

GNB Sudameris Bank, S. A.

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2024**

GNB Sudameris Bank, S. A.

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2024

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado del Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 60



Informe de los Auditores Independientes

Al Accionista y Junta Directiva de
GNB Sudameris Bank, 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 GNB Sudameris Bank, S. A. (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2024, 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 2024;
- el estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado del 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
GNB Sudameris Bank, S. A.
Página 2

Otro Asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo reporte fechado el 25 de abril de 2024, emitió una opinión no modificada.

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:

- 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.



Al Accionista y Junta Directiva de
GNB Sudameris Bank, S. A.
Página 3

- 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 sobre 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.
- Planificamos y efectuamos la auditoría de grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o unidades de negocio que conforman el Banco como un fundamento para formar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría efectuado para fines de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.

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 encargada de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Maribel Tejada, con número de idoneidad del contador público autorizado No.4165.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Maribel Tejada, Socia y Benito Cisneros, Gerente.

PricewaterhouseCoopers

31 de marzo de 2025
Panamá, República de Panamá

Maribel Tejada M.

Maribel Tejada
CPA 4165

GNB Sudameris Bank, S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5,6,20	50,181,646	1,119,093,278
Inversiones en valores	5,7,19,20	358,022,181	107,518,561
Préstamos	5,8,19,20	56,726,000	26,711,125
Inversión en asociada	9,19	23,220,298	-
Mobiliarios y equipo, neto	10	562,032	691,490
Otros activos	11	<u>736,379</u>	<u>1,158,956</u>
Total de activos		<u>489,448,536</u>	<u>1,255,173,410</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	5,12,19,20	449,451,729	1,197,060,986
Cheques de gerencia		116,283	126,478
Acreedores varios	13	239,669	1,636,779
Otros pasivos		<u>504,204</u>	<u>600,036</u>
Total de pasivos		<u>450,311,885</u>	<u>1,199,424,279</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	14	30,000,000	30,000,000
Provisión dinámica		2,034	2,034
Otros resultados integrales		(402,499)	-
Otras reservas		4,589,877	-
Utilidades no distribuidas		<u>4,947,239</u>	<u>25,747,097</u>
Total de patrimonio		<u>39,136,651</u>	<u>55,749,131</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>489,448,536</u>	<u>1,255,173,410</u>
Compromisos y contingencias	5,19,21		

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses sobre:			
Depósitos en bancos		10,821,832	41,913,979
Préstamos	19	<u>666,263</u>	<u>5,634,811</u>
Total de ingresos por intereses		11,488,095	47,548,790
Gastos por intereses sobre depósitos	19	<u>17,748,357</u>	<u>35,528,204</u>
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones		(6,260,262)	12,020,586
(Reversión de provisión) provisión por deterioro de depósitos en bancos	6	<u>(184,696)</u>	<u>88,004</u>
Ingresos netos por intereses, después de provisiones		(6,075,566)	11,932,582
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Ingresos procedentes de contratos con clientes	15	1,337,133	968,594
Ganancia neta en valores	16	22,086,609	4,812,317
Gastos por comisiones	17	(218,581)	(141,775)
Ingresos no procedentes de contratos con clientes		<u>52,441</u>	<u>33,979</u>
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		23,257,602	5,673,115
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros costos del personal	17,19	1,590,374	1,271,799
Honorarios y servicios profesionales		384,227	345,474
Comunicaciones		198,776	202,334
Impuestos varios		90,350	90,300
Alquiler de oficina	19	151,501	148,894
Reparación y mantenimiento		274,513	332,964
Depreciación	10	191,854	97,548
Otros gastos	17	<u>386,122</u>	<u>397,002</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>3,267,717</u>	<u>2,886,315</u>
Participación de inversión de la asociada a través del método de participación		<u>4,032,920</u>	<u>-</u>
Utilidad neta		<u>17,947,239</u>	<u>14,719,382</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Estado del Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
Utilidad neta	<u>17,947,239</u>	<u>14,719,382</u>
Otros resultados integrales		
Cambio en moneda extranjera y otras utilidades integrales de participación en asociada	<u>(402,499)</u>	<u>-</u>
Total de utilidad integral	<u><u>17,544,740</u></u>	<u><u>14,719,382</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Provisión Dinámica</u>	<u>Otras Resultados Integrales</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>30,000,000</u>	<u>2,034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,027,715</u>	<u>56,029,749</u>
<i>Utilidad integral</i>						
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,719,382</u>	<u>14,719,382</u>
<i>Transacciones con accionista</i>						
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(15,000,000)</u>	<u>(15,000,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>30,000,000</u>	<u>2,034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,747,097</u>	<u>55,749,131</u>
<i>Utilidad integral</i>						
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,947,239</u>	<u>17,947,239</u>
Otro resultado integral de participación en asociada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(402,499)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(402,499)</u>
Total de utilidad integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(402,499)</u>	<u>-</u>	<u>17,947,239</u>	<u>17,544,740</u>
<i>Transacciones con accionista</i>						
Adquisición de participación en asociada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,589,877</u>	<u>-</u>	<u>4,589,877</u>
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,747,097)</u>	<u>(38,747,097)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,747,097)</u>	<u>(34,157,220)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>30,000,000</u>	<u>2,034</u>	<u>(402,499)</u>	<u>4,589,877</u>	<u>4,947,239</u>	<u>39,136,651</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		17,947,239	14,719,382
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Ganancia neta en valores	16	(22,086,609)	3,776,248
Depreciación	10	191,854	97,548
(Reversión de provisión) provisión por deterioro de depósitos en bancos		(184,696)	88,004
Participación de inversión en asociada	9	(4,032,920)	-
Ingresos por intereses		(11,488,095)	(47,548,790)
Gastos por intereses		17,748,357	35,528,204
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días		646,946,873	(341,614,821)
Préstamos		(29,953,000)	216,338,033
Otros activos		422,577	(685,255)
Depósitos de clientes		(744,953,139)	178,558,728
Otros pasivos		(1,469,137)	1,024,633
Intereses cobrados		35,795,801	43,133,833
Intereses pagados		<u>(20,404,475)</u>	<u>(33,991,166)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(115,519,370)</u>	<u>69,424,581</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compras de inversiones en valores		(1,052,342,075)	(52,987,218)
Ventas y redenciones de inversiones en valores		805,540,407	42,000,000
Pago por compra de inversión en asociada		(15,000,000)	-
Adquisiciones de mobiliarios y equipo	10	<u>(96,396)</u>	<u>(36,870)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(261,898,064)</u>	<u>(11,024,088)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Dividendos pagados y efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(38,747,097)</u>	<u>(15,000,000)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y depósitos en bancos		(416,164,531)	43,400,493
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del año		<u>466,346,278</u>	<u>422,945,785</u>
Efectivo y depósitos en bancos al final del año	6	<u><u>50,181,747</u></u>	<u><u>466,346,278</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Organización

GNB Sudameris Bank, S. A., (el “Banco”) está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones al amparo de una Licencia Bancaria General. Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá No. 57-2000 del 5 de septiembre de 2000 se otorgó al Banco una Licencia Bancaria Internacional en sustitución de la Licencia General, y dicha resolución entró en vigencia a partir del 1 de octubre de 2000. La Licencia Internacional le permite al Banco dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

El Banco mantiene una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá para ejercer el negocio de fideicomiso, mediante resolución FID. No. 13-87 de 22 de diciembre de 1987 y certificado de acreditación que le permite continuar ejerciendo el negocio de fideicomiso según Resolución SBP-FID-A-0012-2017 de 20 de diciembre de 2017. En cumplimiento con requisitos regulatorios, el Banco mantiene un depósito por US\$25,000 con un banco del Estado y ha contratado fianza de garantía emitida por una compañía de seguros por US\$225,000, ambos a favor de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Grupo Financiero GNB, S.A. (“el Grupo”), incorporado en la República de Panamá el 28 de noviembre de 2014 (anteriormente, Metro Marketing Co. Limited).

El Banco está localizado en la Calle Manuel María Icaza #19, Bella Vista, Panamá, República de Panamá.

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

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 27 de marzo de 2025.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Políticas Contables Materiales

Base de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden la siguiente literatura autorizada: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (Interpretaciones CINIIF) o su organismo predecesor, el Comité Permanente de Interpretaciones (Interpretaciones SIC).

Base de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambios en resultados. El estado de situación financiera se presenta en orden de liquidez.

La Administración igualmente ha evaluado la capacidad del Banco para continuar como una empresa en marcha y confirma que el Banco cuenta con la liquidez y la solvencia adecuada para continuar operando el negocio en el futuro previsible, que al menos, pero no se limita a 12 meses desde el final del año de reporte. Con base en la posición de liquidez del Banco a la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros, la Administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con la solvencia y liquidez necesarias para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y la base contable de negocio en marcha sigue siendo adecuada.

Los estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluye ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados que de otra manera podrán ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Moneda Funcional y de Presentación

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

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto si se menciona lo contrario.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Presentación de los Estados Financieros

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. El estado de resultados y del resultado integral se presentan basados en la naturaleza de los ingresos y 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 contables del Banco.

El estado de flujos de efectivo se prepara clasificando sus flujos en operación, inversión y financiamiento. Para preparar el flujo para las actividades de operación se utiliza el método indirecto, según el cual se comienza presentando la utilidad o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operación clasificadas como de inversión o financiamiento.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo y los depósitos en instituciones financieras con vencimientos originales hasta 90 días o menos. (Véase Nota 6).

Transacciones en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a dólares a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte.

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 otros ingresos u otros gastos en el estado de resultados.

Clasificación de Instrumentos Financieros

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), valor razonable con cambios en resultados (VRCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Financieros a Costo Amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

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

De acuerdo con la NIIF 9, el método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en otros Resultados Integrales (VRCORI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales solo si cumplen las siguientes condiciones:

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

Las variaciones en el valor razonable de la inversión son registradas en otras partidas integrales, a excepción de las pérdidas o recuperaciones de deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias que se reconocen en el estado de resultados del año. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otras partidas integrales se reclasifica del patrimonio al resultado del año. Los ingresos por intereses de estos activos financieros son registrados en los rubros de ingresos por intereses y en la ganancia neta en valores utilizando el método del interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Una ganancia o pérdida en una inversión que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados se reconoce en el estado de resultados.

El Banco puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en otros Resultados Integrales (IPVRCORI)

El Banco ha realizado la elección irrevocable de presentar en otros resultados integrales los cambios posteriores en el valor razonable de algunas inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Los dividendos procedentes de este tipo de inversiones, se reconocen en el resultado del año cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

Evaluación del Modelo de Negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos del modelo de negocio en los cuales se mantienen los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y como los flujos de efectivo son realizados.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Mantener los Activos para Obtener los Flujos de Efectivo Contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de principal e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Lograr la Obtención de Flujos de Efectivo Contractuales y la Venta de Activos Financieros

En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

Otros Modelos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de principal e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Cambio del Modelo de Negocio

Cuando se cambie el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor. Se espera que tales cambios se den de manera poco frecuente.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos de Principal e Intereses - SPPI

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo: acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo: revisión periódica de tasas de interés).

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si: (i) existe en el momento actual un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo consiste en donde las transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (Nivel 3) contruidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo.

Las transferencias entre los niveles del valor razonable mencionados son asumidas como ocurridas al final del año contable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

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

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

Activos Financieros Reestructurados y Modificaciones

Las modificaciones de un activo financiero se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales debido a dificultades financieras del prestatario por otras razones que dan origen a la modificación, tales como:

Consisten en activos financieros que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite reclasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un período de seis (6) meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Si los términos de un activo financiero se renegocian o modifican o un activo financiero existente se reemplaza por uno nuevo debido a dificultades financieras del prestatario, entonces se evalúa si el activo financiero debe darse de baja y la pérdida crediticia esperada (PCE) se mide de la siguiente manera:

- Si la reestructuración esperada no dará como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen en el cálculo del faltante de efectivo del activo existente.
- Si la reestructuración esperada dará como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye en el cálculo de los déficits de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha del informe utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

Cuando una modificación no da como resultado la baja en cuentas, se sigue utilizando la fecha original de la operación.

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

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

Préstamos

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables compuestos principalmente por préstamos corporativo y de consumo, que no se cotizan en los mercados activos y originados, generalmente, al proveer fondos a deudores en calidad de préstamo. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable y medidos a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto cuando exista un cambio en los modelos de negocio. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método del interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos y Gastos por Intereses

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

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera las posibles pérdidas futuras de crédito. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Deterioro de la Cartera de Crédito y Contratos de Garantía Financiera

El Banco evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos al final de cada período para los activos financieros que son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el “día 1” después de su reconocimiento inicial.

El Banco ha definido que la medición de deterioro bajo pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos se realiza a través de una evaluación individual de acuerdo con el monto y las características del crédito.

La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudora para la generación futura del flujo de efectivo.

Clasificación de Cartera en Etapas

A partir de la evaluación de un incremento significativo de riesgo de crédito, un crédito puede ser clasificado en diferentes etapas:

- Etapa 1: instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte.
- Etapa 2: instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 3: instrumentos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Para cada una de las etapas mencionadas se calculará una pérdida crediticia esperada (PCE) que recogerá condiciones actuales y futuras tanto del comportamiento de la cartera como de diferentes condiciones macroeconómicas asociadas. Para la etapa 1 se reconocerá la pérdida crediticia esperada (PCE) de los instrumentos que resulte de un evento de impago que sea posible sobre un horizonte temporal de 12 meses siguientes a la fecha de presentación de la información; mientras que para las etapas 2 y 3, se hará sobre el tiempo de vida del instrumento, que contiene las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de impago a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Incremento Significativo del Riesgo de Crédito

Se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial considerando como principales indicadores las variaciones en los días de morosidad, puntuación de cobros y clasificación de riesgo, y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo con base en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información prospectiva.

La forma en que el Banco determina si el riesgo de crédito de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial es la siguiente:

Criterios cualitativos.

- Incumplimiento de cláusulas contractuales

Criterios cuantitativos.

- Estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco.

Calificación de Riesgo de Crédito

Se asigna una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la ocurrencia de pérdidas. Los modelos son aplicados durante varios periodos para evaluar su razonabilidad. Se utilizan las calificaciones de riesgos para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras y depósitos colocados se utiliza la calificación de riesgo internacional de Fitch Ratings Inc., Standard and Poor's o Moody's y sus cambios para establecer si ha habido un incremento significativo de riesgo y para el cálculo de la PI.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial con base en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Definición de Incumplimiento

Se considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es probable que el deudor no pague completamente sus obligaciones de crédito, sin toma de acciones por parte del Banco para adjudicar los colaterales en el caso que mantengan, o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en todas las obligaciones crediticias, excepto los sobregiros que es más de 30 días.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, se consideran los siguientes indicadores:

- Cuantitativos: el estado de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor; y
- Cualitativos: el incumplimiento de cláusula contractuales o situación legal.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento son específicos según el tipo de cartera y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias y tendencias.

Medición de Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)

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

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Generando la Estructura de Término de la Probabilidad de Incumplimiento (PI)

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito.

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

Determinar si el Riesgo de Crédito ha Incrementado Significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Insumos en la Medición de PCE

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

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

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco espera calcular los modelos estadísticos de calificación, y evaluados usando herramientas de calificación adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estimará los parámetros del PDI con base en parámetros de referencia o comparables, dado que el Banco no presenta histórico de tasa de recuperación.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determinará el EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización.

La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, el PDI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato. Para algunos activos financieros, el Banco espera determinar PDI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de PI a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Banco medirá el PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el período máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Banco considera un período más largo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Banco tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

Proyección de Condiciones Económicas Futuras

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

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. El Banco también realiza periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Deterioro de Inversiones

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo con el nivel de riesgo de la siguiente manera:

Etapas 1:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación, si:
 - Se mantiene o se mejora la calificación externa actual frente a la calificación otorgada en la fecha de compra; y
 - Hay deterioro de calificación inferior en las categorías que determinen un incremento significativo en el riesgo.

Etapas 2:

- Las inversiones con calificación de grado de inversiones que pasan a grado de especulación; y
- Hay un deterioro de calificación en las categorías que determinan un incremento significativo en el riesgo.

Etapas 3:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Mobiliarios y Equipo

El mobiliario y equipo se presenta al costo menos la depreciación y amortización acumulada. 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Mobiliario y equipo	2 - 5 años
Equipo rodante	3 - 5 años

Otros Activos

En este rubro se incluyen cuentas por cobrar, partidas en compensación y los gastos pagados por anticipado en que incurre el Banco en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos.

Combinaciones de Negocios que Involucran a Entidades Bajo Control Común

Cuando existen combinaciones de negocios que involucran a entidades bajo control común de los últimos accionistas están excluidas del alcance de la NIIF 3 - Combinaciones de Negocios, y no existe una guía en las NIIF para la contabilización de este tipo de combinaciones de negocios, el Banco aplica el método de contabilidad del predecesor, en el cual los activos y pasivos de la entidad adquirida son incorporados al valor en libros reportado por la entidad adquirida a la fecha en que se transfiere el control al Grupo.

Los saldos del estado de situación financiera y las transacciones de la entidad adquirida son incorporados prospectivamente desde la fecha de la adquisición. En este método de contabilidad del predecesor no surge ninguna plusvalía, y cualquier diferencia entre la contraprestación transferida para la adquisición y el valor en libros de los activos y pasivos adquiridos se registra en el patrimonio en una reserva separada.

Inversión en Asociada

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre las políticas financieras u operativas. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa cuando posee más del 20% del poder de voto en la participada a menos que pueda demostrarse claramente que exista tal influencia. La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- (a) representación en el consejo de administración de la entidad participada;
- (b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- (c) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- (d) intercambio de personal directivo; o
- (e) suministro de información técnica esencial.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las inversiones en asociada son contabilizadas utilizando el método de participación y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción. Los estados financieros del Banco incluyen la participación sobre las ganancias o pérdidas y otras utilidades integrales bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas uniformes con las políticas contables del Banco, desde la fecha en que comenzó la influencia significativa hasta la fecha en que la misma cese. Los dividendos recibidos o por cobrar de asociadas se reconocen como una reducción en el valor en libros de la inversión en asociada.

Pasivos Financieros

Los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), por lo general, se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

El Banco no ha designado ningún pasivo a VRCR y no tiene intención de hacerlo.

Contratos de Garantías Financiera

Con el fin de satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco emite cartas de crédito y garantías bancarias. Los contratos de garantía financiera que emite el Banco son aquellos contratos que requieren que se haga un pago específico para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera y los compromisos de préstamos se reconocen inicialmente como un pasivo al valor razonable, ajustado por los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión de la garantía. Generalmente, el valor razonable de una garantía financiera al momento inicial es igual al valor de la comisión u honorario cobrado.

Posteriormente, el pasivo se mide por el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) bajo la NIIF 9 y el importe reconocido inicialmente, menos la amortización acumulada reconocida de acuerdo con la NIIF 15.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se reconocen como ingresos procedentes de contratos con clientes en el estado de resultados de acuerdo con lo establecido en el contrato.

Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Los costos de transacción son los costos de origen, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Ingresos por Comisiones

Generalmente, las comisiones por otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso al momento de su cobro debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Las comisiones sobre transacciones a mediano plazo son diferidas y amortizadas como ingresos usando el método de la tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo. Las comisiones están incluidas en el rubro de comisiones en el estado de resultados.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pagos significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca Privada y Corporativa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, transacciones en monedas extranjeras.	Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.
	Los ingresos de comisiones por transacciones en dólares y en moneda extranjera, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.	Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
	Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco directamente a la cuenta del cliente.	
Administración de activos	A través de la Licencia Fiduciaria, el Banco presta servicio de administración de activos.	Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.
	Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan con base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente.	
	Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco, así como con lo establecido en cada uno de los contratos de fideicomiso.	

b) Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados cuando el Banco tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con la legislación fiscal panameña, el Banco no está sujeto del pago de impuesto sobre la renta, debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consuman y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, sus ingresos son de fuente extranjera y exentos del impuesto sobre la renta.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Beneficios a Empleados

Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir, a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad.

Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso.

El fondo de cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco. Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros respecto a los servicios prestados por los empleados utilizando el método actuarial de la unidad de crédito proyectada.

Esta contribución es determinada con base en la compensación pagada a los empleados. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo del Fondo ascendió a US\$250,454 (2023: US\$249,172).

Seguro Social

De acuerdo con la Ley No.51 del 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, con base en un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas. El aporte del año ascendió a US\$233,681 (2023: US\$216,279).

Operaciones de Fideicomiso

Los activos mantenidos en fideicomisos en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en el presente estado financiero. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, la cual es pagada por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos procedentes de contratos de clientes de acuerdo con los términos de los contratos de fideicomisos.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Enmiendas Adoptadas por el Banco

Las siguientes enmiendas y modificaciones han sido aplicadas por la Administración:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros - Pasivo no Corrientes con Condiciones Pactadas:** en octubre de 2022, el Consejo publicó la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones de 2020).

Las modificaciones del 2020 aclararon aspectos de la forma en que las entidades clasifican los pasivos como corrientes o no corrientes; en particular, la forma en que una entidad evalúa si tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo cuando ese derecho está sujeto al cumplimiento de condiciones específicas (a menudo denominadas "Condiciones Pactadas") dentro de los doce meses siguientes al período sobre el que se informa.

- **Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones:** en mayo de 2023, el Consejo en respuesta a los llamados de los inversores para una mayor transparencia de los impactos de los acuerdos de financiación de proveedores en los estados financieros, ha modificado la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones. Las modificaciones introducen requisitos de revelación adicionales para las empresas que celebren estos acuerdos. Sin embargo, no abordan la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados.

La Administración aplicó estas modificaciones para los estados financieros que cubren el período anual que comienza a partir del 1 de enero de 2024, sin evidenciar impactos en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Normas y Enmiendas aún no Adoptadas por el Banco

Nuevas normas y enmiendas a nuevas normas contables existentes han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. Las principales normas y enmiendas se presentan a continuación:

- **NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar – Clasificación y medición de los instrumentos financieros:** en mayo de 2024, el Consejo modificó los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9. Estas modificaciones responden a los comentarios de la revisión post-implementación de la norma y clarifican los requisitos en áreas en las que las partes interesadas han planteado dudas, o en las que han surgido nuevos cuestionamientos desde que se publicó la NIIF 9. Vigencia: período que inicia a partir del 1 de enero de 2026.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Normas y Enmiendas aún no Adoptadas por el Banco

- **NIIF 18 “Presentación e información a revelar en los estados financieros”:** La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 “Presentación de estados financieros”, introduciendo nuevos requisitos para la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operación, inversión, financiamiento, impuestos a la renta y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas, así como dos nuevos subtotales: “utilidad o pérdida operativa” y “utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta”. Adicionalmente, se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera.

Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, ni tendrá impacto en la utilidad neta del Banco, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y de existir, la divulgación de medidas de desempeño definidas por la administración en una sola nota dentro de los estados financieros y cómo éstas se calculan o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.

En relación al estado de flujos de efectivo, para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, se deberá iniciar ahora de la “utilidad o pérdida operativa” en lugar de la “utilidad o pérdida neta”. Asimismo, excepto si la actividad principal del Banco es proporcionar financiamiento a clientes y/o invertir en activos, (por ejemplo, bancos o instituciones financieras similares), los intereses pagados y dividendos pagados se deberán presentar como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses recibidos y dividendos recibidos como flujos de efectivo de inversión/operación (según aplique).

El Banco aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor para el período contable que iniciará el 1 de enero de 2027, la cual requiere la aplicación retrospectiva. La administración está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada.

No existen otras enmiendas emitidas que aún no sean efectivas y que puedan tener un impacto material en los estados financieros del Banco.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Uso de Estimaciones y Juicios

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 basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

La Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) Pérdidas por Deterioro en Préstamos:

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

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios, o condiciones económicas que se correlacionen con incumplimientos en préstamos en el Banco. La metodología y supuestos usados para estimar la suma y el plazo de los flujos futuros de efectivo son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

(b) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Cuando las técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y aprobadas por las instancias respectivas del Banco.

(c) Inversión en Asociada:

Mediante un mandato de la Asociada, el Banco garantiza un (1) miembro en la Junta Directiva de la asociada y su participación en todas las decisiones financieras y operativas significativas; por lo tanto, el Banco ha determinado que tiene influencia significativa sobre esta asociada, a pesar de poseer solo el 4.998% de los derechos de voto.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto ha establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Riesgos

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

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

Riesgo de Crédito

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

Los Comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

La política de riesgo crediticio establece que sólo se otorgarán créditos que se encuentren garantizados con depósitos en el mismo Banco; sin embargo, no se descarta el otorgamiento de un crédito con otras garantías reales como instrumentos financieros, bienes inmuebles, acciones de compañías o sociedades siempre que se pueda obtener de una fuente confiable el valor razonable de las garantías ofrecidas. Para estos casos, la Junta Directiva revisa minuciosamente la solicitud antes de su aprobación, con la finalidad de mitigar el riesgo de crédito presente en este tipo de transacciones.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

- *Formulación de Políticas de Crédito y de Inversión:*

Son sujetos de crédito los clientes del Banco que cumplan con los requisitos establecidos por la Administración. En todo momento, se debe procurar obtener la mayor cobertura posible, pero en ningún caso menor al 100% de la obligación. Cualquier excepción será autorizada por la Junta Directiva o el Comité de Crédito.

En el caso de inversiones en el mercado bursátil, las operaciones deben cumplir con los requisitos establecidos por la Administración. Son presentadas en reunión de Junta Directiva y quedan consignadas en actas. Se opera con instrumentos de alta liquidez en el mercado internacional y con bancos o empresas que tengan calificación obtenida de reconocidas entidades calificadoras de riesgo internacional.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*

Los niveles de aprobación de transacciones establecidas por el Banco están clasificados de acuerdo al tipo de garantía presentada por el deudor.

- *Límites de Concentración y Exposición:*

La Junta Directiva ha establecido que la sumatoria de los créditos otorgados a clientes en conjunto con su grupo económico, no podrá superar el porcentaje exigido del patrimonio técnico del Banco, según el tipo de garantía presentada por el cliente, a saber, hasta el 25% con garantía real y el 10% con garantía personal. En el caso de créditos a accionistas del Banco, el límite aplicado será el 20% del patrimonio técnico del Banco, cuando la garantía sea real.

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:*

Se verifica que la operación cumpla con las políticas establecidas en cuanto a documentación, evaluación, garantías y aprobación del desembolso. Se comprueba que no sobrepase el límite establecido frente al patrimonio técnico de cierre de mes. Se revisa la calificación de los préstamos y se verifica que se reconozcan las provisiones determinadas. Se comprueba que se reciban los pagos oportunos de los intereses acumulados por cobrar sobre préstamos.

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*

Se deben producir los reportes que se consideren necesarios para mantener informada a la Junta Directiva, la Gerencia General, la Superintendencia de Bancos de Panamá y los demás departamentos, de la gestión de riesgos y los hallazgos en las mediciones.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La siguiente tabla presenta activos financieros y las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE) la cartera de préstamos del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente clasificación:

	2024			
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos				
Grado 1: Normal	<u>56,726,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,726,000</u>
Depósitos en bancos				
Grado 1: Normal	<u>50,181,747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,181,747</u>
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>101</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101</u>
Valor neto en libros	<u>50,181,646</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,181,646</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Grado 1: Normal	<u>358,022,181</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>358,022,181</u>
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	<u>772,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>772,000</u>
	2023			
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos				
Grado 1: Normal	<u>26,711,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,711,125</u>
Depósitos en bancos				
Grado 1: Normal	<u>1,119,278,075</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,119,278,075</u>
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>184,797</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>184,797</u>
Valor neto en libros	<u>1,119,093,278</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,119,093,278</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Grado 1: Normal	<u>107,518,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,518,561</u>
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	<u>494,967,436</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>494,967,436</u>

Para la evaluación de los préstamos, el Banco utiliza un sistema de clasificación del riesgo de crédito interno establecido para la determinación de reservas.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el Banco no mantiene préstamos renegociados, morosos, ni deteriorados.

A continuación, se detallan los factores de mayor incidencia en el riesgo de crédito del Banco y las premisas utilizadas para las revelaciones en los cuadros anteriores.

- **Deterioro en préstamos, inversiones y depósitos en bancos:**
El deterioro para los préstamos, inversiones y depósitos en bancos se determina considerando el monto del principal e intereses, de acuerdo al término contractual de los préstamos, inversiones y depósitos con bancos. Los préstamos deteriorados son clasificados en subnormal, dudosos e irrecuperables que es el sistema de clasificación de riesgo de crédito del Banco.
- **Préstamos renegociados:**
Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y para los cuales el Banco ha concedido algún cambio en los parámetros de crédito. Una vez son reestructurados, estos préstamos se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

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

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La siguiente tabla muestra el efectivo y depósitos en bancos, instrumentos clasificados como valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y valores a valor razonable con cambios en resultados, en base a las calificaciones asignadas por las agencias calificadoras.

	2024	2023
Efectivo y depósitos en bancos		
Calificados entre AA- y AA+	49,738,366	1,118,253,220
Calificados entre BBB+ y BBB-	443,280	840,058
	<u>50,181,646</u>	<u>1,119,093,278</u>
Inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos		
Calificados entre AA- y AA+	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>
	<u>408,203,827</u>	<u>1,226,611,839</u>

Garantías y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

Tipo de Garantía	2024		2023	
	Monto	%	Monto	%
Efectivo	56,726,000	100%	26,711,125	100%

En caso de que el Banco tenga que ejercer el cobro de un préstamo mediante la ejecución de la garantía, el monto recuperable de la garantía no se espera que exceda el saldo pendiente de cobro del préstamo incluyendo intereses y recargos aplicables.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco monitorea la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica.

El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones en valores</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Valor en libros	<u>56,726,000</u>	<u>26,711,125</u>	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>	<u>772,000</u>	<u>494,967,436</u>
Sector económico:						
Corporativos	-	503,389	-	-	772,000	2,207,000
Consumo	-	47,514	-	-	-	-
Gobierno	-	-	358,022,181	107,518,561	-	-
Financiero	<u>56,726,000</u>	<u>26,160,222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>492,760,436</u>
	<u>56,726,000</u>	<u>26,711,125</u>	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>	<u>772,000</u>	<u>494,967,436</u>
Geográfica:						
Colombia	56,726,000	26,207,736	-	-	772,000	494,967,436
Estados Unidos de América	<u>-</u>	<u>503,389</u>	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>56,726,000</u>	<u>26,711,125</u>	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>	<u>772,000</u>	<u>494,967,436</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos y contingencias están basadas en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, esta medida se basa en la ubicación del emisor del título.

Riesgo de Liquidez

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

Administración del Riesgo de Liquidez

La política de administración de riesgo de liquidez establece un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos, garantías y requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que existe un alto nivel de reinversión de los depósitos pasivos de acuerdo a las estadísticas de los clientes en los últimos tres años.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La liquidez es monitoreada diariamente por la Tesorería del Banco y periódicamente por la Unidad de Administración de Riesgos. Se ejecutan simulaciones que consisten en pruebas de estrés que se desarrollan en distintos escenarios contemplando condiciones normales o más severas para determinar la capacidad del Banco para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y aprobación de la Junta Directiva.

Exposición del Riesgo de Liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, clientes y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

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

	2024	2023
Al 31 de diciembre	103.9%	104.5%
Promedio del año	106.2%	104.5%
Máximo del año	108.9%	105.9%
Mínimo del año	98.0%	103.6%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el plazo restante desde la fecha de reporte hasta la fecha de vencimiento contractual, y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible.

Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

2024							
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total de Flujos no descontados	Valor en libros
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	50,181,746	-	-	-	-	50,181,746	50,181,646
Inversiones en valores	8,165,000	22,098,938	15,819,375	323,866,250	-	369,949,563	358,022,181
Préstamos	-	57,100,000	-	-	-	57,100,000	56,726,000
Total de activos	58,346,746	79,198,938	15,819,375	323,866,250	-	477,231,309	464,929,827
Pasivos							
Depósitos de clientes	369,424,644	65,557,691	2,696,710	3,847,242	8,508,476	450,034,763	449,451,729
Compromisos y contingencias	172,000	600,000	-	-	-	772,000	772,000

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2023							
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total de Flujos no descontados	Valor en libros
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	468,235,448	109,416,888	554,185,254	-	-	1,131,837,590	1,119,093,278
Inversiones en valores	-	-	107,518,561	-	-	107,518,561	107,518,561
Préstamos	8,080,333	3,030,222	15,199,710	520,278	-	26,830,543	26,711,125
	476,315,781	112,447,110	676,903,525	520,278	-	1,266,186,694	1,253,322,964
Pasivos							
Depósitos de clientes	557,937,684	59,465,814	403,112,079	174,602,292	7,249,012	1,202,366,881	1,197,060,986
Compromisos y contingencias	-	12,600,000	314,341,438	168,025,998	-	494,967,436	494,967,436

Las partidas fuera del estado de situación financiera, tales como: cartas de crédito Stand-By han sido en su totalidad incluidas en este análisis de liquidez. (Véase Nota 21).

Generalmente, muchos de los depósitos y préstamos en el Banco se renuevan a su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco no mantiene activos financieros entregados en colateral y, por lo tanto, los mantiene disponibles para apoyar el financiamiento futuro.

Activos Líquidos

Con la finalidad de garantizar la adecuada operación de las actividades y los servicios financieros del Banco, se cuenta con un nivel total de activos líquidos compuesto por efectivo disponible, títulos de alta calidad y otros títulos, clasificados de acuerdo con sus características de liquidez en el mercado.

En la siguiente tabla se presenta los activos líquidos del Banco.

	2024	2023
Activos de alta calidad		
Efectivo disponible	50,181,646	9,842,456
Títulos de alta calidad	358,022,181	106,686,055
Total de activos líquidos	408,203,827	116,528,511

La característica de los activos de alta liquidez la posee el efectivo disponible, compuesto por el efectivo y los depósitos a la vista, así como, también los títulos de alta calidad que están conformados por obligaciones de gobiernos con la calificación más alta dentro del grado de inversión internacional.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, ante las pérdidas latentes como a ganancias potenciales.

Administración del Riesgo de Mercado

La Junta Directiva del Banco ha determinado que todo lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el Comité de Riesgos que está conformado por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo; este Comité es responsable por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado y aprobar la adecuada implementación de las mismas. La evaluación de riesgo de mercado se hace diariamente por Tesorería.

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

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

Para controlar este riesgo que surge de transacciones futuras, sobre activos y pasivos financieros reconocidos, el Banco usa contratos de divisas a plazo negociados por la Tesorería, y éste es responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera.

Política de gestión de este riesgo por parte del Banco es cubrir entre un 90% y 100% de las transacciones previstas en cada una de las principales monedas durante los 12 meses siguientes.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, como sigue:

	2024	2023
Tasa de cambio	(1.0417)	(1.1048)
En Euros:		
Depósitos en bancos	<u>250,740</u>	<u>286,531</u>
Total de activos	<u>250,740</u>	<u>286,531</u>
Depósitos de clientes	<u>241,436</u>	<u>257,352</u>
Total de pasivos	<u>241,436</u>	<u>257,352</u>
Posiciones netas	<u>9,304</u>	<u>29,179</u>

Riesgos de Tasas de Interés del Flujo de Efectivo y de Valor Razonable

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Junta Directiva fija límites en el nivel de descalce de la revisión de tasa de interés que puede ser asumida, y son monitoreados semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

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

	2024					
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a un año	De uno a 5 años	Total
Activos						
Depósitos en bancos	50,059,921	-	-	-	-	50,059,921
Inversiones en valores	650,518	28,111,044	9,961,690	319,298,929	-	358,022,181
Préstamos	-	56,726,000	-	-	-	56,726,000
Total de activos	<u>50,710,439</u>	<u>84,837,044</u>	<u>9,961,690</u>	<u>319,298,929</u>	<u>-</u>	<u>464,808,102</u>
Pasivos						
Depósitos de clientes	<u>369,449,525</u>	<u>65,435,726</u>	<u>2,669,507</u>	<u>3,786,337</u>	<u>8,110,634</u>	<u>449,451,729</u>
Margen de sensibilidad de intereses	<u>(318,739,086)</u>	<u>19,401,318</u>	<u>7,292,183</u>	<u>315,512,592</u>	<u>(8,110,634)</u>	<u>15,356,373</u>

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2023					Total de flujos no descontados
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a un año	De uno a 5 años	
Activos						
Depósitos en bancos	466,083,914	108,466,426	544,285,683	-	-	1,118,836,023
Inversiones en valores	24,145,702	23,027,820	20,798,761	39,546,278	-	107,518,561
Préstamos	8,076,722	3,019,444	15,111,570	503,389	-	26,711,125
Total de activos	<u>498,306,338</u>	<u>134,513,690</u>	<u>580,196,014</u>	<u>40,049,667</u>	<u>-</u>	<u>1,253,065,709</u>
Pasivos						
Depósitos de clientes	<u>557,971,760</u>	<u>59,500,787</u>	<u>400,222,922</u>	<u>172,432,471</u>	<u>6,933,046</u>	<u>1,197,060,986</u>
Margen de sensibilidad de intereses	<u>(59,665,422)</u>	<u>75,012,903</u>	<u>179,973,092</u>	<u>(132,382,804)</u>	<u>(6,933,046)</u>	<u>56,004,723</u>

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

Sensibilidad en el ingreso neto por intereses proyectados	2024			
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al 31 de diciembre	114,255	(114,255)	228,511	(228,511)
Promedio del año	312,496	(312,496)	624,991	(624,991)
Máximo del año	557	(556,923)	112,264	(112,264)
Mínimo del año	1,113,846	(1,113,846)	224,529	(224,529)

Sensibilidad en el ingreso neto por intereses proyectados	2023			
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al 31 de diciembre	419,292	(409,917)	838,583	(964,612)
Promedio del año	486,907	(486,907)	973,813	(973,813)
Máximo del año	595,492	(595,492)	1,190,984	(1,190,984)
Mínimo del año	350,252	(350,252)	700,505	(700,505)

Ante un escenario de incremento en las tasas de interés, una sensibilidad neta positiva implicaría una mayor sensibilidad del activo y, por lo tanto, un impacto favorable en el margen neto de interés. Una sensibilidad negativa denota una mayor sensibilidad del pasivo y, por lo tanto, un impacto negativo en el margen neto de interés. En caso de una caída en las tasas de interés, el comportamiento en el margen neto de interés sería opuesto al mencionado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los movimientos en las tasas de interés pudieran afectar el patrimonio reportado a través de las utilidades no distribuidas, por los incrementos o disminuciones en el ingreso neto por intereses.

Riesgo de Precio

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio de las inversiones en valores clasificados como valores a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en valores el Banco toma en consideración los límites establecidos.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de que se ocasionen pérdidas por la falta o insuficiencia de los procesos del Banco, personas, sistemas internos o por eventos externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, está asignada a la administración superior dentro de cada área de negocio. Esta evaluación es realizada por el Comité de Riesgos y es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución.
- Desarrollo del plan de contingencias.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Estas políticas establecidas por el Banco están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y al Comité de Cumplimiento del Banco.

Administración de Capital

El regulador del Banco, la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base a los activos y operaciones fuera del estado de situación financiera que representan una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

El Banco analiza su capital regulatorio considerando los siguientes dos pilares de capital, conforme a la interpretación de la administración del Acuerdo Basilea, el cual está aplicado en acuerdos emitidos de la Superintendencia de Bancos de Panamá aplicables a bancos de Licencia Internacional.

Capital Primario comprende el capital pagado en acciones y las utilidades retenidas, las reservas declaradas, intereses minoritarios, otras partidas del resultado integral acumuladas y otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, neto de los ajustes regulatorios, donde se entiende por capital pagado en acciones aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

Las otras partidas del resultado integral (total) acumuladas son las ganancias o pérdidas netas no realizadas de la cartera de activos disponibles para la venta.

Los Fondos de Capital de un Banco de Licencia Internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados con base a riesgo. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Además, se establece un coeficiente de apalancamiento entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera del estado de situación financiera, el cual no podrá ser inferior al 3%.

La política del Banco, es mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital del accionista, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco calcula su índice de capital con base al Acuerdo No.001-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los activos ponderados por riesgos se calculan de conformidad con el Acuerdo No.003-2016 por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, el Acuerdo No. 003-2018 por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado (cartera de negociación) y el Acuerdo No.011-2018 activos ponderados por riesgo operativo.

	2024	2023
Fondos de Capital		
Capital primario neto		
Acciones comunes	30,000,000	30,000,000
Utilidades no distribuidas	<u>4,947,239</u>	<u>25,747,097</u>
	34,947,239	55,747,097
	<u>2,034</u>	<u>2,034</u>
Provisión dinámica		
	<u>34,949,273</u>	<u>55,749,131</u>
Fondos de capital regulatorio		
Activos ponderados en base a riesgo		
Riesgo de crédito	28,226,199	418,486,480
Riesgo operativo	<u>20,360,788</u>	<u>17,035,014</u>
Total de activos ponderados	<u>48,586,987</u>	<u>435,521,494</u>
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>71.9%</u>	<u>12.8%</u>
Índice de apalancamiento		
Fondos de capital regulatorio	<u>34,949,273</u>	<u>55,749,131</u>
Exposición total por activos no ponderados	<u>488,304,526</u>	<u>1,397,024,251</u>
Coefficiente de apalancamiento expresado en porcentaje sobre el total de activos no ponderados	<u>7.2%</u>	<u>4.0%</u>

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Mínimo requerido	2024	2023
Índice de capital:			
Capital primario ordinario	<u>4.50%</u>	<u>71.9%</u>	<u>12.8%</u>
Capital primario	<u>6.00%</u>	<u>71.9%</u>	<u>12.8%</u>
Capital total	<u>8.00%</u>	<u>71.9%</u>	<u>12.8%</u>
Capital total con colchón de conservación	<u>8.50%</u>	<u>71.9%</u>	<u>41.7%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>3.00%</u>	<u>7.2%</u>	<u>4.0%</u>

6. Efectivo y Depósitos en Bancos

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

	2024	2023
Efectivo	121,724	257,255
Depósitos a la vista en bancos	50,060,023	9,585,201
Depósitos a plazo en bancos	<u>-</u>	<u>1,109,435,619</u>
Efectivo y depósitos en bancos, neto	50,181,747	1,119,278,075
Menos:		
Intereses acumulados por cobrar	-	5,984,924
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores de 90 días	<u>-</u>	<u>646,946,873</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>50,181,747</u>	<u>466,346,278</u>
Reserva para depósitos	<u>(101)</u>	<u>(184,797)</u>

Las tasas de interés anual que devengaban los depósitos oscilaban entre 1.25% y 2.5% (2023: 4.7% y 5.1%).

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se resumen a continuación.

	2024	2023
A valor razonable con cambios en resultados	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>

Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se detallan a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de Deuda		
Bonos de los Estados Unidos de América	<u>358,022,181</u>	<u>107,518,561</u>

El valor razonable de los instrumentos de deuda es determinado por el precio de referencia de bonos publicados en sistemas electrónicos de información bursátil.

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados oscilan entre 3.875% y 5%.

8. Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

	2024	2023
Corporativo:		
Servicios	-	503,389
Empresas financieras	56,726,000	26,160,222
Consumo	<u>-</u>	<u>47,514</u>
Total de préstamos	<u>56,726,000</u>	<u>26,711,125</u>

La cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$56,726,000 (2023: US\$26,711,125).

De acuerdo al modelo de negocio (costo amortizado) y la metodología de reserva para pérdida crediticia esperada (PCE) bajo requerimiento de la NIIF 9, no se presentan provisiones para pérdidas en préstamos.

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que no han realizado pagos a capital o intereses por 90 días después de la fecha acordada, y como morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco no mantenía préstamos morosos ni vencidos.

La tasa de interés anual de los préstamos es del 2.0% (2023: 2.0% y 4.0%).

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Inversión en Asociada

La inversión en asociada se resume a continuación:

Asociada	Actividad	% de Participación		Método de Participación	
		2024	2023	2024	2023
Corporación Financiera GNB Sudameris, S.A.	Servicios Financieros	4.998%	0.000%	23,220,298	-

La información financiera de la inversión en asociada es la siguiente:

Asociada	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Utilidad Neta	Participación Reconocida en Resultados
Corporación Financiera GNB Sudameris, S. A	464,665,387	73,597	464,591,789	182,114,361	37,352,901	144,784,459	4,032,920

La participación de la inversión en asociada corresponde a las utilidades desde el 1 de octubre hasta el 31 de diciembre de 2024 totalizaron US\$80,690,676.

10. Mobiliarios y Equipo, Neto

El mobiliario y equipo, neto se resumen a continuación:

2024	Mobiliario Equipo	Activos en Proceso	Equipo Rodante	Total
Costo:				
Saldo al inicio del año	2,308,548	34,000	225,746	2,568,294
Adiciones	31,396	-	65,000	96,396
Reclasificación	-	(34,000)	-	(34,000)
Saldo al final del año	2,339,944	-	290,746	2,630,690
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	1,672,681	-	204,123	1,876,804
Gasto del año	176,387	-	15,467	191,854
Saldo al final del año	1,849,068	-	219,590	2,068,658
Saldo neto al final del año	490,876	-	71,156	562,032

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2023	Mobiliario Equipo	Activos en Proceso	Equipo Rodante	Total
Costo:				
Al inicio del año	2,305,678	-	225,746	2,531,424
Adiciones	<u>2,870</u>	<u>34,000</u>	<u>-</u>	<u>36,870</u>
Al final del año	<u>2,308,548</u>	<u>34,000</u>	<u>225,746</u>	<u>2,568,294</u>
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	1,583,733	-	195,523	1,779,256
Gasto del año	<u>88,948</u>	<u>-</u>	<u>8,600</u>	<u>97,548</u>
Al final del año	<u>1,672,681</u>	<u>-</u>	<u>204,123</u>	<u>1,876,804</u>
Saldo neto	<u>635,867</u>	<u>34,000</u>	<u>21,623</u>	<u>691,490</u>

11. Otros Activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2024	2023
Depósito en garantía (Licencia Internacional)	275,000	275,000
Fondo de cesantía	250,454	249,172
Gastos pagados por anticipado	192,211	197,769
Cuentas por cobrar	18,714	12,715
Comisiones por cobrar	<u>-</u>	<u>424,300</u>
	<u>736,379</u>	<u>1,158,956</u>

12. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se resumen a continuación:

	2024	2023
A la Vista	341,149,333	545,307,815
A Plazo Fijo	<u>108,302,396</u>	<u>651,753,171</u>
	<u>449,451,729</u>	<u>1,197,060,986</u>

Los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual, al 31 de diciembre de 2024 en un rango de 0.2% a 6% (2023: 0.20% a 5.75%).

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Acreedores Varios

	2024	2023
Otros pasivos por pagar	237,423	326,123
Cuentas por pagar	1,471	29,035
Comisiones por diferir	<u>775</u>	<u>1,281,621</u>
	<u>239,669</u>	<u>1,636,779</u>

14. Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes de capital con derecho a voto y dividendos se resume así:

	2024		2023	
	Cantidad de Acciones	Monto	Cantidad de Acciones	Monto
Acciones comunes con valor nominal de US\$100:				
Saldo al inicio y final del año	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>

El capital autorizado del Banco está constituido por 4,000,000 acciones nominativas con valor nominal de US\$100. Las acciones comunes en circulación ascienden a 300,000 (2023: 300,000). Durante del año terminado al 31 de diciembre de 2024, el Banco pagó dividendos por la suma de US\$38,747,097 (2023: US\$15,000,000).

15. Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Los ingresos procedentes de contratos con clientes se presentan a continuación:

	2024	2023
Servicios bancarios		
Garantías "Stand by", cartas de crédito	1,259,286	875,542
Transferencias internacionales, cheques	77,847	76,772
Actividades fiduciaria	<u>-</u>	<u>16,280</u>
	<u>1,337,133</u>	<u>968,594</u>

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Ganancia Neta en Valores

La ganancia neta en valores se resume a continuación:

	2024	2023
Intereses ganados sobre valores a valor razonable con cambios en resultados	15,228,171	2,181,005
Ganancia en valores a valor razonable con cambios en resultados	<u>6,858,438</u>	<u>2,631,312</u>
	<u>22,086,609</u>	<u>4,812,317</u>

17. Gastos por Comisiones, Salarios y Otros Costos del Personal y Otros Gastos

Los gastos de comisiones, salarios, otras remuneraciones y otros gastos se resumen a continuación:

	2024	2023
Gastos por comisiones:		
Corresponsalía bancaria	<u>218,581</u>	<u>141,775</u>
Salarios y otros costos del personal:		
Salarios	1,198,569	997,036
Prestaciones laborales	175,871	155,923
Beneficios a empleados	110,371	97,795
Prima de antigüedad e indemnización	<u>105,563</u>	<u>21,045</u>
	<u>1,590,374</u>	<u>1,271,799</u>
Otros gastos:		
Seguros	181,770	179,287
Viajes y transporte	98,513	106,553
Cuotas de clubes, publicaciones y otros	53,837	56,394
Electricidad	22,523	21,853
Papelería y útiles de oficina	15,302	15,114
Capacitación	12,770	16,876
Notariales	<u>1,407</u>	<u>925</u>
	<u>386,122</u>	<u>397,002</u>

Los honorarios por servicios profesionales prestados por parte del auditor externo del Banco durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 correspondientes a la auditoría de los estados financieros fueron por B/.90,000.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuestos

De acuerdo con la legislación fiscal panameña, el Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consuman y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, sus ingresos son de fuente extranjera y exenta del impuesto sobre la renta.

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.

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas tales como accionista, directores y personal gerencial clave.

Al 31 de diciembre de 2024, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones significativas con partes relacionadas:

	<u>Accionista, Directores y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	2024	2023	2024	2023
Activos:				
Préstamos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,726,000</u>	<u>26,160,222</u>
Inversión en Asociada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,220,298</u>	<u>-</u>
Pasivos:				
Depósitos de clientes	<u>24,094,671</u>	<u>9,617,481</u>	<u>384,329,424</u>	<u>1,025,517,441</u>
Contingencias:				
Cartas de crédito - “stand-by”	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>437,628,836</u>

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2024, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, producto de los saldos antes descritos:

	Accionista, Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>650,500</u>	<u>5,603,920</u>
Gastos por de intereses sobre:				
Depósitos	<u>166,103</u>	<u>180,385</u>	<u>15,342,284</u>	<u>30,634,013</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros costos de personal (Beneficio a corto plazo)	<u>191,300</u>	<u>140,200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Alquiler de oficina	<u>128,400</u>	<u>128,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Participación de la inversión en asociada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,032,920</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral:	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(402,499)</u>	<u>-</u>

20. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precio de mercado cotizados o su valor intrínseco.

Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

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

	Nivel 1	2024 Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de los Estados Unidos de América	<u>358,022,181</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>358,022,181</u>
	Nivel 1	2023 Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de los Estados Unidos de América	<u>107,518,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,518,561</u>

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla a continuación presenta el movimiento de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3.

Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

La siguiente tabla analiza el valor razonable de los instrumentos financieros que no se miden a valor razonable clasificados por nivel:

			2024		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	50,181,646	50,181,646	50,181,646
Préstamos	-	-	56,726,000	56,726,000	56,726,000
	-	-	106,907,646	106,907,646	106,907,646
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	449,514,630	449,514,630	449,451,729
			2023		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	1,119,093,278	1,119,093,278	1,119,093,278
Préstamos	-	-	26,085,102	26,085,102	26,711,125
	-	-	1,145,178,380	1,145,178,380	1,145,804,403
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	1,181,983,689	1,181,983,689	1,197,060,986

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

Instrumentos Financieros	Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Efectivo, depósitos a la vista o a plazo en bancos, préstamos	Valor en libros de estos instrumentos siempre que los mismos cuenten con un vencimiento a corto plazo.
Depósitos a plazo de clientes.	Flujos de efectivo futuro descontados a valor presente, usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos a plazo con vencimiento remanente similar.

GNB Sudameris Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito “stand-by” que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Las cartas de créditos “stand-by” conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de créditos contingentes son las mismas que aquellas utilizadas al extender préstamos.

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera se detallan a continuación:

	2024	2023
Cartas de crédito - “stand-by”	<u>772,000</u>	<u>494,967,436</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, todas estas operaciones con riesgo crediticio están clasificadas como normal, y el Banco no espera incurrir en pérdidas producto de dichas operaciones y no mantiene reserva para pérdidas sobre estos instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos a plazo incluyen un total de US\$772,000 (2023: US\$494,967,436), que representan depósitos pignorados de clientes a favor del Banco como garantía de las cartas de crédito “stand-by” emitidas y línea de crédito por desembolsar revocable.

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en su desempeño financiero.

22. Activos Bajo Administración

El Banco mantiene en cuentas fuera del estado de situación financiera, las cuentas de los fideicomisos que administra.

	2024	2023
Activos netos de fideicomisos	<u>1,630,214</u>	<u>1,605,727</u>

23. Normas Regulatorias

(a) Ley Bancaria

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

Adecuación de Capital

La ley exige a los bancos, entre otros requisitos, mantener un capital pagado o asignado mínimo de tres millones de dólares (US\$3,000,000) para la licencia internacional, y fondos de capital por no menos del 8% del total de sus activos y operaciones fuera del estado de situación financiera que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos, y un coeficiente de apalancamiento no menor del 3% entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera del balance.

Además, la ley limita a los préstamos o facilidades crediticias, garantías u otras obligaciones que pueden otorgar a una sola persona o grupo económico hasta un 25% de los fondos de capital; limita los préstamos que pueden otorgar a partes relacionadas (individuales o a un mismo grupo económico) hasta un 5% y 10% de los fondos de capital, dependiendo de la garantía del prestatario. Se exceptúan de estos límites, los préstamos o facilidades crediticias debidamente garantizadas mediante la pignoración de depósitos en el mismo banco, hasta el monto de la garantía.

Todo banco sobre los que la Superintendencia ejerza la supervisión de origen deberá cumplir en todo momento con las prohibiciones y limitaciones establecidas en la ley. Los bancos con licencia internacional sobre los que la Superintendencia ejerza la supervisión de destino deberán cumplir en todo momento con los límites de concentración de riesgos e inversiones en otras empresas que fijen las normas de la jurisdicción de su supervisor de origen.

Índice de Liquidez Legal

En adición, la Ley requiere a los bancos cuyo supervisor de origen sea la Superintendencia, mantener en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al porcentaje del total bruto de sus depósitos, que será fijado periódicamente por la Superintendencia. Dicho porcentaje no excederá del 35%. Hasta tanto la Superintendencia resuelva otra cosa, dicho porcentaje será de 30%.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Ratio de Cobertura de Liquidez a Corto Plazo

Definido mediante el cociente de los activos líquidos de alta calidad y las salidas netas de efectivo en 30 días.

La ratio de cobertura de Liquidez (LCR) será aplicable en un porcentaje del 100%, determinado por la Superintendencia.

Reservas Regulatorias

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios.

(b) Normativa Regulatoria emitidas por la Superintendencia afectan los registros contables:

- *Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013* de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia y las Normas de Contabilidad NIIF, de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF conforme lo requiere el *Acuerdo No.006-2012* de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las Normas de Contabilidad NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo Normas de Contabilidad NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.
- *Acuerdo No.004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Este acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el acuerdo No. 6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este acuerdo entró en vigencia el 31 de diciembre de 2014.

Provisión Dinámica

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

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la provisión dinámica es por US\$2,034 (2023: US\$2,034).

Provisión Específica

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

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Reserva para Cartera no Castigada con Prórroga

El Acuerdo No.11-2019 indica que se debe castigar todos aquellos préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año. Transcurrido el año de la prórroga, si la entidad no ha realizado el castigo deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos:

- Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año) 50%;
- Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año) 50%.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos sin intereses con base al Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia.

Tipo de Préstamo	2024 Normal	2023 Normal
Corporativos	-	500,000
Empresas Financieras	56,500,000	26,000,000
Consumo	-	47,000
Subtotal	56,500,000	26,547,000
Más: Intereses acumulados por cobrar	226,000	164,125
Total	56,726,00	26,711,125
Reserva	-	-
Total	-	-

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El acuerdo 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a noventa (90) días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los treinta (30) días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Por otro lado, con base en el Acuerdo No.8-20214, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base en los días de atraso en el pago a capital 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.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no mantenemos préstamos en estado de no acumulación de intereses.

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-0003-2013 para presentar sus estados financieros en conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las Normas de Contabilidad NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras;
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras de las Normas de Contabilidad NIIF;
- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las Normas de Contabilidad NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo de las Normas de Contabilidad NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado; y
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las Normas de Contabilidad NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva Regulatoria Riesgo País

El Acuerdo 7-2018 indica que los sujetos regulados deben contabilizar y revelar en sus estados financieros, la información que permita evaluar al usuario el perfil de riesgo país en los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados que mantengan en el exterior con base a los criterios establecidos en el presente Acuerdo y en las Normas de Contabilidad NIIF. Los sujetos regulados deberán incluir en su memoria anual, la información que permita conocer su exposición por riesgo país, tal como ha sido definida en esta norma, los montos de provisiones por riesgo país, los principales aspectos del marco de gestión en este riesgo.

(c) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No. 1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No. 21 de 10 de mayo de 2017.