

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2023

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 5
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados	7
Estado de Utilidad Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 82



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
Banco Pichincha Panamá, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección de *Base para la opinión calificada* de nuestro informe, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Banco Pichincha Panamá, S. A. (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- el estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado de utilidad 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 calificada

Tal como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros, el monto de otros ingresos (gastos) del año terminado el 31 de diciembre de 2023 incluye B/.1,670,187 (2022: B/.1,770,316) correspondiente al 2022 y/o períodos anteriores. De haberse reconocido en el período correspondiente, los otros ingresos (gastos) y la utilidad del 2023 hubiesen aumentado en B/.1,670,187 (2022: B/.1,770,316), y las utilidades no distribuidas a esa fecha se hubiesen disminuido en 1,670,187 (2022: B/.1,770,316).

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 calificada.

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 con 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.



Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría

Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos

El Banco tiene una metodología para la estimación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas sobre los saldos de préstamos bajo la Norma Internacional de Información Financiera No.9 - Instrumentos Financieros. La estimación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas es un área de énfasis en nuestra auditoría, debido a que los métodos de estimación se consideran estimaciones críticas porque se basan en información histórica e involucra juicio por parte de la gerencia de la Administración, tales como: la probabilidad de incumplimiento (PI), la estimación de los parámetros de pérdida dada por el incumplimiento (PDI), y la exposición ante el incumplimiento (EI) con la inclusión de la información prospectiva.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía una cartera de préstamos por B/.587,061,641, y una provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.31,814,313. El Banco ha definido la medición de deterioro bajo pérdidas crediticias esperadas de acuerdo con la clasificación de cartera en etapas según su riesgo de crédito, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La cuantificación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas se realiza a partir de la evaluación de un incremento significativo de riesgo de crédito y de acuerdo con la clasificación de las Etapas 1, 2 y 3. Los modelos incluyen parámetros de la probabilidad de incumplimiento a 12 meses, la probabilidad de incumplimiento durante toda la vida de la obligación, la pérdida dado el incumplimiento, y la exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros principales procedimientos de auditoría consistieron en lo siguiente:

- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles sobre la determinación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre la cartera de préstamos.
- Evaluamos la metodología del Banco utilizada para determinar la provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.
- Involucramos expertos para evaluar que la metodología utilizada por el Banco fuese apropiada.
- Comparamos los datos utilizados en los modelos, tales como: saldos, segmentación de la cartera, castigos, morosidad y calificaciones de riesgo de crédito, con la información interna del Banco.
- Evaluamos los supuestos aplicados en el cálculo de la reserva, tales como: los parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, la probabilidad de incumplimiento durante toda la vida de la obligación, la pérdida dado el incumplimiento, y la exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo.



A la Junta Directiva y Accionista de
Banco Pichincha Panamá, S. A.
Página 3

Asunto clave de auditoría

Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos (continuación)

Adicionalmente, el Banco evalúa individualmente los créditos clasificados en incumplimiento en la Etapa 3, analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías recibidas, la información financiera, y el comportamiento crediticio del deudor y del sector. Cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía menos los costos de obtención y venta, afectados por varios escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Véase más detalle en las Notas 3, 4 y 8 de los estados financieros.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información se refiere al “Informe de Actualización Anual” (pero que no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Si, con base en el trabajo que hemos realizado con la otra información, concluimos que existe un error material en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho. En consecuencia, la otra información contiene un error material por la misma razón con respecto a los montos, otros elementos y otros asuntos descritos en la sección Bases de la opinión calificada de nuestro informe.

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 de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

- Seleccionamos una muestra de préstamos clasificados en Etapa 3 y evaluamos los flujos de efectivo futuros estimados por el Banco, considerando las garantías, si hubiese, comparándolos con nuestro conocimiento acumulado, fuentes externas de mercado y la experiencia histórica del Banco.
- Para una muestra de préstamos, comparamos la valoración de las garantías determinadas por el Banco con fuentes externas de mercado y la evaluación de un tercero independiente.
- Con base en lo anterior, recalculamos las reservas para pérdidas crediticias esperadas.



A la Junta Directiva y Accionista de
Banco Pichincha Panamá, S. A.
Página 4

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, podría 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.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondiente en los estados financieros, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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



A la Junta Directiva y Accionista de
Banco Pichincha Panamá, S. A.
Página 5

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

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.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Manuel Pérez Broce, con número de idoneidad del contador público autorizado No.0192-2002.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Manuel Pérez Broce, Socio y Gilberto Miller, Gerente.

A handwritten signature in cursive script that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

1 de abril de 2024
Panamá, República de Panamá

A handwritten signature in cursive script that reads 'MPB'.

Manuel Pérez Broce
CPA 0192-2002

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera**31 de diciembre de 2023***(Cifras en balboas)*

	Notas	2023	2022		Notas	2023	2022
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo	6	413,371	232,104	Pasivos			
Depósitos en bancos				Depósitos de clientes			
A la vista - locales		35,269,217	44,212,484	A la vista - locales		10,142,630	9,787,417
A la vista - extranjeros		16,853,642	29,492,250	A la vista - extranjeros		34,900,354	39,108,104
A plazo - locales		19,427,083	6,037,402	De ahorros - locales		2,958,012	1,100,055
A plazo - extranjeros		14,253,968	16,052,614	De ahorros - extranjeros		31,493,435	48,628,522
Total de depósitos en bancos	4, 20	85,803,910	95,794,750	A plazo - locales		66,864,320	45,248,248
Total de efectivo y depósitos en bancos	6	86,217,281	96,026,854	A plazo - extranjeros		523,567,766	521,521,699
Inversiones en valores	4, 7	122,861,322	78,351,153	Total de depósitos de clientes	20	669,926,517	665,394,045
Préstamos		587,061,641	594,215,031	Financiamientos recibidos	13	-	5,398,965
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4	31,814,313	19,463,747	Bonos por pagar	14	16,483,423	18,705,061
Comisiones descontadas no ganadas		18,062	24,917	Otros pasivos	15	10,501,861	2,672,085
Préstamos, neto	8	555,229,266	574,726,367	Total de pasivos		696,911,801	692,170,156
Mobiliario, equipo y derecho de uso, neto	9	2,236,127	3,188,183	Compromisos y contingencias	19		
Otros activos:				Patrimonio			
Impuesto sobre la renta diferido	21	803,167	611,880	Acciones comunes	16	21,000,000	21,000,000
Activos intangibles, neto	10	963,040	3,000,059	Cambios en el valor razonable de inversiones		(2,177,471)	(3,123,723)
Cuentas por cobrar y otros, neto	11	901,384	3,311,336	Reservas regulatorias	23	6,854,297	6,491,004
Otros	12	8,701,037	12,625,442	Utilidades no distribuidas		55,323,997	55,303,837
Total de otros activos		11,368,628	19,548,717	Total de patrimonio		81,000,823	79,671,118
Total de activos		777,912,624	771,841,274	Total de pasivos y patrimonio		777,912,624	771,841,274

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

Estado de Resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos		39,771,372	34,558,820
Inversiones en valores		4,091,488	2,530,228
Depósitos en bancos		3,409,442	2,021,262
Total de ingresos por intereses		<u>47,272,302</u>	<u>39,110,310</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos		23,261,580	16,906,173
Financiamientos y otros		834,627	745,219
Total de gastos por intereses		<u>24,096,207</u>	<u>17,651,392</u>
Ingreso neto de intereses antes de provisiones		23,176,095	21,458,918
Provisión para pérdidas en préstamos	4	12,552,228	7,494,475
Reversión provisión para pérdidas en inversiones en valores	4	(156,964)	(151,312)
(Reversión de provisión) provisión para deterioro de otros activos	12	(986,177)	2,256,225
Provisión (reversión de provisión) para pérdidas en contingencias crediticias	4	31,187	(32,419)
Ingreso neto por intereses después de provisiones por deterioro		<u>11,735,821</u>	<u>11,891,949</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia (pérdida) neta en ventas y redenciones de inversiones	7	3,492	(6,589)
Comisiones por servicios bancarios		650,117	712,908
Otros gastos reconocidos de períodos anteriores	17	(1,670,187)	(1,770,316)
Otros		378,726	1,482,032
Total de otros ingresos, neto		<u>(637,852)</u>	<u>418,035</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal		4,129,094	4,491,082
Depreciación y amortización	9, 10	1,862,995	2,081,079
Honorarios y servicios profesionales		1,440,394	1,774,644
Impuestos, distintos de renta		773,561	769,305
Servicios básicos		247,994	336,724
Alquiler y mantenimiento		444,456	320,247
Otros	18	2,089,271	2,108,841
Total de gastos generales y administrativos		<u>10,987,765</u>	<u>11,881,922</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		110,204	428,062
Impuesto sobre la renta	21	<u>191,287</u>	<u>(208,710)</u>
Utilidad neta		<u><u>301,491</u></u>	<u><u>219,352</u></u>

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidad Integral**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023***(Cifras en balboas)*

	Nota	2023	2022
Utilidad neta		<u>301,491</u>	<u>219,352</u>
Otras ganancias (pérdidas) integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en valuación de valores		942,760	(3,050,933)
Ganancia neta en inversiones transferidas a resultados	7	<u>3,492</u>	<u>6,589</u>
Total de otras ganancias (pérdidas) integrales		<u>946,252</u>	<u>(3,044,344)</u>
Total de ganancia (pérdida) integral		<u><u>1,247,743</u></u>	<u><u>(2,824,992)</u></u>

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)**

Nota	Acciones comunes	Cambios en valor razonable de inversiones	Reservas regulatorias			Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
			Provisión dinámica regulatoria	Reserva regulatoria de préstamo	Total de reservas regulatorias		
Saldo al 31 de diciembre de 2021	21,000,000	(79,379)	6,300,441	-	6,300,441	55,568,655	82,789,717
Utilidad neta	-	-	-	-	-	219,352	219,352
Otras pérdida integrales:							
Cambio neto en valuación de inversiones	-	(3,050,933)	-	-	-	-	(3,050,933)
Transferencia a resultados por deterioro de valores	-	6,589	-	-	-	-	6,589
Total de otras pérdidas integrales	-	(3,044,344)	-	-	-	-	(3,044,344)
Total de pérdida integrales	-	(3,044,344)	-	-	-	219,352	(2,824,992)
Otros movimientos de patrimonio:							
Reversión de reserva regulatoria de préstamos	-	-	-	190,563	190,563	(190,563)	-
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	-	190,563	190,563	(190,563)	-
Transacciones atribuibles a los accionistas:							
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(293,607)	(293,607)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	-	-	-	-	-	(293,607)	(293,607)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	21,000,000	(3,123,723)	6,300,441	190,563	6,491,004	55,303,837	79,671,118
Utilidad neta	-	-	-	-	-	301,491	301,491
Otras ganancia integrales:							
Cambio neto en valuación de inversiones	-	942,760	-	-	-	-	942,760
Ganancia neta en inversiones transferidas a resultados	7	3,492	-	-	-	-	3,492
Total de otras ganancia integrales	-	946,252	-	-	-	-	946,252
Total de operaciones integrales	-	946,252	-	-	-	301,491	1,247,743
Otros movimientos de patrimonio:							
Asignación de reserva regulatoria	-	-	340,340	22,953	363,293	(363,293)	-
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	340,340	22,953	363,293	(363,293)	-
Transacciones atribuibles a los accionistas:							
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	81,962	81,962
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	-	-	-	-	-	81,962	81,962
Saldo al 31 de diciembre de 2023	21,000,000	(2,177,471)	6,640,781	213,516	6,854,297	55,323,997	81,000,823

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad neta		301,491	219,352
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	9, 10	1,862,995	2,081,079
Provisión para pérdidas en préstamos		12,552,228	7,494,475
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones en valores (Reversión de provisión) provisión para deterioro de otros activos		(156,964)	(151,312)
Provisión (reversión de provisión) para deterioro en contingencias crediticias		(986,177)	2,256,225
Ganancia neta en venta y redenciones de inversiones	7	31,187	(15,349)
Impuesto sobre la renta		3,492	6,589
Ingreso neto de intereses		(191,287)	208,710
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses		(23,176,095)	(21,458,918)
Préstamos		(6,840,658)	14,209,849
Depósitos de clientes		42,920,953	(57,903,066)
Otros activos		2,023,179	(32,392,472)
Otros pasivos		8,524,639	(892,674)
Efectivo generado en operaciones:			
Intereses recibidos		8,722,832	(418,002)
Intereses pagados		(6,840,658)	14,209,849
Impuestos pagados		(21,622,972)	(19,348,072)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		-	(611,880)
		<u>70,127,929</u>	<u>(66,243,065)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(168,415,343)	(110,263,984)
Venta y redenciones de inversiones en valores	7	125,004,897	181,866,712
Adquisición de mobiliario y equipo	9	(18,932)	(399,856)
Adquisición de activos intangibles	10	(264,081)	(1,948,243)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(43,693,459)</u>	<u>69,254,629</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Pago de financiamientos		(5,338,000)	(308,000)
Pago de valores bajo acuerdos de recompra		(34,862,864)	(31,727,726)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(601,613)	(340,550)
Producto de bonos por pagar		6,370,000	4,050,000
Pago de bonos por pagar		(8,616,544)	-
Impuesto complementario		(35,680)	(293,607)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(43,084,701)</u>	<u>(28,619,883)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(16,650,231)	(25,608,319)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>79,974,241</u>	<u>105,582,560</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>63,324,010</u>	<u>79,974,241</u>

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

1. Información General

Banco Pichincha Panamá, S. A. (en adelante el “Banco”) fue constituido el 5 de agosto de 2004 con el nombre de Banco del Pichincha Limited Panamá S. A. y autorizado a operar en la República de Panamá bajo licencia internacional emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la "Superintendencia") el 9 de diciembre de 2004, mediante Resolución S.B. No.225-2004, iniciando operaciones con dicha licencia desde el 2 de mayo de 2005 hasta el 5 de junio de 2006. En esta última fecha, la Superintendencia otorgó al Banco licencia general mediante Resolución S.B. No.51-2006, que le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice. El 6 de octubre de 2006 mediante Resolución S.B.P. No.100-2006 la Superintendencia autorizó el cambio de razón social de Banco del Pichincha Limited Panamá S. A. a Banco Pichincha Panamá, S. A.

En marzo de 2017, BPP Holding S. A. C. empresa constituida en la República de Perú, vendió el 51% de las acciones de Banco Pichincha Panamá, S. A. a Holding Empresarial Pichincha, S. A., empresa constituida en la República de Panamá, la cual ya poseía el 48.93% de las acciones adquiridas en el 2016. En consecuencia, la participación de Holding Empresarial Pichincha S. A. (en adelante, la “Compañía Controladora”) es de 99.93%.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en Panamá y en el extranjero. La gama de productos financieros esta principalmente dirigida a la banca de empresas y a la banca privada.

La oficina principal del Banco está ubicada en Edificio Banco Pichincha - Planta Baja, Calle 50 y Calle Beatriz María Cabal, ciudad de Panamá.

Los estados financieros del Banco han sido aprobados para su emisión por la Junta Directiva el 28 de marzo de 2024.

2. Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables para entidades que reportan bajo NIIF (Normas de Contabilidad NIIF). Los estados financieros cumplen con las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

2. Base de Preparación (Continuación)

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, las cuales se miden a su valor razonable; y los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos los costos de venta.

El Banco reconoce los activos y pasivos financieros a la fecha de liquidación.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros son presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera la moneda funcional y de presentación del Banco.

3. Resumen de Políticas Contables Materiales

Las políticas contables materiales detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que se indique lo contrario.

(a) Medición del Valor Razonable

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

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(a) *Medición del Valor Razonable (continuación)*

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

(b) *Transacciones en Moneda Extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que prevalece a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional basados en la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte los ingresos y gastos basados en la tasa de cambio promedio del año.

Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones en moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

(c) *Activos y Pasivos Financieros*

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se reconoce a su valor razonable y posteriormente, es clasificado y medido: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Medición inicial de los instrumentos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR). El Banco clasifica sus activos financieros según se midan, luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros a CA, a VRCOUI o a VRCR.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(c) Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Medición inicial de los instrumentos financieros (continuación)

Un activo financiero es medido a CA si cumple con las siguientes condiciones:

- i. El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un activo financiero es medido a VRCOUI solo si cumple con las siguientes condiciones:

- i. El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de estos activos financieros; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente para pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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

Todos los activos financieros no clasificados o medidos a CA o a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCCR.

Un activo financiero es medido en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(c) Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Evaluación del Modelo de Negocio

El Banco evalúa el objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la administración. La información que fue considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la administración 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 portafolio;
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- 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
- 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.

Reclasificación

Si el modelo de negocios bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican dependiendo del modelo a las categorías de valor razonable en otras utilidades integrales, valor razonable en cambios en resultados y costo amortizado. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente luego del cambio en el modelo de negocio.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses (criterio SPPI)

Esta evaluación define “principal” 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 en un período particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamo y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(c) Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses (criterio SPPI) (continuación)

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

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

Las siguientes políticas de contabilidad se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros a CA

Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en ganancias o pérdidas. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.

Inversiones de deuda a VRCOUI

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en pérdidas cambiarias y las pérdidas por deterioro se reconocen en ganancias o pérdidas. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en otras utilidades integrales (OUI). En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI. Para estas inversiones, el deterioro se reconoce en ganancias o pérdidas.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(c) *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses (criterio SPPI) (continuación)

Inversiones de patrimonio a VRCOUI Estos activos se miden posteriormente a valor razonable, siempre y cuando las acciones cumplan con el criterio de SPPI y otros criterios indicados por la norma. Los dividendos son reconocidos como ingreso en ganancias o pérdidas a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican a ganancias o pérdidas.

Reclasificación entre categorías de activos y pasivos financieros

El Banco reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio, venda algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio. Los pasivos financieros nunca serán reclasificados.

Baja de activos financieros

Activo financiero

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

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo “*pass-through*”.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida en que continúa la participación del Banco en el activo.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(c) *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

Baja de activos financieros (continuación)

Activo financiero (continuación)

En las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de la propiedad de un activo financiero y mantiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinado por la medida en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

Pasivo financiero

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

Castigos

Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el prestatario o emisor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos del Banco para recuperar los montos adeudados.

(d) *Deterioro de Activos Financieros*

El modelo de deterioro requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

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

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos;
- Cuentas por cobrar; y
- Compromisos irrevocables de préstamos emitidos;

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Las provisiones para pérdidas se reconocerán por un monto igual a las PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a las PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda en los que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo, a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamiento por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos para la determinación de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la administración, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; y
- Incorporar información prospectiva en la medición de las PCE.

Definición de Incumplimiento

El Banco considera un enfoque de deterioro de tres etapas para los activos financieros.

Este enfoque se resume de la siguiente manera:

- PCE de 12 meses (etapa 1): El Banco reconoce una reserva de PCE por un monto equivalente a las PCE de 12 meses. Esto representa la porción de las PCE a lo largo de la vida de los eventos de incumplimiento que se esperan dentro de los 12 meses desde la fecha de reporte, suponiendo que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente después del reconocimiento inicial.
- PCE vida esperada - crédito no deteriorado (etapa 2): El Banco reconoce una reserva de PCE por un monto equivalente a las PCE de por vida para aquellos activos financieros que se considera que han experimentado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cálculo de PCE basado en la probabilidad de incumplimiento de por vida que representa la probabilidad de incumplimiento que ocurre durante la vida restante de los activos financieros.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Definición de Incumplimiento (continuación)

La reserva de PCE es más alta en esta etapa debido a un aumento en el riesgo de crédito y al impacto de un horizonte temporal más largo en comparación con PCE de 12 meses.

- PCE vida esperada - crédito deteriorado (etapa 3): El Banco reconoce una reserva de PCE por un monto igual a las PCE de por vida, reflejando una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% a través de los flujos de efectivo recuperables para el activo, para aquellos activos financieros con deterioro crediticio.

El Banco considera un activo financiero con deterioro o en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el deudor ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado o en incumplimiento, el Banco considerará los siguientes indicadores:

- Cualitativos (incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (estatus de morosidad e impago sobre otra obligación del mismo emisor a el Banco); y
- Datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran deteriorados o en incumplimiento y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Definición de Incumplimiento (continuación)

El Banco espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito, para exposición, comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; y
- La probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente en este punto en el tiempo, la cual fue estimada al momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar los cambios contractuales en los flujos determinados durante la vida de la relación, así como una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, tales como:

- Cambios en comportamiento del cliente.
- Comportamiento de mercado o industria.
- Entorno de negocio, cambios tecnológicos, precios de mercado que afecten directamente al cliente.
- Riesgo de contagio por el deterioro de uno o más clientes dentro de un grupo económico.
- Administración bajo de una junta de acreedores o sindicado con múltiples cambios en las condiciones contractuales de la relación inicial con el Banco.
- Clientes con demandas en contra u otros procesos legales de terceros o iniciados por el Banco.
- Clientes en lista de observación.

Generando la Estructura de Plazos de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de plazos de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, también se puede utilizar la información comparada con la de agencias de referencia de crédito externas.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Insumos en la Medición de PCE

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

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

Por lo general, el Banco espera derivar estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos y serán ajustados para reflejar información prospectiva según se describe a continuación:

La PI corresponde a la probabilidad, dado un perfil de riesgo, de que una operación entre en estado de incumplimiento en un plazo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco los calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos. La PI se estima con base en los modelos estadísticos de calificación, y son evaluados usando herramientas de calificación adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición.

Se espera que estos modelos estadísticos estén basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. La información de mercado, en el caso de estar disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en un cambio en el estimado de la PI asociada. La PI será estimada considerando los términos de vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de estimadas prepago.

La PDI es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. El Banco utiliza como referencia las cifras utilizadas para propósitos regulatorios tomando en consideración que la historia de pérdidas del Banco no es amplia en comparación con los porcentajes definidos por el regulador.

La EI mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para las obligaciones de desembolsos, la PDI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Insumos en la Medición de PCE

Para las inversiones en valores, el Banco utiliza fuentes externas debidamente aprobadas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva, para la determinación de las PI, la cual, conforme a la calificación en el reconocimiento inicial al momento de la originación, se determinan las reservas. El Banco estableció que no es necesaria la incorporación del impacto del contexto de las variables macroeconómicas para el análisis prospectivo, ya que las calificaciones externas producidas por las firmas calificadoras capturan dichos impactos.

Activos Financieros Modificados o Restructurados

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

El Banco renegocia préstamos otorgados a clientes en dificultades financieras para optimizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Las políticas del Banco consideran el otorgamiento de concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, modificación en los plazos o modificación en los pagos.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esto resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son significativamente diferentes.

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

- La PI por la vida remanente a la fecha de reporte basado en los términos modificados, con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha del reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Activos Financieros Modificados o Restructurados (continuación)

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco, a los clientes en dificultades financieras se les otorga concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de las anteriores.

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

Los términos revisados generalmente incluyen extender el vencimiento, el momento de pago de los intereses y la modificación de los términos de los préstamos. Tanto los préstamos de consumo como préstamos corporativos están sujetos a la política de tolerancia. El Comité de Crédito del Banco revisa regularmente los reportes de actividades tolerantes.

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(d) Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Presentación de las reservas de PCE en el estado de situación financiera

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos.
- Compromisos de préstamos: en general, como una provisión en otros pasivos; donde un instrumento financiero incluye un componente de préstamo (es decir, un activo financiero) y un componente de compromiso no dispuesto (es decir, un compromiso de préstamo), y el Banco no puede identificar por separado las pérdidas crediticias esperadas sobre el componente de compromiso de préstamo de las del componente de activo financiero: el Banco presenta una asignación de pérdidas consolidada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente de préstamo. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente de préstamo se presenta como una provisión.
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna pérdida en el estado de situación financiera, ya que el valor en libros de estos activos es su valor razonable; sin embargo, esta reserva de PCE se revela y se reconoce en la reserva para valuación en el patrimonio.

(e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos en bancos y otras inversiones a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son utilizados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

(f) Préstamos

Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses sobre los préstamos se reconocen como ingresos utilizando el método de interés efectivo.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(g) *Mobiliario y Equipo*

El mobiliario y equipo es registrado al costo histórico, y se presenta neto de la depreciación acumulada.

Los costos por mejoras mayores subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Otras reparaciones y mejoras que no extienden significativamente la vida útil del activo son reconocidas como gastos en el estado de resultados cuando se incurren.

Los gastos de depreciación se reconocen en las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos correspondientes hasta su valor residual. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

- Mobiliario y mejoras	5 - 10 años
- Maquinaria y equipo	3 - 5 años
- Equipo rodante	Hasta 5 años

El mobiliario y equipo se revisan por deterioro cuando los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y su valor en uso.

(h) *Activos Intangibles*

Las licencias y programas de tecnología adquiridos por separado se presentan al costo. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se reconocen al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre su vida útil estimada de 3 a 8 años. La amortización se reconoce en resultados. Las licencias adquiridas de programas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el programa de tecnología específico.

(i) *Deterioro de Activos no Financieros*

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si existe dicho deterioro, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en resultados.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(j) *Activos Mantenidos para la Venta*

Los activos mantenidos para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y el valor razonable del bien menos el costo de venta. La diferencia originada entre estos valores se mantiene como una provisión por deterioro, para efectos de mantener el control del valor original de los activos mantenidos para la venta reconocidos. La pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

(k) *Arrendamientos*

En la fecha de inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un plazo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Banco utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago por arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de desmantelamiento y remoción. cualquier mejora realizada.

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

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco.

Generalmente, el Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento. El Banco determina su tasa incremental de endeudamiento analizando su endeudamiento de diversas fuentes externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso; o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(k) Arrendamientos (continuación)

El Banco presenta los activos por derecho de uso en “*Mobiliario, equipo y derecho de uso, neto*” y los pasivos por arrendamiento en “*Otros pasivos*” en el estado de situación financiera.

Como Arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera, que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta

Arrendamientos a Corto Plazo

El Banco ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tengan un plazo de 12 meses o menos. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento y se incluye en los gastos generales y de administración bajo el concepto de “alquiler y mantenimiento”.

Arrendamientos de Bajo Valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamiento por contratos de arrendamientos de bajo valor que cumplan las condiciones para ser reconocidos y acogerse a la exención del reconocimiento para activos subyacentes que sean iguales o inferiores a B/.5,000.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(l) Depósitos de Clientes, Financiamientos Recibidos y Bonos por Pagar

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

(m) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, mediante los cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método del interés efectivo.

(n) Pasivos por Arrendamiento

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un pasivo por arrendamiento calculado al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.

El Banco descuenta los pagos futuros de cada arrendamiento utilizando la tasa incremental calculada, considerando una tasa equivalente a la que se utilizaría en un financiamiento para adquirir un activo con las mismas condiciones, durante un plazo similar al pactado en el contrato de arrendamiento.

Los pagos del arrendamiento se asignan a la reducción de la deuda y al gasto por intereses, el cual se reconoce en resultados.

(o) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se registran cuando el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

En los pasivos contingentes del Banco se incluyen procesos judiciales, regulatorios, arbitraje de impuestos y otras reclamaciones derivadas de la realización de actividades normales. Estas contingencias son evaluadas teniendo en cuenta las mejores estimaciones que realiza la Administración y se han establecido las provisiones necesarias para las reclamaciones legales y otras, validando la probabilidad de ocurrencia, si ésta es probable o remota.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(p) *Acciones Comunes*

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo con la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

(q) *Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en resultados para todos los instrumentos financieros utilizando el método del interés efectivo.

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

Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

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

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

Para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(q) Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

Presentación

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

(r) Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos
Banca corporativa y de personas	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales, y empresas, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito, sobregiro, y otros servicios bancarios. El Banco revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
	Las comisiones por servicios legales (certificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.	
Administración de fideicomisos	El Banco percibe ingresos recurrentes por sus servicios de administración de fideicomisos.	Estos ingresos son registrados bajo el método de acumulación.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(s) *Impuesto sobre la Renta*

Impuesto Corriente

El impuesto sobre la renta estimado se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Impuesto Diferido

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

(t) *Información de Segmentos*

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

(u) *Pronunciamientos Contables Revisados en el 2023*

A continuación, se detallan las enmiendas adoptadas por el Banco:

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de Políticas Contables: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables materiales.

De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(u) *Pronunciamientos Contables Revisados en el 2023 (continuación)*

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Pronunciamientos Contables Nuevos y que no han sido Adoptados

Modificación a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros: El 23 de enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 con el fin de aclarar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes, más específicamente:

Las modificaciones detallan que las condiciones que existen al final del período de notificación de una obligación son las que se utilizarán para determinar si existe un derecho a aplazar la liquidación de un pasivo. Las expectativas de la Administración sobre los acontecimientos después de la fecha del estado de situación financiera, por ejemplo, sobre si se incumple un acuerdo, o si se llevará a cabo una liquidación anticipada, no son relevantes. Las enmiendas aclaran las situaciones que se consideran en la liquidación de un pasivo.

Adicionalmente, el 30 de octubre de 2022, el IASB emitió una modificación a la NIC 1 buscando mejorar la información que proporciona una entidad cuando su derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de los convenios, y cómo esto influye sobre la clasificación de dicho pasivo como corriente o no corriente.

Las modificaciones de la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente de conformidad con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos - Pasivo por Arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior: En septiembre de 2022, el Consejo modificó la NIIF 16 para agregar requisitos de medición posterior para las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplan con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizados como una venta. Las modificaciones requieren que un vendedor-arrendatario mida posteriormente los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior, de manera que no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

3. Resumen de Políticas Contables Materiales (Continuación)

(u) *Pronunciamientos Contables Revisados en el 2023 (continuación)*

Pronunciamientos Contables Nuevos y que no han sido Adoptados (continuación)

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada.

No hay otras nuevas normas o interpretaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorias para el período 2023 que causen un efecto material en los estados financieros del Banco en el período actual y períodos futuros.

4. 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 patrimonio en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

Las políticas de administración de riesgo son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. Regularmente revisa las políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

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, se han establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, incluyendo los siguientes:

- ✓ Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- ✓ Comité de Auditoría
- ✓ Comité de Crédito
- ✓ Comité de Tecnología
- ✓ Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- ✓ Comité de Riesgos

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Los principales riesgos identificados por el Banco son: de crédito, de liquidez o financiamiento, de mercado, operacional y administración de capital, 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.

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

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

- Una Unidad de Riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo con el nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumpla con las condiciones pactadas en la aprobación, previo a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado en dar seguimiento a las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta cierto porcentaje de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a los principales clientes o grupos económicos. El Banco, por medio del Comité de Riesgos y el ALCO, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores, respectivamente, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

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

- **Formulación de Políticas de Crédito:**
Las políticas de crédito se encuentran debidamente documentadas. Las mismas son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de Negocio, Crédito y Riesgos. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización de la Junta Directiva.
- **Establecimiento de Límites de Autorización:**
Los límites de autorización están detallados en la política de crédito aprobada por la Junta Directiva, en la que se consideran diferentes niveles, considerando el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total. Igualmente, se consideran niveles para aprobación de excepciones a la política de crédito, dependiendo del producto y el monto de la operación o el endeudamiento total.
- **Límites de Concentración y Exposición:**
La Gerencia de Riesgos revisa frecuentemente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Banco.

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

- **Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:**
 - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito.
 - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por la Gerencia de Administración de Crédito y la Gerencia de Riesgos.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

- **Revisión de Cumplimiento con Políticas:**

La revisión sobre el cumplimiento de políticas es una función permanente del Auditor General, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.

Los factores de mayor exposición al riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- **Deterioro en Préstamos e Inversiones en Títulos de Deuda:**
La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Flujos de efectivo con dificultades experimentadas por el prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
 - Deterioro en el valor de la garantía.
- **Reservas por Deterioro:**
El Banco ha establecido reservas por deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos, depósitos colocados e inversiones (ver Nota 3 - *Activos y Pasivos Financieros*).
- **Morosos, pero no Deteriorados:**
Son considerados en morosidad sin deterioro; es decir, sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.
- **Préstamos Reestructurados:**
Son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías).

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Análisis de la Calidad Crediticia de los Activos Financieros

Calificación por Categorías de Riesgo de Crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basado en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto. El Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la política interna. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del riesgo de crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones normal y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y subnormal.

Para aquellos instrumentos financieros como los activos mantenidos para la venta y cuentas por cobrar, se considera la calificación máxima de riesgo de crédito definida por el Banco.

Para las inversiones en valores, se utiliza la calificación de riesgo internacional de Moody's, Standard and Poor's o Fitch Ratings Inc. En el evento de ocurrir, a juicio experto, un deterioro notable debido a las situaciones de mercado en donde se reflejen indicadores financieros y económicos con un nivel de riesgo alto o de materializarse una baja de calificación de al menos dos (2) calificadoras de riesgos en títulos sin grado de inversión, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito, lo cual podría requiere un cálculo de provisiones durante el tiempo de vida del instrumento financiero.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Préstamos

El siguiente cuadro resume la clasificación de la cartera de préstamos:

	2023			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos				
Normal o riesgo bajo	470,708,515	5	-	470,708,520
Mención especial	12,236,859	34,954	-	12,271,813
Subnormal	-	30,533,082	776,764	31,309,846
Dudoso	-	8,788,673	776,136	9,564,809
Irrecuperable	-	-	<u>28,343,789</u>	<u>28,343,789</u>
Monto bruto	482,945,374	39,356,714	29,896,689	552,198,777
Primas por amortizar	34,862,864	-	-	34,862,864
Reserva de PCE	(4,392,039)	(10,527,544)	(16,894,730)	(31,814,313)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(14,422)</u>	<u>(706)</u>	<u>(2,934)</u>	<u>(18,062)</u>
Valor en libros	<u>513,401,777</u>	<u>28,828,464</u>	<u>12,999,025</u>	<u>555,229,266</u>
Operaciones fuera del estado de situación financiera				
Normal o riesgo bajo				
Cartas de crédito Stand-by	15,381,328	1,880	-	15,383,208
Líneas de crédito por desembolsar	8,199,184	4,928,884	228,009	13,356,077
Avales otorgados	<u>300,000</u>	-	-	<u>300,000</u>
Monto bruto	<u>23,880,511</u>	<u>4,930,764</u>	<u>228,009</u>	<u>29,039,284</u>
Reserva de PCE	<u>70,185</u>	-	-	<u>70,185</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2023***(Cifras en balboas)***4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)**

	2022			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos				
Normal o riesgo bajo	477,402,460	257,100	-	477,659,560
Mención especial	7,085,486	4,768,264	-	11,853,750
Subnormal	-	48,204,001	1,809,453	50,013,454
Dudoso	-	18,185,369	1,671	18,187,040
Irrecuperable	-	-	<u>4,773,502</u>	<u>4,773,502</u>
Monto bruto	<u>485,487,946</u>	<u>71,414,734</u>	<u>6,584,626</u>	<u>562,487,306</u>
Primas por amortizar	31,726,325	1,250	150	31,727,725
Reserva de PCE	(4,522,115)	(9,830,664)	(5,110,968)	(19,463,747)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(19,194)</u>	<u>(5,100)</u>	<u>(623)</u>	<u>(24,917)</u>
Valor en libros	<u><u>512,672,962</u></u>	<u><u>61,580,220</u></u>	<u><u>1,473,185</u></u>	<u><u>574,726,367</u></u>
Operaciones fuera del estado de situación financiera				
Normal o riesgo bajo				
Cartas de crédito stand by	20,977,769	-	-	20,977,769
Líneas de crédito por desembolsar	28,925,424	-	-	28,925,424
Avales otorgados	<u>67,680</u>	-	-	<u>67,680</u>
Monto bruto	<u><u>49,970,873</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>49,970,873</u></u>
Reserva de PCE	<u><u>38,998</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>38,998</u></u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Inversiones en Valores, a Valor Razonable y a Costo Amortizado

El siguiente detalle analiza las inversiones en títulos de deuda que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación con base a su calificación de riesgo entre Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.:

	2023	2022
	<u>Etapa 1</u>	
Letras del Tesoro		
Calificación de AA+ hasta AA-	70,646,225	23,785,124
Calificación de BBB+ hasta BBB-	2,903,896	-
Bonos del Tesoro		
Calificación de AA+ hasta AA-		-
Calificación de BBB+ hasta BBB-	5,489,657	7,923,900
Menos de BBB-	1,768,422	-
Bonos del Estado		
Calificación de AA+ hasta AA-	1,894,157	1,813,973
Calificación de BBB+ hasta BBB-	7,975,006	7,617,296
Bonos Corporativos		
Calificación de AAA	1,991,559	4,212,431
Calificación de A+ hasta A-	982,593	2,002,013
Calificación de BBB+ hasta BBB-	9,984,428	12,965,830
Calificación de BB+ o menor	11,637,470	8,786,276
Certificado Negociable		
Calificación de BBB+ hasta BBB-	5,061,853	4,006,511
Otros Títulos		
Calificación de A+ hasta A	2,526,056	5,125,669
Calificación de BBB+ hasta BBB-	-	112,130
Valor en libros	<u>122,861,322</u>	<u>78,351,153</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Depósitos en Bancos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene depósitos en bancos por B/.85,803,910 (2022: B/.95,794,750).

Estos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras con calificación de riesgo en los rangos entre AA y BBB-, según las agencias calificadoras Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

Reserva de PCE

La siguiente tabla muestra la conciliación de la reserva de PCE de instrumentos financieros:

	2023			Total
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del Tiempo de Vida - sin Deterioro)	Etapa 3 (PCE del Tiempo de Vida - con Deterioro)	
Reserva de préstamos				
Saldo al inicio del año	4,522,115	9,830,664	5,110,968	19,463,747
Transferencia a Etapa 1	592,764	(592,764)	-	-
Transferencia a Etapa 2	(12,272)	75,447	(63,175)	-
Transferencia a Etapa 3	(3,888)	(7,973,082)	7,976,970	-
Remediación en estimación de pérdidas	(972,500)	9,418,862	8,917,761	17,364,123
Préstamos cancelados	(2,026,576)	(249,742)	(4,846,133)	(7,122,451)
Originación de nuevos activos financieros o compras	2,292,397	18,158	-	2,310,556
Castigos	-	-	(4,779,525)	(4,779,525)
Recuperaciones	-	-	4,577,864	4,577,864
Saldo al final del año	<u>4,392,039</u>	<u>10,527,544</u>	<u>16,894,730</u>	<u>31,814,313</u>
	2022			
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del Tiempo de Vida - sin Deterioro)	Etapa 3 (PCE del Tiempo de Vida - con Deterioro)	Total
Reserva de préstamos				
Saldo al inicio del año	3,438,583	4,782,983	3,747,706	11,969,272
Transferencia a Etapa 1	865	(865)	-	-
Transferencia a Etapa 2	(111,417)	242,896	(131,479)	-
Transferencia a Etapa 3	(25,994)	(311)	26,305	-
Remediación en estimación de pérdidas	(488,077)	5,687,993	1,468,436	6,668,352
Préstamos dados de baja	(1,472,547)	(882,033)	-	(2,354,580)
Originación de nuevos activos financieros o compras	<u>3,180,703</u>	-	-	<u>3,180,703</u>
Saldo al final del año	<u>4,522,115</u>	<u>9,830,664</u>	<u>5,110,968</u>	<u>19,463,747</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2023***(Cifras en balboas)***4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)**

	2023	2022	
	Etapa 1	Etapa 1	
	(PCE de 12	(PCE de 12	
	Meses)	Meses)	
Reserva de cuentas por cobrar:			
Saldo al inicio del año	-	532,208	
Remediación en estimación de pérdidas	-	(532,208)	
Saldo al final del año	-	-	
Reserva de contingencias:			
Saldo al inicio del año	38,998	71,417	
Estimación y redención de pérdidas	31,187	(32,419)	
Saldo al final del año	70,185	38,998	
	2023		
	Etapa 1	Etapa 2	
	(PCE de 12	(PCE de 12	
	Meses)	Meses)	
		Total	
Reserva de inversiones a VRCOUI:			
Saldo al inicio del año	321,127	5,454	326,581
Remediación en estimación de pérdidas	(117,252)	-	(117,252)
Instrumentos financieros dados de baja	(52,998)	-	(52,998)
Originación de nuevos activos financieros	96,515	-	96,515
Saldo al final del año	247,392	5,454	252,846
Reserva de inversiones a costo amortizado:			
Saldo al inicio del año	168,185	-	168,185
Remediación en estimación de pérdidas	(92,078)	-	(92,078)
Instrumentos financieros dados de baja	(516)	-	(516)
Originación de nuevos activos financieros	9,365	-	9,365
Saldo al final del año	84,956	-	84,956
Total de inversiones:			
Saldo al inicio del año	489,312	5,454	494,766
Remediación en estimación de pérdidas	(209,330)	-	(209,330)
Instrumentos financieros dados de baja	(53,514)	-	(53,514)
Originación de nuevos activos financieros	105,880	-	105,880
Saldo al final del año	332,348	5,454	337,802

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

	2022		
	Etapa 1 (PCE de 12 Meses)	Etapa 2 (PCE de 12 Meses)	Total
Reserva de inversiones a VRCOUI:			
Saldo al inicio del año	646,078	-	646,078
Remediación en estimación de pérdidas	191,512	5,454	196,966
Instrumentos financieros dados de baja	(578,713)	-	(578,713)
Originación de nuevos activos financieros	62,250	-	62,250
Saldo al final del año	<u>321,127</u>	<u>5,454</u>	<u>356,581</u>
Reserva de inversiones a costo amortizado:			
Saldo al inicio del año	-	-	-
Remediación en estimación de pérdidas			
Instrumentos financieros dados de baja	167,670	-	167,670
Originación de nuevos activos financieros	515	-	515
Saldo al final del año	<u>168,185</u>	<u>-</u>	<u>168,185</u>
Total de inversiones:			
Saldo al inicio del año	646,078	-	646,078
Remediación en estimación de pérdidas	359,182	5,454	364,636
Instrumentos financieros dados de baja	(578,713)	-	(578,713)
Originación de nuevos activos financieros	62,765	-	62,765
Saldo al final del año	<u>489,312</u>	<u>5,454</u>	<u>494,766</u>

El cuadro a continuación muestra todos los instrumentos financieros del Banco:

	Notas	2023		
		VRCOUI	CA	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	6	-	86,217,281	86,217,281
Préstamos	8	-	555,229,266	555,229,266
Inversiones en valores	7	113,142,931	9,718,391	122,861,322
Total de activos financieros		<u>113,142,931</u>	<u>651,164,938</u>	<u>764,307,869</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes		-	669,926,517	669,926,517
Bonos por pagar	14	-	16,483,423	16,483,423
Total de pasivos financieros		<u>-</u>	<u>686,409,940</u>	<u>686,409,940</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

	Notas	2022		
		<u>VRCOUI</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	6	-	96,026,854	96,026,854
Préstamos	8	-	574,726,367	574,726,367
Inversiones en valores	7	<u>70,409,004</u>	<u>7,942,149</u>	<u>78,351,153</u>
Total de activos financieros		<u><u>70,409,005</u></u>	<u><u>678,695,370</u></u>	<u><u>749,104,374</u></u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes		-	665,394,045	665,394,045
Financiamientos recibidos	13	-	5,398,965	5,398,965
Bonos por pagar	14	-	<u>18,705,061</u>	<u>18,705,061</u>
Total de pasivos financieros		<u><u>-</u></u>	<u><u>689,498,071</u></u>	<u><u>689,498,071</u></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:

	% de Exposición que está Sujeto a Requerimientos de Garantías		
	2023	2022	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	14.97%	24.64%	Inmuebles y muebles
	15.99%	24.19%	Depósitos a plazo
	27.74%	20.00%	Cartas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2023, el monto de préstamos garantizados con depósitos a plazo en el mismo banco es de B/.88,275,386 (2022: B/.116,130,009), los créditos con garantía hipotecaria ascienden a B/.82,677,043 (2022: B/.104,891,176), y los créditos con garantía prendaria y otras ascienden a B/.153,159,768 (2022: B/.134,984,138).

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV, por sus siglas en inglés). El LTV se calcula dividiendo el saldo del préstamo entre el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El porcentaje máximo permitido aplica cuando la calidad de la garantía y el deudor lo ameriten. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

<u>Relación de LTV</u>	2023	2022
26% - 50%	<u>277,049</u>	<u>281,976</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2023***(Cifras en balboas)***4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)***Concentración del Riesgo de Crédito*

El Banco da seguimiento a la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito es el siguiente:

	<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones en Valores</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor en libros	<u>555,229,266</u>	<u>574,726,367</u>	<u>122,861,322</u>	<u>78,351,153</u>
Concentración por sector:				
Corporativa	306,739,673	354,696,697	36,069,519	37,210,859
Consumo	248,489,593	220,029,670	-	-
Gobierno	-	-	86,791,803	41,140,294
	<u>555,229,266</u>	<u>574,726,367</u>	<u>122,861,322</u>	<u>78,351,153</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	77,185,925	108,443,027	27,460,851	25,356,978
Ecuador	475,461,557	455,259,784	1,991,559	6,527,014
Otros países de Suramérica	729,431	1,558,600	4,939,852	11,188,506
América Central y el Caribe	1,852,353	3,740,180	-	-
Estados Unidos de América	-	-	78,493,933	30,535,892
Europa	-	5,724,776	6,093,165	963,194
Otros	-	-	3,881,962	3,779,569
	<u>555,229,266</u>	<u>574,726,367</u>	<u>122,861,322</u>	<u>78,351,153</u>
	<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor en libros	<u>85,803,910</u>	<u>95,794,750</u>	<u>29,039,284</u>	<u>49,970,873</u>
Concentración por sector:				
Corporativa	-	-	28,841,784	49,773,373
Consumo	-	-	197,500	197,500
Otros	85,803,910	95,794,750	-	-
	<u>85,803,910</u>	<u>95,794,750</u>	<u>29,039,284</u>	<u>49,970,873</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	54,696,299	50,249,887	14,189,106	35,330,872
Ecuador	20,646,283	20,971,969	5,243,384	4,233,206
Estados Unidos de América	10,357,582	24,375,088	-	-
Otros	103,746	197,806	9,606,794	10,406,795
	<u>85,803,910</u>	<u>95,794,750</u>	<u>29,039,284</u>	<u>49,970,873</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Las concentraciones geográficas de préstamos y contingencias están basadas en la ubicación del deudor; de depósitos en bancos están basadas en la ubicación del banco corresponsal. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, está basada en la localización del emisor de la inversión.

Información Prospectiva

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, con base en las recomendaciones del Comité de Riesgos, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. La información externa puede incluir datos económicos y proyecciones de cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias principalmente en los países donde opera el Banco, organizaciones supranacionales tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional (FMI), y proyecciones académicas y del sector privado.

La incorporación de aspectos prospectivos en el proceso de la estimación de las PCE en el Banco se efectúa con base en el posible impacto que podría registrarse en el valor de esas pérdidas, ocasionadas por cambios esperados en el corto y mediano plazo del comportamiento de variables macroeconómicas que podrían afectar los flujos de pagos de los activos.

La metodología empleada por el Banco, para efectos de incorporar información sobre condiciones futuras, se basó en la relación entre las variables macroeconómicas y las pérdidas crediticias. El proceso de definición de las variables más significativas de entre el universo de aquellas de las que se dispone consta de tres pasos:

- ✓ Cálculos de los coeficientes de correlación múltiple y de explicación entre las series históricas del valor de la cartera vencida del Banco (tomada como variable dependiente);
- ✓ Las series históricas de los valores de las variaciones de la tasa activa nominal; y
- ✓ El Índice de Precios al Consumidor de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (consideradas variables independientes).

Este cálculo permite determinar si esas últimas podrían explicar y/o inferir razonablemente los impactos eventuales sobre el comportamiento de pago de los activos crediticios en el futuro. Considera la variable que se relaciona de manera adecuada a las pérdidas.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, 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

Para la administración de su liquidez, el Banco mantiene políticas que establecen un límite de liquidez que determina los instrumentos de alta liquidez; estructural, límite de concentración de depósitos, para así ajustar la estructura de fondeo y liquidez. Se preparan planes de contingencia para escenarios de estrés.

El Banco, por medio del ALCO, le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica a la Junta Directiva sobre las acciones a seguir.

Exposición al 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. Para tales fines, el banco administra y monitorea una serie de métricas, como liquidez inmediata, mediata, liquidez institucional, que integra elementos de activos de liquidez aplicables contra los depósitos de clientes. 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 con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

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

	2023	2022
Al final del año	65.91%	76.41%
Promedio del año	66.78%	67.07%
Máximo del año	67.82%	79.95%
Mínimo del año	65.91%	53.13%

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente desde la fecha de reporte:

	2023				
	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)/entradas	Hasta 1 año	Más de 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	86,217,281	86,217,281	86,217,281	-	-
Inversiones en valores	122,861,322	125,488,689	94,368,700	15,768,794	15,351,195
Préstamos	555,229,266	621,634,517	255,651,449	318,694,339	47,288,729
Total de activos financieros	<u>764,307,869</u>	<u>833,340,487</u>	<u>436,237,430</u>	<u>334,463,133</u>	<u>62,639,924</u>
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes a la vista	45,042,984	45,042,984	45,042,984	-	-
Depósitos de clientes de ahorros	34,451,447	34,451,447	34,451,447	-	-
Depósitos de clientes a plazo	590,432,086	609,101,295	509,825,244	93,769,442	5,506,609
Bonos por pagar	16,483,423	17,268,352	10,585,915	6,682,437	-
Total de pasivos financieros	<u>686,409,940</u>	<u>705,864,078</u>	<u>599,905,590</u>	<u>100,451,879</u>	<u>5,506,609</u>
Operaciones fuera del estado de situación financiera:					
Cartas de crédito / líneas de crédito	-	(29,039,284)	(28,479,284)	(560,000)	-
2022					
	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)/entradas	Hasta 1 año	Más de 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	96,026,854	96,026,354	96,026,354	-	-
Inversiones en valores	78,351,153	80,867,254	39,376,882	26,056,461	15,433,911
Préstamos	574,726,367	643,512,188	247,317,377	363,753,373	32,441,438
Total de activos financieros	<u>749,104,374</u>	<u>820,405,796</u>	<u>382,720,613</u>	<u>389,809,834</u>	<u>47,875,349</u>
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes a la vista	48,895,521	(48,895,521)	(48,895,521)	-	-
Depósitos de clientes de ahorros	49,728,577	(49,728,577)	(49,728,577)	-	-
Depósitos de clientes a plazo	566,769,947	(583,901,675)	(467,798,565)	(110,597,022)	(5,506,088)
Financiamientos recibidos	5,398,965	(5,479,679)	(5,479,679)	-	-
Bonos por pagar	18,705,061	(18,834,641)	(15,654,341)	(3,180,300)	-
Total de pasivos financieros	<u>689,498,071</u>	<u>(706,840,093)</u>	<u>(587,556,683)</u>	<u>(113,777,322)</u>	<u>(5,506,088)</u>
Operaciones fuera del estado de situación financiera:					
Cartas de crédito / líneas de crédito	-	(49,970,873)	(47,970,873)	(2,000,000)	-

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Estos elementos causan que el Banco se encuentre sujeto a pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que tales exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento de límites por tipo de instrumento financiero. Para efectos de la administración de riesgo de mercado, los límites son establecidos con base en las recomendaciones de ALCO y del Comité de Riesgos, los cuales definen una tolerancia con base en el portafolio de inversiones sujeto a riesgo. La cuantificación y seguimiento de riesgos de mercado se realiza mensualmente por parte de la Unidad de Riesgos, usando la medida de VaR (*Value at Risk*), a través de la cual se determina la pérdida máxima esperada que pueda surgir dentro de un plazo determinado, lo cual se denomina horizonte temporal y con un determinado nivel de confianza. A su vez, realiza análisis de sensibilidad del portafolio de inversiones, para la medición del impacto de los movimientos de las tasas de interés.

Las inversiones en valores a VRCOUI sujetas a riesgo de mercado son clasificadas como cartera para negociar; el resto de los activos y pasivos del Banco se clasifican como portafolio no negociable.

El modelo de VaR es un análisis del valor de riesgo utilizando técnicas estadísticas, que se utiliza para la medición de la exposición al riesgo mercado por cambios en el comportamiento del valor de los activos. El Banco utiliza el método histórico que supone los siguientes criterios:

- Datos históricos de precios de mercado diarios con mínimo de 2 años
- Nivel de confianza 99% o 95%.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Dentro del marco de gestión de riesgo de mercado, el Banco estima el riesgo o pérdida esperada por riesgo de mercado, estos límites están definidos en umbrales de apetito y tolerancia máxima, en adición, mantiene otros límites de exposición como por emisor, industria y países, con el objetivo de mantener una cartera diversificada y riesgos con una correlación inversa que puedan solventar pérdidas posibles por condiciones atípicas de mercado. Los límites para la administración de riesgo mercado son aprobados por el Comité de Riesgos y ratificados por la Junta Directiva del Banco.

Los cálculos efectuados utilizando la metodología del VaR histórico, se detallan a continuación:

	2023	2022
Al final del año	2,005,341	2,420,520
Promedio del año	1,996,071	3,463,368
Máximo del año	2,242,420	5,169,108
Mínimo del año	1,823,094	2,146,711

A continuación, se detallan 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. El Banco mantiene exposiciones mínimas en monedas como parte de la gestión operativa. Las operaciones de activos y pasivos corresponden a exposición mínimas con relación al total de activos.

Al 31 de diciembre de 2023, la exposición del Banco se encuentra concentrada en dólares de los Estados Unidos de América. Se registran también saldos en euros, cuyos montos equivalentes en dólares son B/.1,664,291 (2022: B/.7,609,067) que corresponden a depósitos a la vista en bancos, saldo de cartera de crédito más sus intereses y B/.1,667,545 (2022: B/.7,280,301) que corresponden a depósitos a plazo de clientes y financiamientos recibidos.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

- *Riesgo de Tasa de Interés de los Flujos de Efectivo y del Valor Razonable*

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Comité de Riesgos aprobó las metodologías de seguimiento a la gestión de tasas que fueron ratificadas por la Junta Directiva. Cualquier ajuste o decisión sobre las tasas de intereses son revisadas por el ALCO. El seguimiento se realiza de forma trimestral al Comité de Riesgo; sin embargo, los análisis de riesgo y tasa de interés se efectúan con una periodicidad mensual.

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

Para los riesgos de tasa de interés, la Administración del Banco ha definido márgenes de sensibilidad en riesgo aceptables, utilizando metodologías de análisis de comportamientos de las tasas de interés en los diferentes plazos de la curva de rendimientos, a su vez el comportamiento de los activos y pasivos financieros, como las probabilidades de incumplimientos, volatilidades depósitos entre otras variables para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio se realizó bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros de forma paralela.

El análisis de sensibilidad efectuado por el Banco para medir el efecto de los incrementos o disminuciones en las tasas de interés se detalla a continuación:

<u>Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas</u>	2023			
	<u>Incremento de 100pb</u>	<u>Disminución de 100pb</u>	<u>Incremento de 200pb</u>	<u>Disminución de 200pb</u>
Al 31 de diciembre	(5,971,902)	5,971,902	(11,943,804)	11,943,804
Promedio del año	(6,508,025)	6,508,025	(13,016,051)	13,016,051
Mínimo del año	(8,407,810)	4,617,495	(16,815,620)	9,234,990
Máximo del año	(4,617,495)	8,407,810	(9,234,990)	16,815,620

<u>Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas</u>	2022			
	<u>Incremento de 100pb</u>	<u>Disminución de 100pb</u>	<u>Incremento de 200pb</u>	<u>Disminución de 200pb</u>
Al 31 de diciembre	(8,355,452)	8,355,452	(16,710,904)	16,710,904
Promedio del año	(9,045,005)	9,045,005	(18,090,011)	18,090,011
Mínimo del año	(10,989,309)	6,283,467	(21,978,619)	12,566,936
Máximo del año	(6,283,467)	10,989,309	(12,566,936)	21,978,619

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

<u>Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado</u>	2023			
	<u>Incremento de 100pb</u>	<u>Disminución de 100pb</u>	<u>Incremento de 200pb</u>	<u>Disminución de 200pb</u>
Al 31 de diciembre	(807,847)	807,847	(1,615,693)	1,615,693
Promedio del año	(260,944)	260,944	(521,889)	521,889
Mínimo del año	(807,847)	26,941	(1,615,693)	53,882
Máximo del año	(26,941)	807,847	(53,882)	1,615,693

<u>Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado</u>	2022			
	<u>Incremento de 100pb</u>	<u>Disminución de 100pb</u>	<u>Incremento de 200pb</u>	<u>Disminución de 200pb</u>
Al 31 de diciembre	(71,769)	(71,769)	(143,539)	143,539
Promedio del año	(110,061)	(110,061)	(220,122)	220,122
Mínimo del año	(482,246)	(623,420)	(964,492)	(1,246,840)
Máximo del año	623,420	482,246	1,246,840	964,492

Proyecto SOFR

El Banco no cuenta con activos ni pasivos que estén vinculados a la tasa LIBOR o ninguna otra tasa de interés de referencia, por lo tanto, no se ha requerido un proceso de transición hacia la SOFR, tal como se ha informado a la Superintendencia de Bancos de Panamá en los informes que hemos enviado trimestralmente.

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 según lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

2023	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin tasa de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	-	-	-	52,122,859	52,122,859
Depósitos a plazo en bancos	33,681,051	-	-	-	33,681,051
Inversiones en valores	22,715,848	15,257,397	14,241,852	70,646,225	122,861,322
Préstamos	<u>270,395,155</u>	<u>249,389,155</u>	<u>35,444,956</u>	-	<u>555,229,266</u>
	<u>326,792,054</u>	<u>264,646,552</u>	<u>49,686,808</u>	<u>122,769,084</u>	<u>763,894,498</u>
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	-	-	-	45,042,984	45,042,984
Depósito de ahorros	34,451,447	-	-	-	34,451,447
Depósito a plazo fijo	498,328,025	87,566,968	4,537,093	-	590,432,086
Bonos por pagar	<u>10,069,539</u>	<u>6,413,884</u>	-	-	<u>16,483,423</u>
	<u>542,849,011</u>	<u>93,980,852</u>	<u>4,537,093</u>	<u>45,042,984</u>	<u>686,409,940</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(216,056,957)</u>	<u>170,665,700</u>	<u>45,149,715</u>	<u>77,726,100</u>	<u>77,484,558</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

2022	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	-	-	-	73,704,734	73,704,734
Depósitos a plazo en bancos	22,090,016	-	-	-	22,090,016
Inversiones en valores	15,364,784	25,212,683	13,988,562	23,785,124	78,351,153
Préstamos	<u>251,146,351</u>	<u>300,652,879</u>	<u>22,927,137</u>	-	<u>574,726,367</u>
	<u>288,601,151</u>	<u>325,865,562</u>	<u>36,915,699</u>	<u>97,489,858</u>	<u>748,872,270</u>
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	-	-	-	48,895,521	48,895,521
Depósito de ahorros	49,728,577	-	-	-	49,728,577
Depósito a plazo fijo	459,689,078	102,708,855	4,372,014	-	566,769,947
Financiamientos recibidos	5,398,965	-	-	-	5,398,965
Bonos por pagar	-	18,705,061	-	-	18,705,061
	<u>514,816,620</u>	<u>121,413,916</u>	<u>4,372,014</u>	<u>48,895,521</u>	<u>689,498,071</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(226,215,469)</u>	<u>204,451,646</u>	<u>32,543,685</u>	<u>48,594,337</u>	<u>59,374,199</u>

- *Riesgo de precio*

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

El Banco está expuesta al riesgo de precio de las inversiones medidas a VRCOUI. Para gestionar el riesgo de precio que producen las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

Riesgo Operacional

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

El Banco progresivamente está adecuando la gestión de los riesgos operativos mediante un proceso que se enmarca en la identificación, clasificación y valoración del riesgo operativo, la determinación de políticas de mitigación y el monitoreo o seguimiento de su comportamiento, tanto en operaciones, productos o servicios actuales como en los nuevos que se ejecuten.

El modelo de gestión de riesgo operativo está dirigido a la atención de las líneas de negocio con el objeto de alcanzar un grado de maduración y control sobre las probabilidades u ocurrencias de forma global en toda la organización.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Al mismo tiempo, se definen políticas que permiten mitigar los riesgos operativos identificados y dar seguimiento al desarrollo de planes de acción. El alcance establecido por el modelo de gestión incluye las siguientes actividades:

- Identificar eventos de pérdida (real o potencial) en los diferentes procesos del Banco (procesos prioritarios).
- Valorar el impacto de los eventos de riesgo identificados.
- Determinar el nivel de pérdidas esperadas e inesperadas, producidas por la materialización de los riesgos operativos.
- Definir las posibles acciones de cobertura de dichas pérdidas.
- Dar seguimiento a la ejecución de planes de mitigación definidos por las Unidades Ejecutoras.
- Proponer políticas (de requerirse), tendientes a mitigar riesgos de operación identificados.
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en la generación de nuevas operaciones, productos y/o servicios.

El Departamento de Auditoría Interna, a través de sus programas, realiza la labor de asegurar el cumplimiento de los procedimientos y controles registrados, monitoreando a su vez, la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable a cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Adecuación de Capital

La Ley Bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera del estado de situación financiera.

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del *Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1)* sobre los activos ponderados con base en riesgos. Al 31 de diciembre de 2023, la Administración considera que el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

Dentro de sus objetivos institucionales, la Administración del Banco tiene como meta principal el mantener un elevado nivel de solvencia y altos estándares de desempeño ante el público, sus clientes y organismos de control; enmarcado en una preocupación constante hacia el fortalecimiento patrimonial.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos y operaciones fuera del estado de situación financiera, ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios.

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

El Acuerdo No.3-2018 establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros, registrados en cartera de negociación y el Acuerdo No.11-2018 establece los requerimientos de capital por riesgo operativo.

Las políticas del Banco son las de mantener un capital sólido, el cual pueda sostener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, y reconociendo la necesidad de equilibrar los rendimientos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Basado en el Acuerdo No.1-2015 y sus modificaciones, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2023	2022
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	21,000,000	21,000,000
Utilidades no distribuidas	55,323,997	55,303,837
Reserva para valuación	(2,177,471)	(3,123,723)
Activos intangibles, neto	(963,040)	(3,000,059)
Activos por impuesto diferido	<u>(803,167)</u>	<u>(611,880)</u>
Total de capital primario ordinario	72,380,319	69,568,175
Provisión dinámica	<u>6,640,781</u>	<u>6,300,441</u>
Total fondos de capital regulatorio	<u>79,021,100</u>	<u>75,868,616</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u>506,134,734</u>	<u>534,954,652</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (Continuación)

<u>Indicadores de capital</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Mínimo requerido</u>
Índice de adecuación de capital	<u>15.61%</u>	<u>14.18%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de capital primario ordinario	<u>14.30%</u>	<u>13.00%</u>	<u>4.50%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>9.88%</u>	<u>9.13%</u>	<u>3.00%</u>

5. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de las Políticas de Contabilidad

El Banco efectúa estimados y supuestos que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y decisiones son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. El ambiente económico actual ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

(a) *Deterioro de instrumentos financieros*

El Banco revisa sus activos financieros en cada fecha de reporte para determinar si el riesgo de crédito sobre el activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial con base en los criterios establecidos por el Banco (véase Nota 3 - *Activos y Pasivos Financieros*).

(b) *Valor razonable*

Para los instrumentos de inversión que cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

5. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de las Políticas de Contabilidad (Continuación)

(c) Impuestos sobre la renta

Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos anticipadas basadas en estimados de impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuesto sobre la renta corriente y diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación (véase Nota 3 - *Impuesto sobre la Renta*).

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2023	2022
Efectivo	413,371	232,104
Depósitos a la vista en bancos	52,122,859	73,704,734
Depósitos a plazo fijo en bancos	<u>33,681,051</u>	<u>22,090,016</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado de situación financiera	86,217,281	96,026,854
Menos: Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales mayores a 90 días	22,151,445	15,948,242
Intereses acumulados por cobrar	<u>741,826</u>	<u>104,371</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>63,324,010</u>	<u>79,974,241</u>

Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos colocados se encuentran libres de pignoraciones. Las tasas de intereses oscilan entre 4.56% y 8.10% (2022: entre 3.25% y 6.25%).

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

7. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se componen de la siguiente manera:

	2023	2022
Valor razonable con otras utilidades integrales	113,142,931	70,407,004
Costo amortizado	<u>9,718,391</u>	<u>7,944,149</u>
	<u>122,861,322</u>	<u>78,351,153</u>

Las inversiones en valores a VRCOUI se detallan a continuación:

	2023	2022
Bonos gubernamentales	85,782,064	41,140,293
Bonos corporativos extranjeros	16,382,050	20,158,418
Bonos corporativos locales	3,013,068	4,003,578
Valores comerciales negociables	-	1,100,205
Certificados negociables	5,061,853	4,006,510
Letras del tesoro	<u>2,903,896</u>	<u>-</u>
	<u>113,142,931</u>	<u>70,409,004</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, el Banco redimió y amortizó inversiones por B/.124,990,903 (2022: B/.156,743,546) y realizó ventas por B/.0 (2022: B/.25,123,166), generando una ganancia neta en venta de inversiones de B/.3,492 (2022: B/.6,589).

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones en valores se encuentran libres de pignoraciones y el monto de intereses acumulados por cobrar es de B/.326,165. Las tasas de intereses oscilan entre 1.125% y 8.5% (2022: entre 0.25% y 8.5%).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene reserva de PCE para inversiones en valores por B/.252,845 (2022: B/.326,581).

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

7. Inversiones en Valores (Continuación)

Las inversiones en valores a costo amortizado se detallan a continuación:

	2023	2022
Bonos gubernamentales	1,991,403	-
Bonos corporativos extranjeros	3,129,499	3,165,646
Bonos corporativos locales	2,071,434	2,128,608
Bonos subordinados	2,526,055	2,535,765
Avales	-	112,130
	<u>9,718,391</u>	<u>7,942,149</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, el Banco redimió y amortizó inversiones por B/. 210,266 (2022: B/0.00) y no se realizaron ventas durante el año.

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones en valores se encuentran libres de pignoraciones y el monto de intereses acumulados por cobrar es de B/.153,567. Las tasas de intereses oscilan entre 2.5% y 12.0% (2022: 4.375% y 12.0%).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene reserva de PCE para inversiones en a costo amortizado por B/.84,956 (2022: B/.168,185).

El Banco realizó una evaluación de los modelos de negocio en que mantienen asignados sus activos financieros y determinó que para un subportafolio con calidad crediticia de alto grado de inversión y grado de inversión internacional principalmente colocado en emisores de gran prestigio a nivel internacional, clasificado como inversiones a valor razonable con cambios en otra utilidad integral, no era requerido realizar ventas de dichos activos financieros para la administración de liquidez y flujos de efectivo por parte del Banco, por lo que su objetivo es únicamente cobrar los flujos de principal e intereses contractuales hasta su vencimiento. En consecuencia, dicho subportafolio se reclasificó el 31 de mayo de 2022 y adicionalmente un instrumento el 31 de marzo de 2023 respectivamente, desde la categoría de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI) a la categoría de inversiones a costo amortizado (CA).

Las ganancias o pérdidas no realizadas, se habían reconocido en otra utilidad integral por B/.415,165 (2022: B/.927,913) se eliminaron del patrimonio y ajustaron contra el valor razonable de los activos financieros en esa misma fecha. Al 31 de diciembre de 2023, estos activos financieros con un costo amortizado de B/.1,972,098 (2022: B/.7,684,275) presentan un valor razonable de B/.1,991,403 (2022: B/.7,830,018) y los mismos no presentan un deterioro permanente sobre su valor.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

8. Préstamos

La composición de la cartera de préstamos por actividad económica se resume a continuación:

	2023	2022
Consumo	216,699,755	192,103,900
Comercio	93,275,629	86,688,852
Construcción	66,227,555	76,886,829
Agricultura, ganadería y pesca	62,244,700	82,661,079
Industrias manufactureras	40,956,392	44,195,599
Otras actividades de servicios y otros	29,477,957	57,372,530
Explotación de minas y canteras	22,631,222	-
Actividades inmobiliarias	10,885,665	12,705,394
Información y comunicación	9,522,854	9,589,933
Vivienda hipotecaria	<u>277,048</u>	<u>283,190</u>
Monto bruto	552,198,777	562,487,306
Prima por amortizar	34,862,864	31,727,725
Reserva de PCE	(31,814,313)	(19,463,747)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(18,062)</u>	<u>(24,917)</u>
Total préstamos, neto	<u>555,229,266</u>	<u>574,726,367</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco realizó compras de cartera de préstamos por B/.321,852,097 (2022: B/.319,814,447). El movimiento de la prima por amortizar se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo inicio del año	31,727,725	26,318,286
Primas por amortizar	28,725,745	38,804,075
Amortización de primas	(11,405,928)	(12,331,913)
Cancelación anticipada de cartera adquirida	<u>(14,184,678)</u>	<u>(21,062,723)</u>
Saldo al final del año	<u>34,862,864</u>	<u>31,727,725</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

9. Mobiliario, Equipo y Derecho de Uso, Neto

El mobiliario, equipo y activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	2023	2022
Mobiliario y equipo, neto	1,571,844	1,938,634
Activos por derecho de uso	<u>664,283</u>	<u>1,249,549</u>
	<u>2,236,127</u>	<u>3,188,183</u>

Mobiliario y Equipo

El movimiento del mobiliario y equipo se resume a continuación:

	2023			
	<u>Mobiliario y Mejoras</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al inicio del año	1,891,232	1,060,051	43,921	2,995,204
Adiciones	-	18,932	-	18,932
Ventas y descartes	-	-	(43,921)	(43,921)
Saldo al final del año	<u>1,891,232</u>	<u>1,078,983</u>	<u>-</u>	<u>2,970,215</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio del año	445,387	570,922	40,261	1,056,570
Gasto del año	190,615	191,447	3,660	385,722
Ventas y descarte	-	-	(43,921)	(43,921)
Saldo al final del año	<u>636,002</u>	<u>762,369</u>	<u>-</u>	<u>1,398,371</u>
Saldo neto al final del año	<u>1,255,230</u>	<u>316,614</u>	<u>-</u>	<u>1,571,844</u>
	2022			
	<u>Mobiliario y Mejoras</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al inicio del año	1,863,703	687,724	43,921	2,595,348
Adiciones	<u>27,529</u>	<u>372,327</u>	-	<u>399,856</u>
Saldo al final del año	<u>1,891,232</u>	<u>1,060,051</u>	<u>43,921</u>	<u>2,995,204</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio del año	241,141	427,356	31,477	699,974
Gasto del año	<u>204,246</u>	<u>143,566</u>	<u>8,784</u>	<u>356,596</u>
Saldo al final del año	<u>445,387</u>	<u>570,922</u>	<u>40,261</u>	<u>1,056,570</u>
Saldo neto al final del año	<u>1,445,845</u>	<u>489,129</u>	<u>3,660</u>	<u>1,938,634</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

9. Mobiliario, Equipo y Derecho de Uso, Neto

Activos por Derecho de Uso

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	2023	2022
Bienes inmuebles	590,981	1,203,394
Equipo rodante	30,036	-
Equipo tecnológico	43,266	46,155
	<u>664,283</u>	<u>1,249,549</u>

El movimiento de los activos por derecho de uso se resume a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	2,967,959	2,967,959
Adiciones	104,947	-
Reclasificación	(65,358)	-
Retiros	<u>(1,233,437)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,774,111</u>	<u>2,967,959</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	1,718,410	1,360,207
Retiros	(988,860)	-
Gasto del año	<u>380,278</u>	<u>358,203</u>
Saldo al final del año	<u>1,109,828</u>	<u>1,718,410</u>
Saldo neto al final del año	<u>664,283</u>	<u>1,249,549</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

10. Activos Intangibles, Neto

Los activos intangibles están constituidos por licencias y programas tecnológicos. El movimiento de los activos intangibles se resume a continuación:

	2023	2022
Costo		
Saldo al inicio del año	9,909,675	7,961,432
Adiciones	264,081	1,948,243
Descarte	<u>(6,812,353)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>3,361,403</u>	<u>9,909,675</u>
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del año	6,909,616	5,695,850
Gasto del año	1,096,995	1,366,280
Descarte	(5,608,248)	-
Reclasificación	<u>-</u>	<u>(152,514)</u>
Saldo al final del año	<u>2,398,363</u>	<u>6,909,616</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>963,040</u></u>	<u><u>3,000,059</u></u>

11. Cuentas por Cobrar y Otros, Neto

Las cuentas por cobrar y otros, neto se detallan a continuación:

	2023	2022
Otras cuentas por cobrar	901,384	12,339
Bienes en dación de pago	<u>-</u>	<u>3,298,997</u>
	<u><u>901,384</u></u>	<u><u>3,311,336</u></u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

12. Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	2023	2022
Activos en proceso de adjudicación, neto	7,504,711	11,966,123
Anticipos a proveedores y gastos pagados por anticipado	1,081,454	395,345
Depósitos en garantías	34,835	189,772
Cuentas por cobrar	<u>80,037</u>	<u>74,202</u>
	<u>8,701,037</u>	<u>12,625,442</u>

Los activos en proceso de adjudicación por B/.16,446,994 (2022: B/.21,894,583) provienen de aquellos préstamos que fueron castigados y su garantía se encuentra en proceso legal para su adjudicación. Estos activos en proceso de adjudicación se presentan netos de una reserva de deterioro por B/.8,942,283 (2022: B/.9,928,460).

El movimiento de la reserva de deterioro de otros activos se resume a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	9,928,460	7,672,235
Provisión cargada a gasto	3,509,115	5,778,916
Reversión de provisión	(4,121,244)	(3,522,691)
Venta de activos adjudicados	<u>(374,048)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>8,942,283</u>	<u>9,928,460</u>

13. Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantenía un financiamiento con una compañía relacionada para el respaldo de las operaciones en moneda extranjera por B/.5,398,965, con vencimiento en el 2023 con una tasa de 3.5%. Este financiamiento estaba libre de garantías y cláusulas contractuales restrictivas.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

14. Bonos por Pagar

Mediante resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá SMV No.167-20 del 29 de abril de 2020, se autoriza hacer oferta pública de bonos corporativos con valor nominal de hasta B/.35,000,000 nominativos, registrados y sin cupones adheridos, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos. Los intereses son pagados trimestralmente. Estos bonos están libres de cláusulas contractuales restrictivas.

Los bonos por pagar emitidos se detallan a continuación:

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>
D	23-ago-2021	3.60%	23-ago-2024	3,011,400
F	31-mar-2022	3.25%	31-mar-2024	7,058,139
H	24-ago-2023	7.00%	24-ago-2025	5,408,634
I	29-sept-2023	7.00%	29-sept-2025	500,194
J	09-nov-2023	7.00%	09-nov-2025	505,056
				<u>16,483,423</u>

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2022</u>
D	23-ago-2021	3.60%	23-ago-2024	3,027,000
E	30-dic-2021	3.25%	30-dic-2023	8,165,811
F	31-mar-2022	3.25%	31-mar-2024	7,056,875
G	09-nov-2022	5.00%	09-nov-2023	455,375
				<u>18,705,061</u>

15. Otros Pasivos

Los otros pasivos se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos por arrendamiento	709,035	1,310,648
Cuentas por pagar a corto plazo	8,881,943	410,298
Cheques en circulación	226,447	118,772
Provisiones laborales por pagar	640,212	540,203
Impuesto sobre la renta por pagar	-	200,000
Otros	44,224	92,164
	<u>10,501,861</u>	<u>2,672,085</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

15. Otros Pasivos (Continuación)

Las cuentas por pagar a corto plazo en su gran mayoría corresponden a Bonos de la serie E por B/.8,166,544, que incluyen capital más intereses, que se vencieron al 30 de diciembre de 2023 y se encontraban custodiados en Latinclear, la entidad realizó el pago el 2 de enero de 2024.

Pasivos por Arrendamiento

El movimiento de los pasivos por arrendamiento se resume a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,310,648	1,651,198
Adiciones	104,947	-
Cancelación	(288,731)	-
Reclasificaciones	(52,352)	-
Amortización por pagos efectuados	<u>(365,477)</u>	<u>(340,550)</u>
Saldo al final del año	<u>709,035</u>	<u>1,310,648</u>

A continuación, se presentan los vencimientos estimados de los pasivos por arrendamiento reconocidos:

	2023		
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Total</u>
Bienes inmuebles	300,056	333,908	633,964
Equipo tecnológico	8,925	21,832	30,757
Equipo rodante	<u>21,616</u>	<u>22,698</u>	<u>44,314</u>
	<u>330,597</u>	<u>378,438</u>	<u>709,035</u>
	2022		
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Total</u>
Bienes inmuebles	593,786	565,111	1,158,897
Equipo tecnológico	<u>66,289</u>	<u>85,462</u>	<u>151,751</u>
	<u>660,075</u>	<u>650,573</u>	<u>1,310,648</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

15. Otros Pasivos (Continuación)

A continuación, se detalla el reconocimiento de gastos por arrendamientos en el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre:

	2023		
	<u>Gasto de intereses</u>	<u>Gasto de depreciación</u>	<u>Arrendamientos de bajo valor</u>
Bienes inmuebles	41,585	278,263	319,848
Equipo rodante	2,742	19,882	22,624
Equipo tecnológico	<u>9,108</u>	<u>82,133</u>	<u>91,241</u>
	<u>53,435</u>	<u>380,278</u>	<u>433,713</u>

	2022		
	<u>Gasto de intereses</u>	<u>Gasto de depreciación</u>	<u>Arrendamientos de bajo valor</u>
Bienes inmuebles	36,692	325,603	362,295
Equipo tecnológico	<u>993</u>	<u>32,601</u>	<u>33,594</u>
	<u>37,685</u>	<u>358,204</u>	<u>395,889</u>

Los contratos por arrendamientos no contienen la opción de extensión o renovación automática de contratos.

16. Acciones Comunes

El capital pagado del Banco es de B/.21,000,000 (2022: B/.21,000,000) representado por 21,000,000, de acciones comunes emitidas y en circulación, con un valor nominal de B/.1.00 por cada acción.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

17. Gastos de Períodos Anteriores

Los efectos de los ajustes correspondientes al período anterior reconocidos en el estado de resultados del 2023 y 2022, fueron los siguientes:

Otros ingresos (gastos):

	2023	2022
Gastos de períodos anteriores -f. %g.	(1,670,187)	(1,333,459)
Deterioro de cuentas por cobrar (c)	<u>-</u>	<u>(436,857)</u>
Total de otros ingresos, neto	<u><u>(1,670,187)</u></u>	<u><u>(1,770,316)</u></u>

Explicaciones de los principales ajustes:

- (a) Producto de la revisión de la documentación soporte del rubro de otros activos y activos intangibles, se identificaron partidas antiguas que debieron ser reconocidas en períodos anteriores por B/.1,670,187, pero se reconocieron en el 2023.
- (b) Producto de la revisión de la documentación soporte de las partidas transitorias en los rubros de otros activos, se identificó una duplicación de registros contables por B/.1,333,459. Las contrapartidas de estos registros no fueron identificadas de forma oportuna y en consecuencia, se reconocieron en el gasto del 2022.
- (c) El Banco mantenía en cuentas por cobrar del 2021 por B/.436,857, correspondientes a gestiones legales, procesos de adjudicaciones y otros gastos relacionados a la gestión de recuperación de cartera, no reconocidos en resultados.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

18. Otros Gastos Generales y Administrativos

Los otros gastos generales y administrativos se detallan a continuación:

	2023	2022
Transferencias y servicios bancarios	193,306	185,626
Retención de impuesto sobre intereses en el exterior	450,528	588,338
Gasto riesgo operativo	38,086	530,982
Costos legales de adjudicación de bienes de garantía	607,059	422,409
Gastos administrativos	<u>800,292</u>	<u>381,486</u>
	<u>2,089,271</u>	<u>2,108,841</u>

19. Compromisos y Contingencias

Compromisos

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 que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2023, los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera están compuestos por cartas de crédito *stand-by* por B/.15,383,208 (2022: B/.20,977,769), líneas de crédito por desembolsar por B/.13,356,077 (2022: B/.28,925,424) y avales otorgados por B/.300,000 (2022: B/.67,680).

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no está involucrado en litigios, de ningún tipo, que sea probable o que origine un efecto adverso significativo en su situación o su desempeño financiero.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

20. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Directores y Personal gerencial</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Directores y Personal gerencial</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
Activos:				
Depósitos a la vista en bancos	-	4,435,877	-	3,957,975
Depósitos a plazo	-	9,948,242	-	15,948,242
Préstamos	355,398	-	786,674	-
Inversiones en valores	-	-	-	-
Intereses acumulados por cobrar	16,320	557,727	5,664	104,372
Otros activos	-	18,734	-	267,455
Pasivos:				
Depósitos de clientes:				
A la vista	-	-	-	3,879,266
Ahorro	163,719	1,888,424	67,232	29,813
A plazo	152,687	-	312,252	1,674,065
Intereses acumulados por pagar	-	-	3,284	7,200
Financiamientos recibidos	-	-	-	5,398,965
Contingencias:				
Cartas de crédito "stand by"	-	14,550,178	-	14,490,000
	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos	21,666	-	47,928	1,084
Depósitos a plazo	-	648,036	-	11,135
Comisiones	50	533	180	813
Ingresos Varios sobres:				
Ventas de activos adjudicados	-	771,634	-	-
Gastos por intereses:				
Depósitos a la vista	475	529	138	106
Depósitos a plazo	732	-	9,290	-
Financiamientos recibidos	-	87,103	-	-
Gastos generales y administrativos:				
Beneficios a la gerencia	1,493,693	-	974,687	-
Otros gastos	72,000	-	81,760	-

En noviembre de 2023 se realizó venta de activos adjudicados a Banco Pichincha CA, por un monto de B/.8,521,735, la cual genero una ganancia por B/.771,634.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

21. Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2023. De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá, S. A.

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

- La renta neta gravable calculada por el método tradicional (base neta), o
- La renta neta gravable que resulte del método alternativo para el cálculo del impuesto sobre la renta (CAIR) que consiste en aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%) (base bruta).

A continuación, se presenta la composición del gasto de impuesto sobre la renta:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	-	287,187
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(191,287)</u>	<u>(228,570)</u>
Impuesto sobre la renta	(191,287)	58,617
Ajuste año anterior - impuesto sobre la renta	<u>-</u>	<u>150,093</u>
Impuesto sobre la renta reconocido en el estado de resultados	<u>(191,287)</u>	<u>208,710</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

21. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto del año se detalla a continuación:

	2023	2022
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	110,204	428,062
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(57,245,432)	(44,577,246)
Costos y gastos no deducibles	<u>57,135,229</u>	<u>44,984,024</u>
Renta neta gravable	<u>-</u>	<u>834,840</u>
Impuesto aplicando la tasa anual 25%	<u>-</u>	<u>208,710</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:		
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>110,204</u>	<u>428,062</u>
Impuesto sobre la renta	<u>-</u>	<u>208,710</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>-</u>	<u>48.77%</u>

En el período fiscal 2023, el Banco está en el proceso de presentar la solicitud de exención del CAIR y espera que esta sea aceptada por la Dirección General de Ingresos; por lo tanto, el monto del impuesto sobre la renta causado se determinó de conformidad con el método tradicional de acuerdo con las normas legales y reglamentarias. Para el período 2022, el Banco determinó su impuesto sobre la renta bajo el método tradicional.

El impuesto diferido es calculado para todas las diferencias temporarias que se originan principalmente de diferencias entre los tratamientos fiscales y los de contabilidad financiera aplicados a la reserva de PCE para préstamos locales.

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

	2023	2022
Impuesto diferido activo producto de reserva de PCE para préstamos	<u>803,167</u>	<u>611,880</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

21. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

El movimiento de impuesto sobre la renta diferido por reserva de PCE para préstamos se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial del año	611,880	383,310
Reconocimiento en resultados generado por la reserva de PCE para préstamos	<u>191,287</u>	<u>228,570</u>
Saldo al final del año	<u>803,167</u>	<u>611,880</u>

22. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones distintas de una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguna.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor razonable de los instrumentos financieros se clasifica de acuerdo con los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos sin ajustes para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valuación incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición de 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.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

22. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (Continuación)

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros. Se exceptúan aquellos activos y pasivos financieros cuyo valor en libros se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza de corto plazo.

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	33,681,051	32,951,268	22,090,016	21,795,370
Inversiones en valores	122,861,322	124,896,862	78,351,153	77,888,550
Préstamos	555,229,266	561,133,821	574,726,367	564,436,281
	<u>711,771,639</u>	<u>718,981,951</u>	<u>675,167,536</u>	<u>664,120,201</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo de clientes	590,432,086	577,027,044	566,769,947	557,238,280
Financiamientos recibidos	-	-	5,398,965	5,511,350
Bonos por pagar	16,483,423	17,099,715	18,705,061	19,310,848
	<u>606,915,507</u>	<u>594,126,759</u>	<u>590,873,973</u>	<u>582,060,478</u>

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

<u>2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Medición al valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Inversiones a VRCOUI:				
Bonos corporativos	24,456,971	17,403,558	7,053,413	-
Títulos deuda gubernamental	88,685,960	82,797,206	5,888,754	-
Total	<u>113,142,931</u>	<u>100,200,764</u>	<u>12,942,167</u>	<u>-</u>
<u>2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Medición al valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Inversiones a VRCOUI:				
Bonos corporativos	30,915,712	21,558,918	9,356,794	-
Títulos deuda gubernamental	39,493,292	38,820,272	673,020	-
Total	<u>70,409,004</u>	<u>60,379,190</u>	<u>10,029,814</u>	<u>-</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2023***(Cifras en balboas)***22. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (Continuación)**

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros a Costo Amortizado, no valuados a valor razonable en libros, según el nivel de jerarquía de valor razonable en el cual se clasificó:

2023	<u>Valor en libros</u>	<u>Medición al valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Inversiones a CA:				
Bonos corporativos	7,726,988	5,200,933	2,526,056	-
Títulos deuda gubernamental	<u>1,991,403</u>	<u>1,991,403</u>	-	-
	<u>9,718,391</u>	<u>7,192,336</u>	<u>2,526,056</u>	-
2022	<u>Valor en libros</u>	<u>Medición al valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Inversiones a CA:				
Bonos corporativos	<u>7,942,149</u>	-	<u>7,942,149</u>	-

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos al valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valorización utilizados. Para los depósitos en bancos, cuentas por cobrar, otros activos, depósitos de ahorros, depósitos a la vista y otros pasivos, su valor en libros se aproxima a su valor razonable ya que su vencimiento es a corto plazo (menos de un año).

<u>Descripción</u>	<u>2023 Nivel 3</u>	<u>2022 Nivel 3</u>
Activos financieros:		
Depósitos a plazo en bancos	32,951,268	21,795,370
Préstamos	<u>561,133,821</u>	<u>564,436,281</u>
	<u>594,085,089</u>	<u>586,231,651</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos de clientes a plazo	577,027,044	557,238,280
Financiamientos recibidos	17,099,715	19,310,848
Bonos por pagar	-	<u>5,511,350</u>
	<u>594,126,759</u>	<u>582,060,478</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

22. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (Continuación)

Instrumento financiero	Técnica de valoración	Datos de entrada no observable significativo
Préstamos	Descuento de flujos futuros de efectivo	El valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo de clientes	Descuento de flujos futuros de efectivo	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado.
Financiamientos recibidos Bonos por pagar Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	Descuento de flujos futuros de efectivo	Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

23. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

Ley Bancaria

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

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base en los lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo las Normas de Contabilidad NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

23. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Leyes y regulaciones generales (continuación)

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia

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

- *Acuerdo No.3-2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009*

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

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

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

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

- *Acuerdo No.4-2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.*

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

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

23. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, 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 deben calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a las Normas de Contabilidad NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. 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.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no mantiene reserva de crédito regulatoria en exceso.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco con base en el Acuerdo No.4-2013 y Acuerdo No.6-2021 emitidos por la Superintendencia:

	2023	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis de provisión específica		
Normal	470,708,521	-
Mención especial	12,271,813	362,841
Subnormal	31,309,846	5,510,488
Dudoso	9,564,809	2,766,297
Irrecuperable	<u>28,343,788</u>	<u>16,355,212</u>
Monto bruto	<u>552,198,778</u>	24,994,838
Riesgo país		<u>3,173,950</u>
		<u>28,168,788</u>

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

23. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

	2022	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis de provisión específica		
Normal	477,659,560	280,180
Mención especial	11,853,750	1,351,278
Subnormal	50,013,454	7,656,946
Dudoso	18,187,040	5,634,065
Irrecuperable	<u>4,773,502</u>	<u>268,341</u>
Monto bruto	<u>562,487,306</u>	15,190,810
Riesgo país		<u>4,263,829</u>
		<u>19,454,639</u>

El Acuerdo No.4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Este Acuerdo define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presente una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada; es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta 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 2023, el saldo de la provisión dinámica es de B/.6,640,781 (2022: B/.6,300,441).

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

23. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Provisión Dinámica (continuación)

Promulgación del Acuerdo No.2-2018 por el cual se establecen las disposiciones acerca de la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, y su modificación mediante el Acuerdo No.4-2018 que modifica el artículo 35 del Acuerdo No.2-2018. La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia a partir del 1 de julio de 2018, siendo su primera fecha de reporte los primeros 5 días hábiles después del 31 de enero de 2019.

Este Acuerdo establece el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) para garantizar que los bancos cuenten con un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, con el fin de cubrir sus necesidades de liquidez o flujos netos de salidas, hasta un horizonte de tiempo de 30 días.

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

Desde la implementación de este indicador y conforme a los requerimientos mínimos regulatorios y apetito de la Junta Directiva, se le ha seguimiento por el Comité de Riesgos, el cual estableció un límite apetito de 112%, siendo el límite regulatorio 100%.

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

	2023	2022
Al cierre del año	1,095%	551%
Promedio del año	828%	629%
Máximo del año	1,227%	908%
Mínimo del año	554%	425%

Banco Pichincha Panamá, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

23. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Gestión del Riesgo País

Promulgación del Acuerdo No.7-2018 que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo país y con vigencia a partir del 3 de junio de 2019. El riesgo país es la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende entre otros el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano. Los bancos desarrollarán y mantendrán para disposición de la Superintendencia: (i) método de análisis de cada país evaluado, así como el informe que contenga toda la información relevante y las conclusiones que determinan la categoría de clasificación asignada al respectivo país, (ii) metodología utilizada para el cálculo de la provisión por riesgo país, (iii) expediente de cada país en donde mantenga la exposición, cuando aplique, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia y (iv) cualquier otra información que esta Superintendencia determine oportuno solicitar.