875,148</u>				
2022					
Activo Financiero	Valor Razonable	Jerarquía de Valor Razonable	Técnica de Valoración e Insumos Claves	Insumos Significativos no Observables	Relación de Insumos no Observables con el Valor Razonable
Bonos corporativos, y bonos y títulos soberanos clasificados como valores de inversión	86,646,916	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Bonos corporativos, y bonos y títulos soberanos clasificados como valores de inversión	<u>16,710,113</u>	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados o precios cotizados en mercados no activos	No aplica	No aplica
	<u>103,357,029</u>				

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que no se Miden a Valor Razonable

Un resumen de las metodologías y supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, se presenta a continuación:

- *Depósitos en bancos:* Se considera que el valor razonable de estos activos se aproxima al valor en libros dado su naturaleza de corto plazo.
- *Préstamos:* El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
- *Depósitos de clientes:* El valor razonable de los depósitos a la vista, ahorros y de aquellos depósitos a plazo con vencimiento a corto plazo se aproxima a su valor en libros dado el perfil de vencimiento a corto plazo. Para el resto de los depósitos a plazo de clientes, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales del mercado para depósitos a plazo con vencimiento remanente similar.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros no presentados a su valor razonable en el estado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

	2023		2022	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	114,794,399	114,794,399	179,079,728	179,079,728
Préstamos, neto	300,923,811	295,796,655	308,277,002	303,079,865
	<u>415,718,210</u>	<u>410,591,054</u>	<u>487,356,730</u>	<u>482,159,593</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	308,230,216	308,230,216	313,650,513	313,650,513
Depósitos de ahorros	46,152	46,152	42,404	42,404
Depósitos a plazo fijo	200,076,913	197,904,441	169,838,508	166,592,775
	<u>508,353,281</u>	<u>506,180,809</u>	<u>483,531,425</u>	<u>480,285,692</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

	<u>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>Razonable</u>	<u>Razonable</u>
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	114,794,399	-	-	114,794,399
Préstamos, neto	300,923,811	-	-	295,796,655
	<u>415,718,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>410,591,054</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	308,230,216	-	-	308,230,216
Depósitos de ahorros	46,152	-	-	46,152
Depósitos a plazo fijo	200,076,913	-	-	197,904,441
	<u>508,353,281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>506,180,809</u>
	<u>2022</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>Razonable</u>	<u>Razonable</u>
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	179,079,728	-	-	179,079,728
Préstamos, neto	308,277,002	-	-	303,079,865
	<u>487,356,730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>482,159,594</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	313,650,513	-	-	313,650,513
Depósitos de ahorros	42,404	-	-	42,404
Depósitos a plazo fijo	169,838,508	-	-	166,592,775
	<u>483,531,425</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>480,285,692</u>

6. Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

En la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad (NIIF), la Administración del Banco ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Pérdidas por Deterioro sobre Préstamos

Para determinar cuándo una pérdida por deterioro debe ser reconocida en el estado de resultado integral, el Banco hace juicios acerca de cuándo hay alguna información observable que indique que hay una disminución medible en el flujo futuro estimado de efectivo de un portafolio de préstamos antes que la disminución pueda ser identificada con un préstamo individual en dicho portafolio. Esta evidencia debe incluir información que indique que ha habido un cambio adverso en el estado de los pagos de acreedores en un grupo, o condiciones económicas nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos. La Administración utiliza estimados basados en la experiencia histórica de pérdidas para préstamos con características de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro similar a aquellos en el portafolio cuando se programaron sus flujos futuros de efectivo. La metodología y asunciones utilizadas para estimar tanto el monto y la oportunidad de los flujos futuros de efectivo son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y la experiencia actual de pérdida. Véase Nota 2 - Deterioro de activos financieros.

Deterioro de Inversiones

El Banco determina que las inversiones están deterioradas cuando ha habido un declinamiento significativo o prolongado en el valor razonable por debajo del costo o bien, no se tengan elementos técnicos y fundamentales para explicar y entender el deterioro de la misma. Esta determinación de qué es significativo o prolongado requiere juicio. Al hacer este juicio, se evalúan entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la acción. En adición, reconocer el deterioro sería apropiado cuando hay evidencia de un deterioro en la salud financiera de la entidad en que ha invertido, el desempeño de la industria y los flujos operativos y financieros.

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas. Al 31 de diciembre, los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

	Directores y Personal		Casa Matriz		Compañías Relacionadas	
	Gerencial Clave					
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos						
Inversiones en asociadas	===== -	===== -	===== -	===== -	<u>1,023,442</u>	<u>813,198</u>
Depósitos a la vista	===== -	===== -	===== -	===== -	<u>41,208,878</u>	<u>1,309,404</u>
Depósitos a plazo fijo	===== -	===== -	<u>25,000,000</u>	<u>50,000,000</u>	===== -	===== -
Intereses acumulados por cobrar	===== -	===== -	<u>422,014</u>	<u>393,750</u>	===== -	===== -
Pasivos						
Depósitos a la vista	===== -	===== -	===== -	===== -	<u>3,214,224</u>	<u>4,289,686</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

	Directores y Personal Gerencial Clave		Casa Matriz		Compañías Relacionadas	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Transacciones fuera del estado de situación financiera						
Garantías bancarias	-	-	14,411,652	17,457,492	-	-

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones arriba relacionadas:

	Directores y Personal Gerencial Clave		Casa Matriz		Compañías Relacionadas	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingresos						
Intereses ganados sobre Depósitos	-	-	-	-	1,746,549	631,067
Dividendos recibidos	-	-	-	-	61,577	280,354
Otros gastos						
Salarios	289,349	261,452	-	-	-	-

La Junta Directiva, aprobó el cierre de la oficina de representación del Banco en Colombia el 31 de diciembre de 2023 y se encuentra a la espera de la aprobación por parte del regulador de Colombia. Dentro de sus actividades, la oficina de representación se dedicaba a la promoción y publicidad de los productos y servicios de clientes colombianos. Los costos generados corresponden a gastos de nómina, gastos administrativos y pago de proveedores por servicios prestados en la oficina de representación. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, el Banco incurrió en gastos de la Oficina de Representación por US\$411,493 (2022: US\$500,034).

Las garantías bancarias garantizan los depósitos a plazo fijo en un 100% (2022: 100%) de su valor.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2023	2022
Efectivo	500	500
Depósitos a la vista locales	138,769	183,162
Depósitos a la vista extranjeros	83,955,159	119,498,977
Depósitos a plazo fijo	30,699,971	59,397,089
	114,794,399	179,079,728
Menos: Depósitos a plazos fijos con vencimientos originales mayores a 90 días	(25,422,014)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	89,372,385	179,079,728

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Al 31 de diciembre de 2023, la tasa de interés anual que devengaba los depósitos a plazo era 5.90% (2022: oscilaba entre 4.05% y 4.45%).

9. Inversiones

El detalle de los valores de inversión a valor razonable con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	2023			
	<u>Costo</u>	<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	<u>Valor Razonable</u>
Letras del Tesoro	159,163,563	663,364	(15,303)	159,811,624
Bonos Corporativos cotizados en un mercado organizado	<u>37,681,088</u>	<u>384,721</u>	<u>(2,285)</u>	<u>38,063,524</u>
	<u>196,844,651</u>	<u>1,048,085</u>	<u>(17,588)</u>	<u>197,875,148</u>
	2022			
	<u>Costo</u>	<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	<u>Valor Razonable</u>
Letras del Tesoro	74,252,602	-	(389,391)	73,863,211
Bonos del Tesoro	12,807,660	4,843	(28,797)	12,783,706
Bonos Corporativos cotizados en un mercado organizado	<u>17,250,416</u>	<u>-</u>	<u>(540,304)</u>	<u>16,710,112</u>
	<u>104,310,678</u>	<u>4,843</u>	<u>(958,492)</u>	<u>103,357,029</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco realizó compras de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por US\$439,958,000 (2022: US\$184,554,000), y ventas/redenciones por US\$347,852,579 (2022: US\$147,244,843).

Los montos en el estado de ganancias o pérdidas relacionados con las ganancias netas sobre las inversiones se resumen a continuación:

	2023	2022
(Pérdida) neta realizada en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>(709,839)</u>	<u>(602,226)</u>
(Pérdida) neta realizada en inversiones a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas	<u>-</u>	<u>(2,452)</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

El detalle de la tasa de interés promedio efectiva de las inversiones es el siguiente:

	2023	2022
Bonos y valores de empresas privadas en US\$	5.06%	5.21%

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de las inversiones se resume a continuación:

	2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Saldo al inicio del año	39,570	-	-	39,570
Nuevos instrumentos adquiridos	2,466	-	-	2,466
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Inversiones canceladas	(13,312)	-	-	(13,312)
	(26,080)	-	-	(26,080)
Saldo al final del año	<u>2,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,644</u>
	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Saldo al inicio del año	95,139	-	-	95,139
Nuevos instrumentos adquiridos	21,247	-	-	21,247
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Inversiones canceladas	(41,845)	-	-	(41,845)
	(34,971)	-	-	(34,971)
Saldo al final del año	<u>39,570</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,570</u>

La estructura de vencimiento de los valores de inversión es la siguiente:

	2023	2022
Hasta 1 año	74,447,000	34,726,358
De 1 a 3 años	120,585,210	55,846,965
De 3 a 5 años	<u>2,842,938</u>	<u>12,783,706</u>
	<u>197,875,148</u>	<u>103,357,029</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

10. Préstamos

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

	2023	2022
Préstamos corporativos:		
Comerciales	<u>304,531,125</u>	<u>313,033,853</u>

Los préstamos devengan intereses cuya tasa anual oscilan entre el 1.10% y 12.36% (2022: entre 0.70 % y 11.35%).

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

	2023	2022
Tasa variable - LIBOR/Prime	-	12,325,037
Tasa variable - SOFR	163,364,763	174,200,057
Tasa fija con opción a ajustes	<u>141,166,362</u>	<u>126,508,759</u>
	<u>304,531,125</u>	<u>313,033,853</u>

Los préstamos garantizados con efectivo (depósitos con derecho de compensación) ascendían a US\$10,318,266 (2022: US\$37,481,114), los cuales estaban calzados en monto y vencimiento. Adicionalmente, US\$41,893,670 que representan el 13.96% (2022: US\$29,578,572; 9.55%) de los préstamos está garantizado con hipotecas de bienes inmuebles. Trimestralmente se revisan los valores de las garantías hipotecarias.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los préstamos se resume a continuación:

	2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero de 2023	2,592,531	1,047,850	1,116,470	4,756,851
Movimientos con impacto en ganancias ó pérdidas				
Cambios en las asignaciones				
-Transferencias a Etapa 1	(92,781)	92,781	-	-
-Transferencias a Etapa 2	-	-	-	-
-Transferencias a Etapa 3	-	-	-	-
-Efecto neto por cambio de estimación y actualización de parámetros	299,702	(251,270)	(326,500)	(278,068)
-Préstamos castigados	-	-	(38,852)	(38,852)
-Nuevos activos financieros originados y comprados	424,543	-	-	424,543
-Activos financieros que se ha dado de baja	(1,204,995)	(52,165)	-	(1,257,160)
Reservas para pérdidas crediticias esperadas Al 31 de diciembre de 2023	<u>2,019,000</u>	<u>837,196</u>	<u>751,118</u>	<u>3,607,314</u>
	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero de 2022	2,817,327	976,684	1,372,814	5,166,825
Movimientos con impacto en ganancias ó pérdidas				
Cambios en las asignaciones				
-Transferencias a Etapa 1	(2,916)	2,916	-	-
-Transferencias a Etapa 2	-	-	-	-
-Transferencias a Etapa 3	-	-	-	-
-Efecto neto por cambio de estimación y actualización de parámetros	(66,970)	68,172	(256,344)	(255,142)
-Ventas y/o castigo	-	-	-	-
-Nuevos activos financieros originados y comprados	1,020,009	77	-	1,020,086
-Activos financieros que se ha dado de baja	(1,174,918)	-	-	(1,174,918)
Reservas para pérdidas crediticias esperadas Al 31 de diciembre de 2022	<u>2,592,532</u>	<u>1,047,849</u>	<u>1,116,470</u>	<u>4,756,851</u>

Un resumen del movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	4,756,851	5,166,825
Reversión de provisión (neto de provisión)	(1,110,685)	(409,974)
Préstamos castigados	(38,852)	-
Saldo al final del año	<u>3,607,314</u>	<u>4,756,851</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

11. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad, Neto

A continuación, se presenta el movimiento de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad:

	2023				Total
	Propiedad	Mejoras a la Propiedad	Mobiliario y Equipo	Equipo Electrónico	
Costo					
Saldo al inicio del año	-	400,420	274,633	1,325,389	2,000,442
Compras	-	-	455	53,454	53,909
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	-	4,686	4,686
Saldo al final del año	-	400,420	275,088	1,383,529	2,059,037
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	-	120,126	168,428	1,210,009	1,498,563
Depreciación del año	-	40,042	31,149	68,652	139,843
Ajustes por diferencia en cambio	-	-	-	1,310	1,310
Saldo al final del año	-	160,168	199,577	1,279,971	1,639,716
Saldo neto	-	240,252	75,511	103,558	419,321
	2022				
	Propiedad	Mejoras a la Propiedad	Mobiliario y Equipo	Equipo Electrónico	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	-	400,420	274,633	1,276,514	1,951,567
Compras	-	-	-	52,391	52,391
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	-	(3,516)	(3,516)
Saldo al final del año	-	400,420	274,633	1,325,389	2,000,442
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	-	80,084	136,608	1,146,332	1,363,024
Depreciación del año	-	40,042	31,820	63,748	135,610
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	-	(71)	(71)
Saldo al final del año	-	120,126	168,428	1,210,009	1,498,563
Saldo neto	-	280,294	106,205	115,380	501,879

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

12. Activos Intangible

A continuación, el movimiento de activos intangibles, el cual está conformado de licencias y programas de tecnológicos:

	2023	2022
Costo		
Saldo al inicio del año	1,098,526	777,673
Adiciones	276,941	320,853
Bajas	<u>(963,013)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>412,454</u>	<u>1,098,526</u>
Amortización		
Saldo al inicio del año	980,689	693,574
Amortización del período	305,782	287,115
Bajas	<u>(963,013)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>323,458</u>	<u>980,689</u>
Saldo neto al final del año	<u>88,996</u>	<u>117,837</u>

Durante el 2023, se dieron de bajas licencias que mantenía el Banco para su operación que fueron amortizadas en su totalidad y que no se mantenían en uso por US\$963,013.

13. Activo por Derecho de Uso

El Banco mantiene contrato de arrendamiento financiero por alquiler de oficina con plazo a 5 años.

El estado de situación financiera muestra los siguientes montos relacionados al arrendamiento:

	2023	2022
Costo		
Saldo al inicio del año	393,809	436,106
Contratos nuevos	14,406	5,337
Bajas de contratos	(98,392)	(31,298)
Remediación	<u>21,122</u>	<u>(16,336)</u>
Saldo al final del año	<u>330,945</u>	<u>393,809</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

	2023	2022
Amortización		
Saldo al inicio del año	275,822	204,431
Gastos del año	77,643	80,301
Remediación	17,104	(8,910)
Bajas	<u>(62,757)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>307,812</u>	<u>275,822</u>
Saldo neto al final del año	<u>23,133</u>	<u>117,987</u>

14. Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	2023	2022
Depósito de garantía	259,230	259,230
Gastos pagados por anticipado	380,151	292,038
Activos mantenidos para la venta	135,377	135,377
Otros activos	<u>139,352</u>	<u>138,264</u>
	<u>914,110</u>	<u>824,909</u>

15. Provisión para Pérdidas en Créditos Contingentes

El movimiento de la provisión para pérdidas en créditos contingentes se resume a continuación:

	2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	243,568	-	-	243,568
Reversión de pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	<u>(241,506)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(241,506)</u>
Saldo al final del año	<u>2,062</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,062</u>
	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	153,803	-	-	153,803
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	<u>89,765</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>89,765</u>
Saldo al final del año	<u>243,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>243,568</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

16. Obligación por Arrendamiento Financiero

La obligación por arrendamiento se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	142,846	266,099
Adiciones	3,286	5,554
Bajas	(8,627)	(31,298)
Remediación	14,499	(8,910)
Costo financiero	6,570	16,254
Pagos	<u>(129,036)</u>	<u>(104,853)</u>
Saldo al final del año	<u>29,538</u>	<u>142,846</u>

La estructura de vencimiento de la obligación por arrendamiento financiero es la siguiente:

	2023	2022
Hasta 1 año	29,538	94,266
De 1 a 2 años	<u>-</u>	<u>48,580</u>
	<u>29,538</u>	<u>142,846</u>

El estado de resultado integral presenta los siguientes montos relacionados al arrendamiento:

	2023	2022
Costo de financiamiento	<u>6,570</u>	<u>16,254</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco se encuentra en negociaciones para extender el contrato de arrendamiento de sus oficinas.

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

17. Acreedores Varios

A continuación , presentamos el detalle de los acreedores varios:

	2023	2022
Acreedores varios	1,860,847	18,344,918
Cuenta corriente	513,330	678,661
Depósitos a término	267,997	251,718
Proveedores y otros	<u>99,436</u>	<u>125,302</u>
	<u>2,741,610</u>	<u>19,400,599</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de acreedores varios incluye partidas en tránsito pendientes por aplicar por US\$1,726,127 las cuales fueron regularizadas el 2 de enero de 2024 (2022: US\$18,153,299 regularizados en enero de 2023).

18. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2023	2022
Provisiones laborales	174,060	242,699
Bonificaciones	149,556	248,839
Provisiones de vacaciones	143,666	145,914
Otras provisiones	<u>36,446</u>	<u>254,379</u>
	<u>503,728</u>	<u>891,831</u>

19. Capital en Acciones

El capital se compone de 70,000 acciones comunes autorizadas con valor nominal de US\$1,000 cada una; de las cuales 65,919 acciones están emitidas, pagadas y en circulación:

	2023	2022
Saldo al inicio y al final del año	<u>65,919,000</u>	<u>65,919,000</u>

La Junta Directiva del Banco celebrada el 16 de marzo de 2023 y la Asamblea de Accionistas celebrada ese mismo día, aprobaron el pago de dividendos de las utilidades correspondiente al 2022 por US\$14,111,115 (2022: US\$61,863,568).

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

20. Ingresos Procedentes de Contratos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos procedentes de contratos se resumen a continuación:

	2023	2022
Por transferencia	1,314,892	1,303,401
Por comisiones por líneas no desembolsadas	75,111	245,821
Por manejo	231,028	219,811
Por cartas de crédito	142,341	151,495
Otras comisiones	8,732	2,232
	<u>1,772,104</u>	<u>1,922,760</u>

21. Otros Ingresos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros ingresos se resumen a continuación:

	2023	2022
Ingresos por operaciones en divisas	2,600,667	2,370,369
Dividendos recibidos	61,577	280,354
Otros ingresos	41,745	30,146
	<u>2,703,989</u>	<u>2,680,869</u>

22. Otros Gastos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros gastos se resumen a continuación:

	2023	2022
Mantenimiento y reparaciones	955,223	809,507
Comunicaciones	152,697	139,606
Impuestos y tasas	92,220	92,402
Seguros	44,553	43,408
Viaje y viáticos	29,390	16,871
Alquileres varios	23,376	24,493
Servicios públicos	18,668	18,519
Aseo y limpieza	8,260	8,694
Útiles y papelería	6,578	7,069
Publicidad y propaganda	5,819	6,442
Transporte	2,806	3,014
Otros	60,398	88,357
	<u>1,399,988</u>	<u>1,258,382</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

23. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de las operaciones relacionadas con el cumplimiento de las necesidades de financiamiento de sus clientes y el manejo de sus propias actividades, el Banco participa en varios instrumentos financieros, cuyos riesgos no se presentan en el estado de situación financiera. Estos instrumentos involucran a distintos niveles, elementos de crédito y riesgo de mercado en exceso de los montos registrados en el estado de situación financiera.

El riesgo de crédito es la posibilidad que ocurra una pérdida por el incumplimiento de un cliente de los acuerdos establecidos en los contratos. El riesgo de crédito de los instrumentos financieros no mostrados en el estado de situación financiera se controla a través de los mismos procedimientos de aprobación, límites de crédito y monitoreo basados en las políticas de crédito utilizadas para los instrumentos financieros reflejados en el estado de situación financiera. A menos que se indique lo contrario, colaterales u otras garantías no financieras. Estos instrumentos involucran a distintos niveles, elementos de crédito y riesgo de mercado en exceso de los montos registrados en el estado de situación financiera.

Los montos conocidos y el riesgo de crédito relacionado con estos instrumentos financieros se resumen a continuación:

	2023	2022
Carta de crédito	14,411,652	17,457,492
Línea de créditos no utilizada	<u>2,242,908</u>	<u>26,522,096</u>
	<u>16,654,560</u>	<u>43,979,588</u>

Durante el 2023, se realizaron cancelaciones de líneas de crédito sin utilizar menor a un año por US\$17,000,000.

24. Custodia de Activos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco, no mantiene valores contabilizados en calidad de agente de cobro (2022: US\$21,851).

25. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con las leyes fiscales de Panamá, el Banco no está sujeto al pago del impuesto sobre la renta debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior, y en consecuencia, la mayor parte de sus ingresos son de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo en bancos que operan en Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

26. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Reservas Regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la Superintendencia), difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, específicamente las NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia requiere que los bancos de licencia general e internacional apliquen estas normas prudenciales.

A partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deben calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica 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 las ganancias acumuladas. El saldo de la reserva regulatoria no debe ser considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y provisión para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

	2023		
	Saldo	Provisión Específica	Saldo Neto
Normal	290,684,920	-	290,684,920
Mención especial	13,095,089	(2,566,246)	10,528,843
Irrecuperable	751,116	(751,116)	-
	<u>304,531,125</u>	<u>(3,317,362)</u>	<u>301,213,763</u>
	2022		
	Saldo	Provisión Específica	Saldo Neto
Normal	307,086,987	-	307,086,987
Mención especial	4,830,396	(946,079)	3,884,317
Irrecuperable	1,116,470	(1,116,470)	-
	<u>313,033,853</u>	<u>(2,062,549)</u>	<u>310,971,304</u>

Itaú (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos morosos y vencidos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada categoría según lo requerido en el Artículo 29 del Acuerdo No.4-2013:

	2023		
	Saldo Bruto	Provisión bajo el Acuerdo No.4-2013	Saldo Neto
Morosos			
Mención especial	13,095,089	(2,566,246)	10,528,843
Vencidos			
Irrecuperable	751,116	(751,116)	-
	2022		
	Saldo Bruto	Provisión bajo el Acuerdo No.4-2013	Saldo Neto
Morosos			
Mención especial	4,830,396	(946,079)	3,884,317
Vencidos			
Irrecuperable	1,116,470	(1,116,470)	-

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

Provisiones Dinámica bajo Acuerdo No.4-2013

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 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 clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 31 de diciembre de 2023 es de US\$9,763,264 (2022: US\$9,763,264).

Acuerdo No. 003-2023

La Superintendencia de Bancos de Panamá, emitió el Acuerdo No.3-2023 de 6 de junio de 2023, por medio del cual se modifica el artículo 37 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito y entrará a regir a partir del 31 de marzo de 2024.

El Acuerdo No.3-2023, establece como criterio prudencial especial para la constitución de provisión dinámica que aquellos bancos que son sucursales de bancos extranjeros cuyo fondeo provenga al menos en un 85% de su casa matriz, deberán mantener en todo momento una provisión dinámica no menor del 1.25% de los activos ponderados por riesgo; y, por tanto, no les será aplicable la constitución de provisión dinámica por un porcentaje superior a 1.25% de sus activos ponderados por riesgo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Expresado en US\$ dólares)

Acuerdo No.12-2022

El 1 de noviembre de 2022 fue emitido el Acuerdo No.12-2022, el cual establece los lineamientos y parámetros para efectos del restablecimiento definitivo de la cartera de créditos clasificada en la categoría “Mención Especial Modificado” al Acuerdo No.4-2013.

Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado” a las categorías de riesgo del Acuerdo No.4-2013, de conformidad con los parámetros establecidos en dicho Acuerdo.

Todos los créditos de la cartera “Mención Especial Modificado” reestablecidos al Acuerdo No.4-2013, mediante las disposiciones del presente Acuerdo, serán considerados como créditos reestructurados. En consecuencia, para que puedan ser reclasificado a una categoría de menor riesgo, se deberán cumplir con las condiciones del artículo 19 del Acuerdo No. 4-2013 y el período de seis (6) meses a que se refiere dicho artículo empezará a contar desde la fecha de migración (restablecimiento) a dicho Acuerdo.

27. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 23 de febrero de 2024 y autorizados para su emisión por la Gerente General el 23 de febrero de 2024.