

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - IV
<hr/>	
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otros Resultados Integrales	2
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Consolidados	5 – 50

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta Directiva de
BPR Bank, S.A.
Panamá, República de Panamá

Informe sobre la auditoria de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **BPR Bank, S.A. y subsidiaria** (el “Grupo”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados consolidados de ganancia o pérdida y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, que incluye la información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Bases de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos y del Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros consolidados que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención liquidar el Grupo o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista de hacerlo de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de error material, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que uno resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar duda significativa sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifique nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas subsidiarias del Grupo que realicen operaciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este Informe de los Auditores Independientes es Jorge Cano Quiróz con número de idoneidad del contador público autorizado No.3480.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Jorge Cano Quiróz, Socio; Fernando Aguilar, Director; Lilibian Sanjur, Senior; Jean Paul Gutiérrez, Gerente de Tecnología y Eric Vega Domínguez, Director.



14 de marzo de 2024
Panamá, República de Panamá.



Jorge Cano Quiróz
Socio
C.P.A. No.3480

BPR Bank, S.A. y subsidiaria**Estado Consolidado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2023***(Cifras en Balboas)*

	Notas	2023	2022
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	9	5,358,973	14,496,598
Inversiones en valores medidas a:			
Costo amortizado	10	165,143,545	186,536,150
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales	11	20,124,756	14,351,215
Valor razonable con cambios en resultados	12	3,420,895	3,139,187
Préstamos a clientes, neto	8 y 13	42,062,567	38,472,024
Mobiliario, equipo y mejoras, neto		137,293	190,262
Activos por derecho de uso		99,986	166,644
Activos intangibles		271,184	248,627
Activos adjudicados		1,798,136	1,048,136
Otros activos		621,573	541,713
Total de activos		239,038,908	259,190,556
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	8 y 14	225,006,831	219,320,625
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	-	26,215,000
Pasivo por arrendamientos		96,635	158,397
Gastos acumulados		324,057	91,893
Beneficios a empleados		289,807	269,082
Total de pasivos		225,717,330	246,054,997
Patrimonio:			
Capital en acciones	16	23,000,000	23,000,000
Valuación de inversiones en valores		(39,835)	(202,393)
Reservas regulatorias		525,071	366,128
Déficit acumulado		(10,163,658)	(10,028,176)
Total de patrimonio		13,321,578	13,135,559
Total de pasivos y patrimonio		239,038,908	259,190,556

Las notas en las páginas 5 a la 50 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria**Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otros Resultados Integrales****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023***(Cifras en Balboas)*

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses por:			
Depósitos en bancos		221,935	22,578
Inversiones en valores		4,382,018	3,381,968
Préstamos a clientes	8	1,769,721	1,356,894
Total de ingresos por intereses		<u>6,373,674</u>	<u>4,761,440</u>
Gasto por intereses:			
Depósitos de clientes	8	(1,968,733)	(568,122)
Otros financiamientos		(450,540)	(930,393)
Total de gastos por intereses		<u>(2,419,273)</u>	<u>(1,498,515)</u>
Ingreso neto por intereses		3,954,401	3,262,925
Ingresos por comisiones		125,873	46,978
Gastos de comisiones		(122,159)	(97,708)
Ingreso (pérdida) neto de comisiones		3,714	(50,730)
Reversión de deterioro de inversiones en valores	5	24,953	32,409
(Pérdida por) reversión de deterioro en préstamos a clientes	5	(78,689)	10,976
Pérdida por venta de inversiones en valores		(924,796)	(95,897)
Ganancia (pérdida) neta en inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en resultados		178,176	(113,679)
Otros ingresos		399,315	181,339
Total de ingresos operativos		<u>3,557,074</u>	<u>3,227,343</u>
Gastos de personal	17	(1,495,215)	(1,434,658)
Honorarios profesionales	8	(919,151)	(651,813)
Depreciación y amortización		(208,918)	(209,480)
Gastos generales y administrativos	18	(910,329)	(831,349)
Utilidad neta		<u>23,461</u>	<u>100,043</u>
Otros resultados integrales:			
<i>Partidas que no serán reclasificadas a resultados:</i>			
Inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCORI - cambios netos en el valor razonable		(1,869)	44,293
<i>Partidas que serán o pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:</i>			
Inversiones en instrumentos de deuda medidas a VRCORI - cambios netos en el valor razonable		165,356	(67,004)
Inversiones en instrumentos de deuda medidas a VRCORI - reclasificadas a resultados		(929)	14,389
		<u>162,558</u>	<u>(8,322)</u>
Total de resultados integrales		<u><u>186,019</u></u>	<u><u>91,721</u></u>

Las notas en las páginas 5 a la 50 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Capital en acciones	Valuación de inversiones en valores	Reservas regulatorias		Total de reservas regulatorias	Déficit acumulado	Total de patrimonio
			Reserva dinámica	Reserva regulatoria bienes adjudicados			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	23,000,000	(194,071)	156,501	69,880	226,381	(9,988,472)	13,043,838
Utilidad neta	-	-	-	-	-	100,043	100,043
Otros resultados integrales	-	(8,322)	-	-	-	-	(8,322)
<i>Total de resultados integrales</i>	-	(8,322)	-	-	-	100,043	91,721
Otros cambios:							
Reserva para bienes adjudicados	-	-	-	139,747	139,747	(139,747)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	23,000,000	(202,393)	156,501	209,627	366,128	(10,028,176)	13,135,559
Utilidad neta	-	-	-	-	-	23,461	23,461
Otros resultados integrales	-	162,558	-	-	-	-	162,558
<i>Total de resultados integrales</i>	-	162,558	-	-	-	23,461	186,019
Otros cambios:							
Cambios en la reserva dinámica	-	-	158,943	-	158,943	(158,943)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	23,000,000	(39,835)	315,444	209,627	525,071	(10,163,658)	13,321,578

Las notas en las páginas 5 a la 50 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:			
Utilidad neta		23,461	100,043
Ajustes por:			
Depreciación y amortización		208,918	209,480
Reversión de deterioro de inversiones en valores	5	(24,953)	(32,409)
Pérdida por (reversión de) deterioro en préstamos a clientes	5	78,689	(10,976)
Ingreso neto por intereses		(3,954,401)	(3,269,368)
Pérdida por venta de inversiones en valores		924,796	95,897
(Ganancia) pérdida neta en inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en resultados		(178,176)	113,679
Cambios en:			
Inversiones dadas en negociación		(26,318,532)	23,967,169
Préstamos a clientes		(4,374,687)	(17,347,977)
Otros activos		(79,860)	(12,642)
Depósitos de clientes		5,286,599	(25,262,286)
Otros pasivos		252,889	(42,720)
Intereses recibidos		6,332,174	4,869,109
Intereses pagados		<u>(2,019,666)</u>	<u>(1,366,686)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(23,842,749)</u>	<u>(17,989,687)</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Adquisición de inversiones en valores		(242,675,038)	(56,924,331)
Disposición por venta y redención de inversión en valores		257,553,772	57,655,036
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras		(6,260)	(19,070)
Adquisición de activos intangibles		<u>(105,588)</u>	<u>(15,100)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>14,766,886</u>	<u>696,535</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Pago de pasivos por arrendamientos		<u>(61,762)</u>	<u>(59,715)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(61,762)</u>	<u>(59,715)</u>
Disminución neta del efectivo y depósitos en bancos		(9,137,625)	(17,352,867)
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del año		<u>14,496,598</u>	<u>31,849,465</u>
Efectivo y depósitos en bancos al final del año	9	<u><u>5,358,973</u></u>	<u><u>14,496,598</u></u>

Las notas en las páginas 5 a la 50 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

1. Información general

BPR Bank, S.A. (el “Banco”) es una sociedad anónima incorporada en la República de Panamá. Las oficinas administrativas están ubicadas en el espacio 33 A-C y E del piso 33 de la Torre Financial Park en Costa de Este en Ciudad de Panamá. La principal actividad del Banco es ofrecer servicios de banca internacional desde Panamá, la cual consiste en dirigir transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior.

El Banco obtiene su licencia de operación de negocio de banca internacional el 1 de junio de 2015 a través de la Resolución No.SBP-0088-2015 e inicia sus operaciones el 28 de abril de 2016 autorizado por la nota SBP-DS-N-2506-2016 ambas otorgadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La controladora directa del Grupo es Husky International Corp. el cual es una entidad incorporada en la República de Panamá.

Subsidiaria:

Estos estados financieros consolidados comprenden la información financiera del Banco y su subsidiaria (en adelante “el Grupo”). Su subsidiaria es BPR SMA, Ltd. la cual es una entidad de responsabilidad limitada registrada en Islas Vírgenes Británicas y su principal actividad consiste en gestionar inversiones sobre titularizaciones de préstamos en los Estados Unidos de América.

Aprobación de los estados financieros consolidados:

Estos estados financieros consolidados del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva el 14 de marzo de 2024.

2. Base de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Estos estados financieros consolidados están preparados de conformidad con la hipótesis de negocio en marcha, ya que la administración concluye que el Grupo cuenta con los recursos adecuados para continuar como negocio en marcha en un futuro. Al realizar esta evaluación, la administración ha considerado cierta información que incluye: información prospectiva de rentabilidad, requerimientos regulatorios de capital y necesidad de financiamiento.

Base de medición

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base del devengado y del costo histórico, excepto por inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) y con cambios en resultados (VRCR).

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros consolidados están presentados en Balboas (B/.), el cual es la moneda funcional del Grupo. El Balboa (B/.) es la unidad monetaria de la República de Panamá, y está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar utiliza el Dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

Uso de juicios y estimaciones

En la preparación de estos estados financieros consolidados, la administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables del Grupo y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a estas estimaciones son reconocidas de forma prospectiva.

Juicios:

La información sobre los juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tengan los efectos más significativos sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados son los siguientes:

Pérdida de Crédito Esperada (PCE):

Se establecen los criterios para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero aumentó significativamente desde el reconocimiento inicial, determinando la metodología para incorporar la información prospectiva en la medición de la PCE y la selección y aprobación de los modelos utilizados para medir la PCE.

Clasificación de los activos financieros:

Se realiza una evaluación de los modelos de negocios en los cuales se mantienen los activos y evaluación de los términos contractuales de los activos financieros son solamente para pago de principal e intereses (SPPI) sobre el monto del principal adeudado.

Supuestos e incertidumbres de estimación:

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación a la fecha sobre el que se informa que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material al valor en libros de activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describe a continuación:

Deterioro de instrumentos financieros:

La determinación de los supuestos en el modelo de medición de PCE, incluidos los supuestos claves utilizados en la estimación de los flujos de efectivo recuperables e incorporación de la información prospectiva.

Medición del valor razonable:

La medición del valor razonable de las inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) y con cambios en resultados (VRCR) con supuestos significativos observables.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

3. Políticas contables materiales

El Grupo ha aplicado de forma consistente las siguientes políticas contables para todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

Adicionalmente, el Grupo ha adoptado las enmiendas sobre *Información a Revelar sobre Políticas Contables (Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de la Práctica de las NIIF No.2)* a partir del 1 de enero de 2023. Las enmiendas requieren de revelaciones sobre políticas contables “materiales”, en lugar de “significativas”. Sin embargo, las enmiendas no resultaron en cambios significativos a las políticas contables por sí mismas, estas impactaron la información sobre políticas contables en instrumentos financieros revelados en la nota 3 y 5 en estos estados financieros consolidados.

Cambios en las políticas contables materiales

Nuevas Normas adoptadas al 1 de enero de 2023:

Algunos pronunciamientos contables que son efectivos a partir del 1 de enero de 2023 y que, por lo tanto, han sido adoptados, no tienen un impacto significativo en la situación financiera consolidada o los resultados consolidados del Grupo.

Normas emitidas pero que aún no son efectivas:

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha publicado varias Normas nuevas pero que aún no son efectivas, y enmiendas a las Normas e Interpretaciones existentes. Ninguna de estas Normas o enmiendas a las Normas existentes ha sido adoptada anticipadamente por el Grupo y no se han emitido Interpretaciones que sean aplicables y deban ser tenidas en cuenta por el Grupo al final del período sobre el que se informa.

La administración anticipa que todos los pronunciamientos relevantes serán adoptados para el primer período que inicie en o después de la fecha efectiva del pronunciamiento. Las nuevas Normas, enmiendas e Interpretaciones no adoptadas en el período actual no han sido reveladas ya que no se espera que tengan un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

Base de consolidación

Una subsidiaria es una entidad controlada por el Grupo. El Grupo “controla” una entidad si está expuesta a, o tiene derecho de, los rendimientos variables desde su participación con la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre la entidad. El Grupo reevalúa si tiene control si hay cambios a uno o más elementos de control. Esto incluye las circunstancias en el cual los derechos protectores se convierten en derechos sustantivos y da lugar a que el Grupo tenga poder sobre una participada.

El estado financiero de la subsidiaria es incluido en el estado financiero consolidado desde la fecha que el control inicia hasta la fecha que el control cesa.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, este da de baja los activos y pasivos de la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en resultados. Cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria es medida al valor razonable cuando el control se pierde.

Los saldos y transacciones entre las entidades, y cualquier ingreso o gasto no realizado producto de las transacciones entre las entidades, son eliminadas. Las pérdidas no realizadas son eliminadas en la misma forma como las ganancias no realizadas, solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos comprenden el efectivo en caja, saldos no restringidos y depósitos en instituciones financieras que son fácilmente convertibles en efectivo con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor razonable, y es utilizado por el Grupo en la administración de sus compromisos a corto plazo.

El efectivo y depósitos en bancos se presenta al costo amortizado en el estado consolidado de situación financiera del Grupo.

Activos financieros y pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial:

El Grupo reconoce inicialmente los préstamos de clientes y depósitos de clientes en la fecha en que estos son originados. Todos los otros instrumentos financieros son reconocidos a la fecha de la transacción, la cual es la fecha en la que el Grupo se convierte en una parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión. El valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es generalmente su precio de transacción.

Clasificación:

Activos financieros:

En el reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado como: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido al costo amortizado si mantiene ambas condiciones y este no esté designado a VRCR:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solamente si cumple con las siguientes dos condiciones y no está asignadas a VRCCR:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no esté mantenido para negociación, el Grupo puede elegir de forma irrevocable presentar posteriormente los cambios en el valor razonable en otros resultados integrales. Esta elección es realizada instrumento por instrumento.

Los otros activos financieros son clasificados a VRCCR.

Además, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otro modo cumpla con los requisitos para medirse al costo amortizado o al VRCORI como el VRCCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

Evaluación del modelo de negocio:

El Grupo realiza una evaluación del objetivo de un modelo de negocio en el que un activo se mantiene a nivel de cartera porque refleja mejor la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración que incluye:

- políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de estas políticas;
- cómo se evalúa e informa a la administración el rendimiento de la cartera y portafolio;
- los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio y su estrategia sobre cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa; y
- la frecuencia, volumen y período de venta en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y sus expectativas sobre actividades de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre estas ventas no se considera de forma aislada, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Grupo para administrar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Algunos instrumentos de deuda son administrados por el departamento de tesorería del Grupo en un portafolio separado para obtener rendimientos a largo plazo. Estos pueden venderse, pero no se espera que dichas ventas sean más que inusuales. El Grupo considera que estas inversiones en valores se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El departamento de tesorería del Grupo mantiene otros instrumentos de deuda en portafolios separados para satisfacer las necesidades diarias de liquidez. Este departamento de tesorería busca minimizar los costos de administración de estas necesidades de liquidez y por ello gestiona activamente la rentabilidad del portafolio. Dicho rendimiento consiste en el cobro de flujos de efectivo contractuales, así como de ganancias y pérdidas por la venta de activos financieros. Esta estrategia a menudo da como resultado una actividad de ventas que tiene un valor significativo. El Grupo considera que estos activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales como mediante la venta de activos financieros.

Los activos financieros que se mantienen para negociación y cuyo rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable se miden a VRCR porque no se mantienen para cobrar flujos de efectivo contractuales y/o vender activos financieros.

Los préstamos a clientes del Grupo comprenden principalmente a préstamos que son mantenidos para cobrar los flujos de efectivo contractuales. Algunos de estos préstamos mantienen colaterales. Las ventas de la cartera de préstamos no son usuales.

Evaluación sobre si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI):

Para propósitos de esta evaluación, el "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. Los "intereses" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado con el monto principal adeudado durante un período de tiempo particular y por otros riesgos y costos de préstamos básicos.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de tal manera que no cumpliría con esta condición. Al realizar la evaluación, el Grupo considera:

- eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el programa de flujos de efectivo;
- características del financiamiento;
- plazos de pago anticipado y prórroga;
- términos que limitan el derecho del Grupo a flujos de efectivo de activos específicos; y
- características que modifican la consideración del valor temporal del dinero.

El Grupo mantiene una cartera de préstamos a clientes a tasa de interés variable a largo plazo para los que el Grupo tiene la opción de proponer revisar el tipo de interés en fechas periódicas de revisión. Estos derechos están limitados a la tasa de mercado en el momento de la revisión. Los clientes tienen la opción de aceptar la tasa revisada o pagar el préstamo sin penalización. El Grupo ha determinado que los flujos de efectivo contractuales de estos préstamos son solamente para pago de principal e intereses porque la opción varía la tasa de interés de una manera que es una consideración por el valor temporal del dinero, el riesgo de crédito y los costos asociados con el monto principal adeudado.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

En algunos casos, los préstamos otorgados por el Grupo que están garantizados por un colateral del cliente limitan el derecho del Grupo a los flujos de efectivo de la garantía subyacente. El Grupo aplica su juicio al evaluar si los préstamos cumplen el criterio "SPPI". El Grupo normalmente considera la siguiente información al realizar este juicio:

- si el acuerdo contractual define específicamente los montos y fechas de los pagos en efectivo del préstamo a clientes;
- el valor razonable de la garantía relacionada al monto del activo financiero garantizado;
- la capacidad y la voluntad del cliente de realizar pagos contractuales, a pesar de una disminución del valor de la garantía;
- la medida en que la garantía representa la totalidad o una parte sustancial de los activos del cliente que se otorga el préstamo y adelantos a clientes; y
- si el Grupo se beneficiará de algún beneficio de los activos subyacentes.

Reclasificaciones:

Los activos financieros no son reclasificados posterior a su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior el cual el Grupo cambie su modelo de negocio para la administración de los activos financieros.

Reconocimiento de la baja en cuenta:

Activos financieros:

El Grupo da de baja un activo financiero cuando vencen los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero se transfieren o en el cual el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

En el momento de la baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el importe en libros asignado a la parte del activo dado de baja) y la suma (i) de la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida que se haya reconocido en otro resultado integral es reconocido en resultados.

Pasivos financieros:

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liquidan, cancelan o caducan.

Modificaciones de activos financieros y pasivos financieros:

Activos financieros:

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y un nuevo activo financiero se reconoce a valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Los honorarios recibidos como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- las comisiones y honorarios que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluye en la medición inicial del activo; y
- los otros costos de la transacción correspondiente a honorarios o comisiones se incluyen en resultados como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el cliente se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser maximizar la recuperación de los términos contractuales originales en lugar de originar un nuevo activo con términos sustancialmente diferentes. Si el Grupo planea modificar un activo financiero de una manera que resulte en la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que tenga lugar la modificación. Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas generalmente no se cumplen en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al costo amortizado no da como resultado la baja del activo financiero, entonces el Grupo primero recalcula el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una modificación de ganancia o pérdida en resultados. Para los activos financieros de tasa variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida por modificación se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo incurrido y de modificación recibidas ajustan el valor en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan durante el plazo restante del activo financiero modificado.

Si tal modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del cliente, entonces el resultado se presenta junto con la pérdida por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados bajo el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivos financieros:

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus términos y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a valor razonable. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en resultados. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el costo amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Para los pasivos financieros de tasa variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida por modificación se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Todos los costos y comisiones incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan durante el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva del instrumento.

Reforma del tipo de interés de referencia:

Si la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o pasivo financiero medido al costo amortizado cambia como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, entonces el Grupo actualiza la tasa de interés efectiva del activo financiero o pasivo financiero para reflejar el cambio que es requerido por la reforma. La reforma de la tasa de interés de referencia requiere un cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales si se cumplen las siguientes condiciones:

- el cambio es necesario como consecuencia directa de la reforma; y
- la nueva base para determinar los flujos de efectivo contractuales es económicamente equivalente a la base anterior, es decir, la base inmediatamente antes del cambio.

Si se realizan cambios en un activo financiero o pasivo financiero además de cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia, entonces el Grupo actualiza primero la tasa de interés efectiva del activo financiero o pasivo financiero para reflejar el cambio que requiere la reforma de la tasa de interés de referencia. Posteriormente, el Grupo aplica las políticas sobre contabilización de modificaciones establecidas con anterioridad a los cambios adicionales.

Compensación:

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado consolidado de situación financiera cuando, y solo cuando, el Grupo tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos por el importe neto o por realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan sobre una base neta solo cuando lo permiten las Normas NIIF de Contabilidad, o para las ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Medición del valor razonable:

El "valor razonable" es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición en el principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso para el que el Grupo tiene acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando hay uno disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones del activo o pasivo se realizan con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información de precios de forma continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, entonces el Grupo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de insumos observables relevantes y minimizan el uso de insumos no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción. Si el Grupo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no se evidencia ni por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni basado en una técnica de valuación para la cual se juzga cualquier insumo no observable para ser insignificante en relación con la diferencia, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente a valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados sobre una base adecuada durante la vida del instrumento, pero a más tardar cuando la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o se cierra la transacción.

Si un activo medido a valor razonable tiene un precio de compra, entonces el Grupo mide los activos a un precio de compra. Esto suele ocurrir cuando hay un mercado de intermediación financiera.

El valor razonable de un pasivo financiero con una característica que lo haga exigible de forma inmediata (usualmente depósitos de clientes en cuentas de ahorros y a la vista) no es inferior al valor a pagar exigible de inmediato, descontado a partir de la primera fecha en que se exigiría el pago del valor.

El Grupo reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual se ha producido el cambio.

Pérdida por deterioro:

El Grupo reconoce las pérdidas por deterioro mediante la evaluación de pérdida de crédito esperada (PCE) en los activos financieros que son instrumentos de deuda.

No se reconoce pérdida por deterioro en instrumentos de patrimonio.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El Grupo mide las provisiones por pérdida por deterioro por un monto igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida del instrumento, excepto por los siguientes instrumentos financieros, los cuales son medidos bajo la PCE a 12 meses:

- inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo de crédito bajo al final del período sobre el que se informa; y
- otros instrumentos financieros en los que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Grupo considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión". El Grupo no aplica la exención por bajo riesgo de crédito a ningún otro instrumento financiero.

La pérdida de crédito esperada a 12 meses es la parte de la pérdida de crédito esperada de por vida que resulta de eventos de incumplimiento en un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha sobre el que se informa. Los instrumentos financieros para los que se reconoce PCE a 12 meses se denominan "instrumentos financieros de la Fase 1". Los instrumentos financieros asignados a la Fase 1 no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial y no tienen deterioro de crédito.

La pérdida de crédito esperada de por vida son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero o el período contractual máximo de exposición. Los instrumentos financieros para los que se reconoce PCE de por vida pero que no tienen deterioro de crédito se denominan "instrumentos financieros de la Fase 2". Los instrumentos financieros asignados a la Fase 2 son aquellos que han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no tienen deterioro de crédito.

Los instrumentos financieros para los cuales se reconoce PCE de por vida y tienen deterioro de crédito se denominan "instrumentos financieros de la Fase 3".

Medición de la pérdida de crédito esperada (PCE):

La PCE es una estimación ponderada de la probabilidad de las pérdidas de crédito. Se miden de la siguiente manera:

- activos financieros que no tienen deterioro de crédito en la fecha sobre el que se informa: como el valor presente de todos los déficits de efectivo;
- activos financieros con deterioro de crédito en la fecha sobre el que se informa: como la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados; y
- compromisos de préstamos no desembolsados: como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en caso de disposición del compromiso y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Al descontar los flujos de efectivo futuros, se utilizan las siguientes tasas de descuento:

- activos financieros: tasa de interés efectiva original o una aproximación de la misma; y
- compromisos de préstamo no desembolsados: tasa de interés efectiva, o una aproximación, que se aplicará al activo financiero resultante del compromiso de préstamo.

Activos financieros reestructurados:

Si los términos de un activo financiero se renegocian o modifican o un activo financiero existente se reemplaza por uno nuevo debido a dificultades financieras del cliente, entonces se evalúa si el activo financiero debe darse de baja en cuentas y la PCE se mide de la siguiente forma:

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

Activos financieros con deterioro de crédito:

Al final del período sobre el que se informa, el Grupo evalúa si los activos financieros contabilizados al costo amortizado e instrumento de deuda medida a VRCORI tienen deterioro de crédito (denominado "activos financieros de la Fase 3"). Un activo financiero tiene "deterioro de crédito" cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro de crédito incluye:

- dificultad financiera significativa del prestatario o emisor;
- un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- la reestructuración de un préstamo por parte del Grupo en términos que el Grupo no consideraría de otra manera;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo de valores debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del cliente generalmente se considera con deterioro de crédito a menos que haya evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se ha reducido significativamente y no existen otros indicadores de deterioro. Además, un préstamo que está vencido por 90 días o más se considera con deterioro de crédito incluso cuando la definición regulatoria de incumplimiento es diferente.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro de crédito, el Grupo considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de la solvencia como se refleja en los rendimientos.
- Las valoraciones de solvencia de las agencias de calificación.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capital para la emisión de una nueva deuda.
- La probabilidad de que la deuda sea reestructurada, resultando en que los tenedores sufran pérdidas por condonación voluntaria u obligatoria de la deuda.

Presentación de la provisión de PCE en el estado consolidado de situación financiera:

Las provisiones para PCE se presentan en el estado consolidado de situación financiera así:

- activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- instrumentos de deuda medidas a VRCORI: ninguna pérdida por deterioro es reconocida en el estado consolidado de situación financiera debido que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la pérdida por deterioro es revelada y es reconocida en ganancias acumuladas; y
- compromisos de préstamo: generalmente, como provisión.

Reducción de la provisión:

Los préstamos a clientes e instrumentos de deuda se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existe una expectativa razonable de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. Este es generalmente el caso cuando el Grupo determina que el cliente no tiene activos o fuentes de ingresos que puedan generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos al castigo. Esta evaluación se lleva a cabo a nivel de activos individuales.

Las recuperaciones de importes previamente cancelados se reconocen cuando se recibe efectivo y se incluyen en "pérdidas por deterioro de activos financieros" en resultados.

Los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cobrabilidad para cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los montos adeudados.

Designado a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR):

En el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar activos financieros a VRCCR porque esta designación eliminaría o reduciría significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría. Al final de ambos períodos sobre el que se informa, no se ha hecho esta designación.

El Grupo no ha designado pasivos financieros al VRCCR.

Préstamos a clientes

Los préstamos a clientes en el estado consolidado de situación financiera incluyen préstamos medidos al costo amortizado. Inicialmente se miden a su valor razonable más los costos de transacción directos incrementales, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Inversiones en valores

La partida de inversiones en valores en el estado consolidado de situación financiera incluye:

- inversiones en instrumentos de deuda medidas al costo amortizado: estos son inicialmente medidas al valor razonable más los costos de transacción directos incrementales, y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva;
- inversiones en instrumentos de deuda y de patrimonio clasificadas a VRCR: estos son medidos al valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en resultados; e
- inversiones en instrumentos de deuda y de patrimonio medidas a VRCORI.

Para las inversiones en instrumentos de deuda medidas a VRCORI, las ganancias o pérdidas son reconocidas en otros resultados integrales, excepto por lo siguiente, que se reconoce en resultados de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- ingresos por intereses utilizando la tasa de interés efectiva; y
- pérdida de crédito esperada (PCE).

Cuando una inversión en un instrumento de deuda clasificada al VRCORI es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales es reclasificada desde el patrimonio a resultados.

Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes son la principal fuente de financiamiento del Grupo. Estos son medidos inicialmente al valor razonable menos los costos directos incrementales de la transacción. Posteriormente, estos son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Intereses

Tasa de interés efectiva:

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros o por recibir estimados a través de la vida esperada del instrumento financiero para:

- El valor en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para instrumentos financieros distintos a los activos crediticios deteriorados u originados, el Grupo estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no la PCE. Para activos financieros con deterioro crediticio originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada al crédito utilizando flujos de efectivo futuros, incluido la PCE.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción pagados o por recibir que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen incrementos costos que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o pasivo financiero.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Costo amortizado y valor bruto en libros:

El "costo amortizado" de un activo financiero o pasivo financiero es el monto al que el activo financiero o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier provisión para pérdidas crediticias. El "valor en libros bruto de un activo financiero" es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier provisión para pérdidas crediticias esperada.

Cálculo de ingresos y gastos por intereses:

La tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al valor en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro de crédito) o al costo amortizado del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de una nueva estimación de los flujos de efectivo del instrumento a la tasa estimada para reflejar los cambios en las tasas de interés.

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros que tenían deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan por aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, incluso si mejora el riesgo crediticio del activo.

Presentación:

Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva incluye los intereses de activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Comisiones y manejos

Los ingresos por comisiones y manejos que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Un contrato con un cliente que da lugar a un instrumento financiero reconocido en los estados financieros consolidados del Grupo puede estar parcialmente en el alcance de la NIIF 9 y parcialmente en el alcance de la NIIF 15. Si este es el caso, entonces el Grupo primero aplica la NIIF 9 para separar y medir la parte del contrato que está dentro del alcance de la NIIF 9 y luego aplicar la NIIF 15 al residual.

Los otros ingresos por comisiones y manejos se reconocen a medida que se prestan los servicios relacionados.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en Balboas)

4. Administración de los riesgos financieros

Introducción y revisión general:

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos de instrumentos financieros:

- riesgo crediticio;
- riesgo de liquidez;
- riesgos de mercado; y
- riesgo operacional.

Adicionalmente, el Grupo ha identificado el riesgo relacionado con el clima como un riesgo emergente que surge de las actividades del Grupo y de instrumentos financieros, y que tienen un impacto progresivo en las actividades del Grupo.

Esta nota presenta información sobre los objetivos, políticas y procesos del Grupo para medir y administrar el riesgo.

Marco de información general sobre la administración del riesgo:

La Junta Directiva del Grupo tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión del marco de administración de riesgos del Grupo. La administración ha creado una serie de comités integrales, quienes son responsables de aprobar y supervisar las políticas de administración de riesgos del Grupo.

Las políticas de administración de riesgos del Grupo se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta el Grupo, para establecer límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades del Grupo. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de formación y administración, tiene como objetivo desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa cómo la administración supervisa el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos del Grupo y revisa la idoneidad del marco de administración de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta el Grupo. El Comité de Auditoría del Grupo asiste en su supervisión en calidad de auditoría interna, y lleva a cabo revisiones periódicas de controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados se informan a la Junta Directiva.

Riesgo de crédito:

El "riesgo de crédito" es el riesgo de pérdida financiera para el Grupo si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge principalmente de los préstamos y anticipos del Grupo a clientes. A los efectos de la presentación de informes de administración de riesgos, el Grupo considera y consolida todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Riesgo de liquidación:

Las actividades del Grupo pueden dar lugar a riesgos en el momento de la liquidación de transacciones y operaciones. El "riesgo de liquidación" es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de una entidad de sus obligaciones de entregar efectivo u otros activos según lo acordado contractualmente.

Para ciertos tipos de transacciones, el Grupo mitiga este riesgo mediante la realización de liquidación o compensación para asegurar que una operación se liquide solo cuando ambas partes hayan cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación. Los límites de liquidación forman parte del proceso de la aprobación de crédito descrito anteriormente.

Administración del riesgo de crédito:

La Junta Directiva ha creado un Comité de Crédito para la supervisión del riesgo de crédito del Grupo, y son responsables por lo siguiente:

- formulación de políticas crediticias;
- establecimiento de la estructura de aprobación y límites de autorización;
- revisión y evaluación del riesgo de crédito;
- limitación en las concentraciones de exposición, ya sea geográficamente e industrias (para préstamos a clientes) y por emisor, país y calificación de riesgo (para las inversiones en valores);
- desarrollo y mantenimiento de los procesos de medición de la PCE del Grupo.

Cada unidad de negocios requiere que implemente políticas y procedimientos de crédito del Grupo. Cada unidad de negocios tiene un Gerente que informa sobre todos los asuntos relacionados con el crédito a la Junta Directiva y al Comité de Crédito del Grupo. Este departamento es responsable de la calidad y el desempeño de su cartera de crédito y de monitorear y controlar todos los riesgos de crédito en sus carteras y portafolios.

Las auditorías regulares de las unidades de negocios y sus procesos son realizados por Auditoría Interna.

Riesgo de liquidez:

El "riesgo de liquidez" es el riesgo de que el Grupo vaya a encontrar dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de desajustes en el cronograma y los montos de los flujos de efectivo.

Administración del riesgo de liquidez:

La administración del Grupo establece la estrategia del Grupo para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de la implementación es administrada por el Comité de Riesgo. La Gerencia del Grupo administra diariamente la posición de liquidez del Grupo y revisa los informes diarios que cubren la posición de liquidez del Grupo. Un informe resumido, que incluye cualquier excepción y acción correctiva tomada, se envía a este comité mensualmente cuando se superan los umbrales predefinidos.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para hacer frente a sus pasivos cuando vencen, tanto en condiciones normales como de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o sin riesgo de dañar la reputación del Grupo. Los elementos clave de la estrategia de liquidez del Grupo son los siguientes:

- Poseer una cartera de activos de alta liquidez y diversificada.
- Seguimiento de los desajustes de vencimientos, características de comportamiento de los activos financieros y pasivos financieros del Grupo, y el grado en que los activos del Grupo están garantizados y, por tanto, no están disponibles como garantía potencial para la obtención de financiación.
- Pruebas de estrés de la posición de liquidez del Grupo frente a diversas exposiciones y eventos globales, específicos del país y específicos del Grupo.

El departamento financiero recibe información de otras unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos financieros y pasivos financieros y detalles de otros flujos de efectivo proyectados que surgen de negocios futuros proyectados. El departamento financiero mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuesta en gran parte por préstamos y anticipos a clientes y efectivo, para garantizar que se mantenga suficiente liquidez dentro del Grupo en su conjunto.

El Grupo cuenta con un límite de liquidez interno alineado a la metodología regulatoria del 40%. A su vez, se robustece la administración de liquidez al definir activos que aportan a la liquidez primaria y secundaria. Siendo los primeros activos que aportan liquidez de forma inmediata o en un plazo igual o menor de 30 días (depósitos en bancos y otros activos financieros menores de 90 días de vencimiento, inversiones en valores soberanos o de agencias supranacionales internacionales con grado de inversión internacional).

Riesgo de mercado:

El "riesgo de mercado" es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tipos de interés y diferenciales crediticios y que afectarán los ingresos del Grupo o el valor de sus tenencias de instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Grupo es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para asegurar la solvencia del Grupo al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

Administración del riesgo de mercado:

El Grupo separa su exposición a los riesgos de mercado entre portafolios de negociación y aquellas que no son de negociación. El portafolio de negociación está principalmente en manos de la unidad de negocios e incluyen posiciones que surgen de la creación de mercado y toma de posiciones propias, junto con activos financieros y pasivos financieros que se administran sobre la base del valor razonable.

La autoridad general para el riesgo de mercado recae en el Comité de ALCO. Estos establecen límites para cada tipo de riesgo en conjunto y para carteras y portafolios, siendo la liquidez del mercado un factor principal para determinar el nivel de límites establecidos para las carteras y portafolios. Estos son responsables del desarrollo de políticas de administración de riesgos detalladas y de la revisión diaria de su implementación.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Riesgo de tasa de interés:

El principal riesgo al que están expuestas las carteras y portafolios que no son de negociación es el riesgo de pérdida por fluctuaciones en los flujos de efectivo futuros o valores razonables de los instrumentos financieros debido a un cambio en las tasas de interés de mercado. El riesgo de tasa de interés se gestiona principalmente mediante el seguimiento de las diferencias en las tasas de interés y mediante la existencia de límites preaprobados. El Comité de ALCO es el organismo de control del cumplimiento de estos límites y cuenta con la asistencia del departamento financiero en sus actividades diarias de control. Estas actividades diarias incluyen el seguimiento de los cambios en las exposiciones de tipos de interés del Grupo, que incluyen el impacto de las obligaciones de deuda pendientes o previstas del Grupo y los cambios en las exposiciones que surgen de la reforma del IBOR (interbank offered rates).

Riesgo operacional:

El "riesgo operativo" es el riesgo de pérdidas directas o indirectas que surgen de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, personal, tecnología e infraestructura del Grupo, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Los riesgos operativos surgen de todas las operaciones del Grupo.

El objetivo del Grupo es administrar el riesgo operativo con el fin de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y daños a la reputación del Grupo con la rentabilidad y la innovación generales. En todos los casos, la política del Grupo requiere el cumplimiento de todos los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

La Junta Directiva es responsable del desarrollo e implementación de controles para abordar el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales del Grupo para la gestión del riesgo operativo en las siguientes áreas:

- requisitos para una adecuada segregación de funciones;
- requisitos para la conciliación y seguimiento de transacciones;
- cumplimiento de los requisitos legales y reglamentarios;
- documentación de controles y procedimientos;
- requisitos para la evaluación periódica de los riesgos operativos enfrentados y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados;
- requisitos para la comunicación de pérdidas operacionales y acciones correctivas;
- desarrollo de planes de contingencia;
- formación y desarrollo profesional;
- normas éticas y comerciales; y
- tecnología de la información y riesgos cibernéticos.

Riesgo relacionado con el clima:

Los riesgos relacionados con el clima son impactos negativos potenciales en el Grupo que surgen del cambio climático. Los riesgos relacionados con el clima tienen un impacto en las principales categorías de riesgos mencionados en esta nota, pero debido a su naturaleza generalizada han sido identificados y administrados por el Grupo de forma global. En este sentido, el Grupo acoge la administración de riesgo relacionado con el clima de conformidad a los requerimientos regulatorios del Acuerdo 11-2022 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, que a su vez clasifica estos riesgos en físicos, de transición y de responsabilidad legal, según este mismo acuerdo.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en Balboas)

De conformidad con el Acuerdo 11-2022, la definición de riesgos físicos es aquellos que se derivan de las potenciales pérdidas ocasionadas por la ocurrencia de eventos climáticos extremos o por cambios graduales y a largo plazo en los patrones climáticos. Los riesgos de transición son aquellos asociados a la transición hacia una economía baja en emisiones de carbono, que puede generar cambios políticos, tecnológicos y en el mercado para abordar las medidas de mitigación y adaptación relacionadas con el cambio climático, y que, dependiendo de la naturaleza, la velocidad y el enfoque de estos cambios, los riesgos de transición pueden suponer riesgos de diferentes niveles (riesgos políticos y legales, tecnológicos, de mercado y reputacional). Los riesgos de responsabilidad legal son aquellos que se derivan de las pérdidas potenciales que se pueden generar por acción u omisión que cause pérdidas o daños asociados al cambio climático y que a través de procesos judiciales busquen su compensación mediante la reparación del daño causado.

El Grupo ha establecido una metodología de Gestión de Riesgo Ambiental a través de un apéndice de la Política Corporativa de Riesgo y es administrado por el Comité de Riesgo mediante aprobación de la Junta Directiva. El objetivo principal de esta metodología es identificar, evaluar y administrar los riesgos ambientales y sociales de manera que pueda ser incluida en los procesos de análisis y aprobación de las facilidades crediticias.

El Grupo ha desarrollado esta metodología de mitigación de riesgos relacionados con el clima para cumplir los siguientes objetivos:

- Concienciar sobre los riesgos ambientales y sociales producto de las actividades del Grupo con los clientes.
- Capacitar en la detección, disminución y evaluación de los riesgos ambientales y sociales como consecuencia de las actividades del Grupo con los clientes a través de la Gestión del Riesgo Reputacional.
- Analizar el entorno donde se desenvuelven los clientes del Grupo con el fin de identificar los riesgos ambientales y sociales generados por sus actividades.

Metodología de implementación:

Para cumplir con estos objetivos, el Grupo plantea en su metodología identificar y gestionar los riesgos ambientales y categorizarlos a través de dos etapas:

Etapa 1:

En la identificación y gestión de riesgos, el Grupo emplea formularios que tienen como objetivos lo siguiente:

- Conocer ubicación del cliente o proyecto a financiar.
- Identificar posibles impactos de la actividad del cliente en áreas cercanas a la entidad o proyecto a financiar (ríos, áreas protegidas, comunidades, entre otros).
- Identificar impactos ambientales actuales o históricos.
- Conocer las medidas de manejo y control implementados por los clientes para mitigar los riesgos de contaminación y riesgos ocupacionales.
- Identificar posible impacto ambiental sobre los insumos y materia prima utilizados en las actividades del cliente.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Etapa 2:

Se define como categorización de riesgos ambientales según las siguientes actividades económicas:

<u>Tipo de impacto</u>	<u>Categoría</u>	<u>Impacto bajo</u>
Alto	A	Probable que cause considerables efectos adversos y en algunos casos irreversibles al ambiente, y afectan a amplias zonas aledañas
Mediano	B	Efectos adversos al medio ambiente son menos negativos que los proyectos que categoría A. Muy poco o ninguno de ellos son irreversibles.
Bajo	C	Efecto al medio ambiente mínimo o nulo.

Para la gestión de estos riesgos, el Grupo utiliza la evaluación y categorización ambiental dentro de la propuesta de crédito del prospecto de cliente para lo cual se deba abordar la gestión ambiental en una sección de la misma, indicándose las conclusiones sobre el manejo ambiental en las actividades económicas que lleva a cabo el prospecto cliente.

5. Revisión de los riesgos financieros

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a los riesgos financieros y la administración del capital del Grupo. Para obtener información sobre el marco de administración de los riesgos financieros del Grupo es requerido verlo en conjunto con la nota 4 en estos estados financieros.

Riesgo de créditos:

Análisis del riesgo de crédito:

Los siguientes cuadros presentan información sobre la calidad de crédito de los activos financieros medidos al costo amortizado e inversiones medidas a VRCORI sin tener en cuenta las garantías u otras mejoras de crédito. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan valores en libros brutos.

La explicación sobre los términos "Fase 1", "Fase 2" y "Fase 3" está revelado en la nota 4 en estos estados financieros consolidados.

Efectivo y depósitos en bancos:

El Grupo mantenía depósitos en Grupos por B/.5,358,473 (2022: B/.14,496,098). Los depósitos en bancos están colocados en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo en los rangos de A+ y BB+, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Inversiones en valores:

El cuadro a continuación presenta la información acerca de los riesgos por categoría basado en las calificaciones de riesgo:

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
2023				
<i>Inversiones en valores – costo amortizado:</i>				
Calificado AAA	2,896,490	-	-	2,896,490
Calificado entre AA- a AA+	63,903,970	-	-	63,903,970
Calificado entre A- a A+	7,937,633	-	-	7,937,633
Calificado menor a BBB	66,182,810	2,892,168	-	69,074,978
Calificado con riesgo local bajo	21,852,462	-	-	21,852,462
Provisión por deterioro	(87,727)	(434,261)	-	(521,988)
	<u>162,685,638</u>	<u>2,457,907</u>	<u>-</u>	<u>165,143,545</u>
<i>Inversiones en valores – VRCORI:</i>				
Calificado entre AA- a AA+	4,000,770	-	-	4,000,770
Calificado menor a BBB	14,853,708	-	-	14,853,708
Calificado con riesgo local bajo	1,270,545	-	-	1,270,545
Provisión por deterioro	(267)	-	-	(267)
	<u>20,124,756</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,124,756</u>
2022				
<i>Inversiones en valores – costo amortizado:</i>				
Calificado AAA	2,931,403	-	-	2,931,403
Calificado entre AA- a AA+	67,322,381	-	-	67,322,381
Calificado entre A- a A+	7,387,265	-	-	7,387,265
Calificado menor a BBB	100,400,962	6,011,397	-	106,412,359
Calificado con riesgo local bajo	3,027,814	-	-	3,027,814
Provisión por deterioro	(9,690)	(535,382)	-	(545,072)
	<u>181,060,135</u>	<u>5,476,015</u>	<u>-</u>	<u>186,536,150</u>
<i>Inversiones en valores – VRCORI:</i>				
Calificado entre AA- a AA+	3,203,379	-	-	3,203,379
Calificado entre A- a A+	506,042	-	-	506,042
Calificado menor a BBB	8,880,836	-	-	8,880,836
Calificado con riesgo local bajo	1,763,094	-	-	1,763,094
Provisión por deterioro	(2,136)	-	-	(2,136)
	<u>14,351,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,351,215</u>

El siguiente cuadro muestra un resumen del análisis del riesgo de crédito basado en las calificaciones de riesgos por tipo de emisor:

	Rango PD 12 meses	2023	2022
Instrumentos de deuda:			
Calificado AAA	0.00-0.01	2,896,490	2,931,403
Calificado entre AA- a AA+	0.02-0.03	67,904,740	10,590,644
Calificado entre A- a A+	0.03-0.05	7,937,633	67,828,423
Calificado menor a BBB	0.06-0.13	83,928,686	115,293,195
Calificado con riesgo local bajo	0.14-0.45	23,123,007	4,790,908
Provisión por deterioro		(522,255)	(547,208)
		<u>185,268,301</u>	<u>200,887,365</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Préstamos a clientes - medidos al costo amortizado:

El cuadro a continuación presenta la información acerca de los riesgos por categoría basado en la antigüedad de los saldos por cobrar y riesgo:

	<u>Fase 1</u>	<u>Fase 2</u>	<u>Fase 3</u>	<u>Total</u>
2023				
Normal	40,280,523	-	-	40,280,523
Mención especial	363,987	-	-	363,987
Subnormal	-	1,386,730	-	1,386,730
Dudoso	-	-	167,211	167,211
Irrecuperable	-	-	140,903	140,903
Monto bruto	<u>40,644,510</u>	<u>1,386,730</u>	<u>308,114</u>	<u>42,339,354</u>
Comisiones no devengadas	(47,411)	-	(2,395)	(49,806)
Provisión por deterioro	<u>(76,540)</u>	<u>(5,107)</u>	<u>(145,334)</u>	<u>(226,981)</u>
Valor en libros	<u>40,520,559</u>	<u>1,381,623</u>	<u>160,385</u>	<u>42,062,567</u>
2022				
Normal	36,356,035	-	-	36,356,035
Subnormal	-	1,398,746	-	1,398,746
Dudoso	-	-	176,725	176,725
Irrecuperable	-	-	743,264	743,264
Monto bruto	<u>36,356,035</u>	<u>1,398,746</u>	<u>919,989</u>	<u>38,674,770</u>
Comisiones no devengadas	(45,457)	(4,502)	(4,494)	(54,453)
Provisión por deterioro	<u>(106,417)</u>	<u>(22,233)</u>	<u>(19,643)</u>	<u>(148,293)</u>
Valor en libros	<u>36,204,161</u>	<u>1,372,011</u>	<u>895,852</u>	<u>38,472,024</u>

No hubo préstamos a clientes clasificados como "mención especial" al 31 de diciembre de 2022.

El siguiente cuadro muestra un resumen del análisis del riesgo de crédito basado en las categorías de riesgos según la clasificación vigente. Estas categorías corresponden a la probabilidad de incumplimiento (PD). La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento.

	<u>Rango PD 12 meses</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Normal	0.0-1.54	40,280,523	36,356,036
Mención especial	1.55-15.55	363,987	-
Subnormal	15.56-58.33	1,386,730	1,398,746
Dudoso	100	167,211	176,725
Irrecuperable	100	140,903	743,264
Monto bruto		<u>42,339,354</u>	<u>38,674,771</u>
Comisiones no devengadas		(49,806)	(54,455)
Provisión por deterioro		<u>(226,981)</u>	<u>(148,292)</u>
Valor en libros		<u>42,062,567</u>	<u>38,472,024</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Colaterales y otras mejoras de crédito:

El Grupo mantiene garantías y otras mejoras de crédito contra algunas de sus exposiciones crediticias. La siguiente tabla muestra los principales tipos de garantías mantenidas contra diferentes tipos de activos financieros:

<u>Tipo de exposición de crédito:</u>	<u>Porcentaje de exposición que es sujeto a los requerimientos de colaterales</u>		<u>Tipo de garantía</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Inversiones en valores	-	-	Ninguno
Préstamos a clientes			
Corporativo	89	0.9	Inmuebles y depósitos de clientes
Consumo	88	41.2	Inmuebles y depósitos de clientes

Generalmente, el Grupo actualiza el valor de las propiedades mantenidas contra la exposición a los colaterales de los préstamos dependiendo de los cambios significativos en el mercado. Sin embargo, esta valuación se realiza al menos de forma anual.

El siguiente cuadro presenta el valor en libros y el valor de los colaterales identificables mantenidos contra los préstamos a clientes medidos a costo amortizado.

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Colateral</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Colateral</u>
Préstamos a clientes	<u>42,062,567</u>	<u>37,571,132</u>	<u>38,472,024</u>	<u>32,144,223</u>

Activos obtenidos mediante la posesión del colateral:

El detalle de los activos obtenidos por el Grupo durante el año producto de los colaterales mantenidos como seguridad ante los préstamos a clientes se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inmuebles	<u>750,000</u>	<u>-</u>

La política del Grupo es la realización prontamente del colateral de una manera ordenada. El Grupo usualmente no utiliza los colaterales para sus operaciones.

Montos producto de la Pérdida de Crédito Esperada (PCE):

Incremento significativo en el riesgo de crédito:

Al determinar si el riesgo de incumplimiento de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Grupo considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo o esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica del Grupo y la evaluación crediticia de expertos e incluye la correspondiente información prospectiva.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El objetivo de la evaluación es identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo crediticio para una exposición comparando la probabilidad de incumplimiento (PD) restante de por vida al final de la fecha sobre el que se informa; con la probabilidad de incumplimiento (PD) restante durante el tiempo de vida para este momento que se estimó en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

El Grupo utiliza criterios para determinar un aumento significativo en el riesgo de crédito:

- prueba cuantitativa basada en el movimiento en la probabilidad de incumplimiento (PD);
- indicadores cualitativos; y
- evaluación de las moras de más de 90 días.

Grados de riesgo de crédito:

El Grupo asigna cada exposición a un grado de riesgo de crédito con base en una variedad de datos que se determina que son predictivos del riesgo de incumplimiento y aplicando un juicio crediticio experimentado. Los grados de riesgo de crédito se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de incumplimiento, y varían de conformidad con la naturaleza de la exposición del crédito y el tipo de cliente.

Los grados de riesgo de crédito se definen y calibran de manera que el riesgo de que ocurra un incumplimiento aumenta exponencialmente a medida que el grado de riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición se asigna a un grado de riesgo de crédito en el reconocimiento inicial basado en la información disponible sobre el cliente. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, lo que puede dar lugar a que una exposición se mueva a un grado de riesgo de crédito diferente. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos de conformidad con las exposiciones generales:

- información obtenida durante el período de revisión del expediente del cliente;
- información de las agencias de referencias de crédito;
- políticas regulatorias, tecnológicas, económicas y actuales, y cambios significativos para el cliente que hayan afectado sus condiciones y sus actividades principales; y
- referencias e histórico de pagos.

Generando la estructura temporal de la probabilidad de incumplimiento (PD):

El Grupo ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de la provisión para pérdidas crediticias esperadas se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en Balboas)

El Grupo recopila información sobre el desempeño y el incumplimiento sobre sus exposiciones al riesgo de crédito analizadas por tipo de producto y cliente, así como por clasificación de riesgo de crédito. Así también, el Grupo monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo crediticio mediante revisiones periódicas para confirmar que:

- los criterios son capaces de identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición entre en incumplimiento;
- los criterios cambian al momento en el que un activo tiene 30 días de vencimiento;
- el tiempo medio entre la identificación de un aumento significativo del riesgo de crédito y el incumplimiento parece razonable;
- las exposiciones generalmente no se transfieren directamente de la medición de las pérdidas de crédito esperadas a 12 meses a las de crédito deteriorado; y
- no existe una volatilidad injustificada en la provisión para pérdidas de transferencias entre la PD de 12 meses (Fase 1) y la PD de por vida (Fase 2).

Definición de incumplimiento:

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando (i) es poco probable que el cliente pague sus obligaciones crediticias con el Grupo en su totalidad, sin que el Grupo recurra a acciones como la realización de garantías (si se mantiene alguna); o (ii) el cliente tiene más de 90 días de mora en cualquier obligación crediticia significativa con el Grupo.

Al evaluar si un cliente está en incumplimiento, el Grupo considera indicadores:

- cualitativos;
- cuantitativos; y
- basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Los insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia pueden variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

Incorporación de la información prospectiva:

El Grupo incorpora información prospectiva tanto en la evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial como en la medición de las pérdidas de crédito esperadas.

En el caso del portafolio de inversiones la incorporación de información prospectiva se realiza a través de los reportes que se obtienen de las calificadoras de riesgo internacionales más importantes y se incorporan en la PCE.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Al tener la cartera de crédito diversificada en varios países, la cartera de préstamos utiliza una metodología que incorpora varios factores y los más relevantes son los siguientes:

- Calificación de riesgo soberano
- Volatilidad del crecimiento del PIB
- Volatilidad de la tasa de desempleo

Cada una de estas variables tiene una valoración y ponderación dependiendo de los resultados que se obtengan al analizar la evolución histórica de las cifras económicas. En base a las ponderaciones obtenidas el resultado prospectivo de comportamiento económico de cada país puede ser Negativo, Neutral o Positivo.

El siguiente cuadro muestra los insumos macroeconómicos utilizados en los últimos tres años de conformidad con la metodología utilizada por el Grupo:

	<u>Calificación de riesgo soberano</u>	<u>Volatilidad del crecimiento del producto interno bruto (PIB)</u>	<u>Volatilidad de la tasa de desempleo</u>
2023			
Neutral	0	5.8%	3.8%
Positivo	1	6.4%	4.9%
Negativo	(1)	(5.3%)	6.0%
2022			
Neutral	0	5.8%	3.8%
Positivo	1	6.4%	4.9%
Negativo	(1)	(5.3%)	6.0%

Activos financieros modificados:

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, incluidas las condiciones cambiantes del mercado, la retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo de cliente existente cuyos términos hayan sido modificados puede darse de baja y el préstamo de cliente renegociado reconocido como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da lugar a la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo crediticio del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- su PD restante de la vida útil al final de la fecha sobre el que se informa sobre la base de los términos modificados; con
- la PD restante de la vida útil estimada en base a los datos del reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Cuando la modificación da como resultado la baja, se reconoce un nuevo préstamo y se asigna a la Fase 1 (asumiendo que no tiene deterioro crediticio en ese momento).

El Grupo renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento. Según la política del Grupo, la condonación de préstamos se concede de forma selectiva si el deudor se encuentra actualmente en incumplimiento de pago de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, existe evidencia de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar según el contrato términos originales y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados generalmente incluyen extender el vencimiento, cambiar el momento de los pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamos. Estos préstamos están sujetos a la política de indulgencia. El Comité de Crédito del Grupo revisa periódicamente los informes sobre las actividades.

Para los activos financieros modificados como parte de la política del Grupo, la estimación de la PD refleja si la modificación ha mejorado o restaurado la capacidad del Grupo para cobrar intereses y capital y la experiencia previa del Grupo de una acción de indulgencia similar. Como parte de este proceso, el Grupo evalúa el desempeño de pago del cliente con los términos contractuales modificados y considera indicadores de comportamiento.

En general, la indulgencia es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo de crédito y puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio. Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período de tiempo antes de que la exposición ya no se considere con deterioro crediticio/en mora o se considere que la PD ha disminuido de manera que se encuentre dentro de los rangos de la PD de 12 meses para el activo para ser considerado Fase 1.

Medición de la PCE:

Los insumos claves en la medición de la pérdida de crédito esperada son la estructura de términos de las siguientes variables:

- probabilidad de incumplimiento (PD);
- pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- exposición en el deterioro (EED).

Las pérdidas de crédito esperadas para exposiciones en la Fase 1 se calculan multiplicando la PD de 12 meses por la PDI y la EED. Las pérdidas de crédito esperada de por vida se calculan multiplicando la PD de por vida por la PDI y EED.

La PDI es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Grupo en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La PDI en el modelo considera la estructura, colaterales, industria del instrumento y los costos de recuperación del colateral si este es parte integral de los activos financieros. Para los préstamos garantizados, los colaterales son un insumo clave en la determinación de la PDI. Estos son calculados según los flujos descontados utilizando la tasa de interés efectiva.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

La EED representa la exposición esperada en el evento de un incumplimiento. El Grupo obtiene el EED a partir de la exposición actual de la contrapartida y los cambios potenciales al monto actual. La EED de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

Cuando se realiza el modelo de un parámetro se lleva a cabo de forma colectiva, los instrumentos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgo compartidas, que pueden incluir:

- tipo de instrumento;
- grado de riesgo de crédito;
- tipo de garantía;
- fecha de reconocimiento inicial;
- plazo restante hasta el vencimiento;
- industria donde laboran los clientes o realizan sus principales actividades económicas;
- ubicación geográfica del cliente.

Las agrupaciones están sujetas a revisiones periódicas para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo en particular permanezcan adecuadamente homogéneas.

Pérdida por deterioro:

Inversión en valores:

Un resumen de la pérdida por deterioro reconocida en resultados por tipo de inversión en valores se presenta a continuación:

	2023	2022
(Reversión) pérdida por deterioro en:		
Inversiones en valores medidas a costo amortizado	(23,084)	11,884
Inversiones en valores medidas a VRCORI	<u>(1,869)</u>	<u>(44,293)</u>
	<u>(24,953)</u>	<u>(32,409)</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Las siguientes tablas muestran conciliaciones desde el saldo inicial hasta el cierre de la provisión para pérdidas por clase de instrumento financiero. La base para determinar las transferencias por cambios en el riesgo de crédito se establece en nuestra política contable:

Inversiones en valores medidas a costo amortizado:

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
2023				
Saldo al inicio del año	9,690	535,382	-	545,072
Reconocido en resultados (neto)				
Aumento en provisión	78,681	(99,875)	-	(21,194)
Baja en cuentas	(644)	(1,246)	-	(1,890)
	<u>78,037</u>	<u>(101,211)</u>	<u>-</u>	<u>(23,084)</u>
Saldo al final del año	<u>87,727</u>	<u>434,261</u>	<u>-</u>	<u>521,988</u>
2022				
Saldo al inicio del año	7,298	525,890	-	533,188
Reconocido en resultados (neto)				
Aumento en provisión	5,409	9,492	-	14,901
Baja en cuentas	(3,017)	-	-	(3,017)
	<u>2,392</u>	<u>9,492</u>	<u>-</u>	<u>11,884</u>
Saldo al final del año	<u>9,690</u>	<u>535,382</u>	<u>-</u>	<u>545,072</u>

Inversiones en valores medidas a VRCORI:

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
2023				
Saldo al inicio del año	2,136	-	-	2,136
Reconocido en resultados (neto)				
Aumento	12	-	-	12
Baja en cuentas	(1,881)	-	-	(1,881)
	<u>(1,869)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,869</u>
Saldo al final del año	<u>267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>267</u>
2022				
Saldo al inicio del año	10,147	36,282	-	46,429
Transferencia a Fase 1	36,282	(36,282)	-	-
Reconocido en resultados (neto)				
Reversión	(41,710)	-	-	(41,710)
Baja en cuentas	(2,583)	-	-	(2,583)
	<u>(44,293)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(44,293)</u>
Saldo al final del año	<u>2,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,136</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Préstamos a clientes medidos a costo amortizado:

	<u>Fase 1</u>	<u>Fase 2</u>	<u>Fase 3</u>	<u>Total</u>
<u>2023</u>				
Saldo al inicio del año	106,417	8,481	33,394	148,292
Reconocido en resultados (neto)	<u>(29,877)</u>	<u>(3,374)</u>	<u>111,940</u>	<u>78,689</u>
Saldo al final del año	<u>76,540</u>	<u>5,107</u>	<u>145,334</u>	<u>226,981</u>
<u>2022</u>				
Saldo al inicio del año	115,206	2,388	41,674	159,268
Reconocido en resultados (neto)	<u>(8,789)</u>	<u>6,093</u>	<u>(8,280)</u>	<u>(10,976)</u>
Saldo al final del año	<u>106,417</u>	<u>8,481</u>	<u>33,394</u>	<u>148,292</u>

Concentración del riesgo de crédito:

El Grupo monitorea las concentraciones de riesgo de crédito por sector y por ubicación geográfica. Un análisis de concentraciones de riesgo de crédito de préstamos a clientes y de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	<u>Préstamos a clientes</u>	<u>Inversiones a VRCR</u>	<u>Inversiones a VRCORI</u>	<u>Inversiones a CA</u>
<u>2023</u>				
<i>Concentración por sector:</i>				
Agropecuarios	1,853,897	-	-	-
Comerciales	-	-	-	20,147,780
Servicios	7,413,483	-	-	9,066,504
Consumidor	11,753,857	-	-	-
Industriales	1,482,497	-	-	4,233,307
Energía	-	-	-	4,349,485
Entidades financieras	19,558,833	3,420,895	2,783,069	43,984,521
Entidades públicas y gobiernos	-	-	17,341,687	83,361,948
	<u>42,062,567</u>	<u>3,420,895</u>	<u>20,124,756</u>	<u>165,143,545</u>
<i>Concentración geográfica:</i>				
Centroamérica y el Caribe	39,138,987	-	14,890,860	40,370,511
Suramérica	502,453	-	720,516	6,960,036
Norteamérica	1,418,482	3,420,895	4,260,700	113,550,515
Europa	1,002,645	-	-	-
Multinacional	-	-	252,680	4,262,483
	<u>42,062,567</u>	<u>3,420,895</u>	<u>20,124,756</u>	<u>165,143,544</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Préstamos a clientes</u>	<u>Inversiones a VR CR</u>	<u>Inversiones a VRCORI</u>	<u>Inversiones a CA</u>
2022				
<i>Concentración por sector:</i>				
Agropecuarios	1,193,165	-	-	-
Comerciales	-	-	975,749	3,732,280
Servicios	6,776,915	-	-	8,803,544
Consumidor	9,900,155	-	-	-
Industriales	-	-	-	4,589,565
Energía	-	-	-	6,079,407
Entidades financieras	20,601,789	3,139,187	4,288,674	43,179,473
Entidades públicas y gobiernos	-	-	9,086,792	120,151,881
	<u>38,472,024</u>	<u>3,139,187</u>	<u>14,351,215</u>	<u>186,536,150</u>
<i>Concentración geográfica:</i>				
Centroamérica y el Caribe	37,096,429	-	9,434,676	76,399,594
Suramérica	11,444	-	1,713,160	8,462,863
Norteamérica	1,364,151	3,139,187	2,953,663	97,656,260
Multinacional	-	-	249,716	4,017,433
	<u>38,472,024</u>	<u>3,139,187</u>	<u>14,351,215</u>	<u>186,536,150</u>

Compensación de activos financieros y pasivos financieros:

La información a revelar sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros incluye activos financieros y pasivos financieros que:

- se compensan en el estado consolidado de situación financiera del Grupo; o
- están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o acuerdo similar que cubra instrumentos financieros similares, independientemente de si se compensan en el estado consolidado de situación financiera.

Los importes brutos de los activos financieros y pasivos financieros y sus importes netos presentados en el estado consolidado de situación financiera del Grupo se hacen sobre las bases presentadas a continuación:

- préstamos a clientes e inversiones medidas a costo amortizado: costo amortizado;
- otras inversiones en valores: valor razonable; y
- depósitos de clientes: costo amortizado.

Al final de la fecha sobre el período que se informa, el Grupo no ha realizado la compensación de activos financieros y pasivos financieros.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Reclasificaciones de los instrumentos por cambio en el modelo de negocio:

No hubo reclasificaciones de inversiones en valores durante el año 2023. El Grupo ha realizado las siguientes reclasificaciones de las clasificaciones de las inversiones en valores por cambio en el modelo de negocio durante el año 2022:

	<u>CA</u>	<u>VRCORI</u>	<u>VRCR</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	135,700,344	66,114,392	1,005,035	202,819,771
Transferencia de VRCORI a CA	50,931,297	(50,931,297)	-	-
OCI dado de baja	-	(3,235,529)	-	(3,235,529)
Saldo reclasificado	<u>186,631,641</u>	<u>11,947,566</u>	<u>1,005,035</u>	<u>199,584,242</u>

Las reclasificaciones en el cambio de modelo de negocio de algunas inversiones en valores ocurridas entre marzo y noviembre de 2022 fueron aprobadas por la Junta Directiva y notificadas a la Superintendencia de Bancos de Panamá en esas mismas fechas.

El Grupo determinó que estas inversiones en valores se ajustaban a su único propósito de obtener flujos de efectivo contractuales. Las inversiones en valores reclasificadas corresponden a instrumentos de deuda de renta fija de jerarquía de nivel razonable de nivel 1 y 2 cuyo valor razonable al final del período sobre el que se informa es de B/.45,177,069. Este cambio generó un efecto de millones al final del período B/.4.0 millones en otros resultados integrales en el año 2022.

Riesgo de liquidez:

Exposición al riesgo de liquidez:

La medida clave utilizada por el Grupo para la administración del riesgo de liquidez es la razón de activos líquidos netos a depósitos de clientes. A estos efectos, los activos líquidos netos incluyen Efectivo y depósitos en bancos e inversiones en valores (instrumentos de deuda) con grado de inversión para los cuales existe una participación activa y mercado líquido. El detalle de la relación del Grupo reportada de activos líquidos netos a depósitos de clientes al final del período sobre el que se informa es el siguiente:

	2023	2022
Al 31 de diciembre	65.2%	60.1%
Promedio del año	62.9%	62.8%
Máximo del año	70.4%	67.4%
Mínimo del año	49.6%	57.8%

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Análisis de vencimiento de los activos financieros y pasivos financieros:

El cuadro siguiente presenta el vencimiento contractual remanente de los activos financieros y pasivos financieros del Grupo:

	Valor en libros	Monto nominal de entradas (salidas)	Hasta 1 mes	Entre 1 y 12 meses	Más de 12 meses
2023					
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	5,358,973	5,358,973	4,831,576	527,397	-
Inversiones en valores a CA	165,143,545	152,482,149	18,897,450	57,570,862	76,013,837
Inversiones en valores a VRCORI	20,124,756	20,154,139	2,759,230	16,704,690	690,219
Inversiones en valores a VRCR	3,420,895	3,420,895	-	-	3,420,895
Préstamos a clientes	42,062,567	42,339,355	292,402	28,049,490	13,997,463
	<u>236,110,736</u>	<u>223,755,511</u>	<u>26,780,658</u>	<u>102,852,439</u>	<u>94,122,414</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	225,006,831	(224,693,446)	(183,489,972)	(38,180,009)	(3,023,465)
	<u>225,006,831</u>	<u>(224,693,446)</u>	<u>(183,489,972)</u>	<u>(38,180,009)</u>	<u>(3,023,465)</u>
2022					
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	14,496,598	14,496,598	14,496,598	-	-
Inversiones en valores a CA	186,536,150	196,325,453	-	21,621,572	174,703,881
Inversiones en valores a VRCORI	14,351,215	14,852,899	4,002,604	6,883,693	3,966,602
Inversiones en valores a VRCR	3,139,187	3,139,187	-	-	3,139,187
Préstamos a clientes	38,472,024	38,674,771	44,633	19,610,389	19,019,749
	<u>256,995,174</u>	<u>267,488,908</u>	<u>18,543,835</u>	<u>48,115,654</u>	<u>200,829,419</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	219,320,625	(219,862,931)	(171,220,386)	(46,833,800)	(1,808,745)
Acuerdo de recompra	26,215,000	(26,239,875)	(26,239,875)	-	-
	<u>245,535,625</u>	<u>(246,102,806)</u>	<u>(197,460,261)</u>	<u>(46,833,800)</u>	<u>(1,808,745)</u>

Los montos presentados en el cuadro anterior corresponden a activos financieros y pasivos financieros no derivados cuya base de medición es el flujo de efectivo descontado, que incluye los pagos de intereses estimados.

Riesgo de mercado:

El siguiente cuadro presenta la distribución de los activos sujetos a riesgo de mercado en portafolio de negociación y no negociación. El Grupo no cuenta con pasivos que estén sujetos a riesgo de mercado.

	Valor en libros	Medición de riesgo de mercado	
		Negociación	No negociación
2023			
Efectivo y depósitos en bancos	5,358,973	-	5,358,973
Inversiones en valores	188,689,196	3,420,895	185,268,301
Préstamos a clientes	42,062,567	-	42,062,567
2022			
Efectivo y depósitos en bancos	14,496,598	-	14,496,598
Inversiones en valores	204,026,552	3,139,187	200,887,365
Préstamos a clientes	38,472,024	-	38,472,024

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El siguiente cuadro es un resumen de la posición en VaR (valor en riesgo) de los portafolios de negociación al 31 de diciembre y durante el año (basado en el 97.5% de nivel de confianza y un período de espera de 22 días y 252 días):

	2023	2022
Otro riesgo de precio:		
Al 31 de diciembre	5,810,253	11,797,296
Promedio del año	8,903,139	12,132,204
Máximo del año	11,624,567	13,073,094
Mínimo del año	5,810,253	11,594,449

Riesgo de tasa de interés:

El Grupo está expuesto a varios riesgos asociados con los efectos de las fluctuaciones que prevalecen en los niveles de tasa de interés y sus flujos de efectivo. La administración del Grupo mantiene controles sobre el riesgo de tasa de interés. El riesgo de tasa de interés está incluido en el riesgo de mercado.

El Grupo está expuesto a las fluctuaciones de las tasas de interés que podrían afectar de manera desventajosa la relación entre los intereses cobrados sobre los activos financieros y los intereses pagados sobre las fuentes de financiación.

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

	Hasta 1 mes	Entre 1 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
2023				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	4,831,576	527,397	-	5,358,973
Inversiones en valores a CA	17,258,599	59,902,623	87,982,323	165,143,545
Inversiones en valores a VRCORI	2,759,574	16,644,666	720,516	20,124,756
Inversiones en valores a VRCCR	-	-	3,420,895	3,420,895
Préstamos a clientes	292,397	28,016,749	13,753,421	42,062,567
	<u>25,142,146</u>	<u>105,091,435</u>	<u>105,877,155</u>	<u>236,110,736</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	<u>(180,485,631)</u>	<u>(40,934,130)</u>	<u>(3,587,070)</u>	<u>(225,006,831)</u>
2022				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	14,496,598	-	-	14,496,598
Inversiones en valores a CA	-	21,508,747	163,994,120	185,502,867
Inversiones en valores a VRCORI	3,992,686	6,675,500	3,605,312	14,273,498
Inversiones en valores a VRCCR	-	-	3,139,187	3,139,187
Préstamos a clientes	44,559	19,592,544	18,948,894	38,585,997
	<u>18,533,843</u>	<u>47,776,791</u>	<u>189,687,513</u>	<u>255,998,147</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	<u>(171,194,666)</u>	<u>(46,197,245)</u>	<u>(1,731,295)</u>	<u>(219,123,206)</u>
Acuerdo de recompra	<u>(26,215,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26,215,000)</u>
	<u>(197,409,666)</u>	<u>(46,197,245)</u>	<u>(1,731,295)</u>	<u>(245,338,206)</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

6. Administración de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá establece normas de capital para riesgo de crédito aplicables para las entidades bancarias y requiere que los Grupos de licencia internacional mantengan un capital asignado mínimo de B/.3,000,000 de conformidad al Acuerdo No.001-2015. Las operaciones del Grupo son directamente supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La administración ha establecido políticas para minimizar los riesgos y que estas cumplan con estos requerimientos y, de conformidad al Acuerdo No.001-2015 el cual establece las normas de adecuación de capital aplicable a Grupos a partir del 1 de enero de 2016 y el Acuerdo No.003-2016 que establece las normas para la determinación de los pasivos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte a partir del 1 de julio de 2016.

Como parte de los requerimientos de administración de capital, la administración ha determinado activos ponderados por riesgo operativo de conformidad al Acuerdo No.011-2018. Para el acuerdo No.006-2019 el Grupo no cuenta con cartera de negociación, por lo que no cuenta con activos ponderados por riesgo de mercado.

	2023	2022
Capital primario:		
Capital en acciones	23,000,000	23,000,000
Déficit acumulado	(10,163,658)	(10,028,176)
Otras partidas de otros resultados integrales	169,793	7,234
	<u>13,006,134</u>	<u>12,979,058</u>
Ajustes regulatorios:		
Reserva dinámica	315,444	156,501
Activos intangibles	(271,184)	(248,627)
Total de capital primario	<u>13,050,394</u>	<u>12,886,932</u>
Total de activos ponderados por:		
Riesgos de crédito	81,351,202	70,596,490
Riesgos operativos	4,674,038	1,933,836
	<u>86,025,240</u>	<u>72,530,326</u>
Índice de adecuación de capital:		
Regulatorio	<u>15.12%</u>	<u>17.89%</u>
Primario neto de deducciones	<u>15.17%</u>	<u>17.77%</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

7. Valor razonable de los instrumentos financieros

Modelo de valuación:

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

- Nivel 1: insumos que son precios de mercado cotizados (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: insumos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente o indirectamente. Esta categoría incluye instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valuación donde los insumos significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: insumos que no son observables. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valuación incluye variables no observables y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Las técnicas de valuación incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables y otros modelos de valuación. Los insumos y supuestos utilizados en las técnicas de valuación incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y primas utilizadas para estimar las tasas de descuento.

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

La clasificación de la valorización del valor razonable se determinará sobre la base de la variable al nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad. La relevancia de una variable se debe evaluar con respecto a la totalidad de la valoración del valor razonable.

Marco de valuación:

El Grupo ha establecido marco de controles para la medición del valor razonable, e incluye las funciones de distintos departamentos, y reportan directamente al departamento financiero quien asume la responsabilidad de verificar los resultados de las valuaciones del valor razonable de las operaciones significativas de inversiones. Los controles específicos incluyen:

- verificación de los precios observables;
- revisión de los modelos de valuación y los cambios a los modelos (si hubo);
- análisis e investigación de los cambios significativos en la valuación; y
- revisión de los insumos no observables significativos, ajustes a la valuación y los cambios significativos a la medición al nivel 3 del valor razonable comparado con períodos anteriores.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Cuando se utilice información de terceros, tal como los proveedores de precios que es utilizado para la medición del valor razonable, el departamento de tesorería evalúa y documenta las evidencias obtenidas a partir de estos proveedores de precios para tener evidencia de las conclusiones de dichas evaluaciones están de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad. Esto incluye:

- verificar que el corredor o proveedor de servicios es aprobado por el Grupo para uso de los precios de tipos de instrumentos financieros relevantes;
- entender como el valor razonable ha sido abordado en como este representa las transacciones actuales de mercado y si estos representan un precio cotizado en un mercado activo para instrumentos similares; y
- cuando los precios para instrumentos similares son utilizados para medir el valor razonable, obtener un entendimiento de como estos precios son ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable - jerarquía del valor razonable:

El siguiente cuadro se revela el análisis del valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable por nivel de jerarquía por el cual ese valor razonable es clasificado. Los montos son basados en los montos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera. El valor razonable incluye cualquier diferencia diferida entre el precio de la transacción y el valor razonable en el reconocimiento inicial cuando el valor razonable está basado en técnicas de valuación que utilizan insumos no observables.

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>2023</u>				
<i>Inversiones en valores:</i>				
Acciones en fondos mutuos	-	3,420,895	-	3,420,895
Letras del tesoro	4,721,287	13,130,040	-	17,851,327
Bonos corporativos	512,610	757,750	-	1,270,360
Valores comerciales negociables	-	1,003,069	-	1,003,069
	<u>5,233,897</u>	<u>18,311,754</u>	<u>-</u>	<u>23,545,651</u>
<u>2022</u>				
<i>Inversiones en valores:</i>				
Acciones en fondos mutuos	-	3,139,187	-	3,139,187
Letras del tesoro	4,708,787	4,378,005	-	9,086,792
Bonos corporativos	2,239,506	1,263,792	-	3,503,298
Valores comerciales negociables	-	1,791,125	-	1,761,125
	<u>6,948,293</u>	<u>10,542,109</u>	<u>-</u>	<u>17,490,402</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:

El siguiente cuadro presenta el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y el análisis sobre ellos por nivel en la jerarquía del valor razonable por el cual fueron clasificados.

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2023				
Activos:				
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	5,358,973	5,358,973
Inversiones en valores a CA	130,929,513	6,437,325	18,131,646	155,498,484
Préstamos a clientes	-	-	40,758,118	40,758,118
Pasivos:				
Depósitos de clientes	-	-	233,564,624	233,564,624
2022				
Activos:				
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	14,496,598	14,496,598
Inversiones en valores a CA	153,745,723	16,969,900	-	170,715,623
Préstamos a clientes	-	-	38,787,950	38,787,950
Pasivos:				
Depósitos de clientes	-	-	219,807,740	219,807,740
Acuerdo de recompra	-	-	26,215,000	26,215,000

El valor razonable para los préstamos a clientes e inversiones en valores medidas a costo amortizado representa el monto descontado de los flujos de efectivo futuros estimados excepto aquellas que se encuentran en el nivel 1 cuyo precio se obtienen del mercado debido que cuentan con el volumen y frecuencia necesario para la generación del valor razonable (enfoque de mercado). Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable, e incluye las tasas de intereses y pérdida por deterioro. En el caso de los préstamos a clientes garantizados, el valor razonable es medido basado en la valuación del colateral subyacente.

Para mejorar la exactitud de la estimación del valor razonable de los préstamos a clientes, estos han sido catalogados como homogéneos y son agrupados por tener características similares tales como tipo de colateral, tipo de clientes o industrias y probabilidad de incumplimiento de los pagos.

El valor razonable de los depósitos de clientes representa los flujos futuros descontados utilizando una tasa de descuento similar a las ofrecidas en depósitos de clientes con términos y condiciones similares. El valor razonable de los depósitos de clientes que son exigibles inmediatamente es el monto por pagar a la fecha sobre el período que se informa.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

8. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Los saldos y transacciones con otras partes relacionadas se presentan a continuación:

	2023	2022
<u>Saldos:</u>		
<u>Activos:</u>		
Préstamos a clientes	<u>21,293,363</u>	<u>20,279,042</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos de clientes	<u>196,298,010</u>	<u>202,871,939</u>
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos por intereses	<u>331,211</u>	<u>191,382</u>
Gasto por intereses	<u>1,719,390</u>	<u>527,118</u>
Honorarios profesionales	<u>243,925</u>	<u>235,400</u>

Los saldos en préstamos a partes relacionadas están asignados a la Fase 1 en el modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) de 12 meses con una provisión de B/.14,064 (2022: B/.10,797). Estos saldos están garantizados con depósitos de clientes.

9. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2023	2022
Efectivo en caja	500	500
Depósitos a la vista en bancos locales	654,238	366,440
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	<u>4,704,235</u>	<u>14,129,658</u>
	<u>5,358,973</u>	<u>14,496,598</u>

10. Inversiones en valores medidas a costo amortizado

Las inversiones en valores medidas a costo amortizado se presentan a continuación:

	2023	2022
<u>Instrumentos de deuda:</u>		
Valores comerciales negociables	929,100	1,501,981
Bonos corporativos	68,625,085	53,387,616
Bonos del Estado	<u>95,589,360</u>	<u>131,646,553</u>
	<u>165,143,545</u>	<u>186,536,150</u>

El Grupo no mantiene inversiones en valores vendidos bajo acuerdos de recompra al 31 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía inversiones en valores por B/.28,460,000 garantizadas con compromisos sobre valores vendidos bajo acuerdo de recompra por B/.26,215,000.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

11. Inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Las inversiones en valores medidas a VRCORI se presentan a continuación:

	2023	2022
Instrumentos de deuda:		
Bonos corporativos	1,270,360	3,503,297
Bonos soberanos	1,230,156	766,048
Valores comerciales negociables	1,003,069	1,761,125
Letras y notas del tesoro	16,621,171	8,320,745
	<u>20,124,756</u>	<u>14,351,215</u>

12. Inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Las inversiones en valores medidas a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) corresponde a acciones en fondos mutuos que totalizan B/.3,420,895 (2022: B/.3,139,187).

13. Préstamos a clientes

Los préstamos a clientes se presentan a continuación:

	2023	2022
Préstamos a clientes medidos a costo amortizado	42,206,037	38,585,999
Intereses acumulados	133,317	88,772
Provisión para posibles préstamos incobrables	(226,981)	(148,292)
Comisiones no devengadas	(49,806)	(54,455)
	<u>42,062,567</u>	<u>38,472,024</u>

Los préstamos a clientes pueden estar garantizados con inmuebles y depósitos de clientes. El porcentaje de exposición que es sujeto a los requerimientos de colaterales está revelado en la nota 5 en estos estados financieros consolidados.

14. Depósitos de clientes

El detalle de los depósitos de clientes se presenta a continuación:

	2023	2022
Depósitos de clientes:		
A la vista	122,695,179	166,213,043
Ahorro	1,565,768	2,240,802
A plazo	100,745,884	50,866,780
	<u>225,006,831</u>	<u>219,320,625</u>

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

15. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

En el curso normal de las operaciones, el Grupo realizó transacciones de acuerdos de recompra el cual no mantenía saldos al 31 de diciembre de 2023. En el año 2022, los acuerdos de recompra al final de ese período correspondía a B/.26,215,000 que resultó en la transferencia de activos financieros, principalmente de inversiones en valores (instrumentos de deuda). De conformidad con las políticas contables del Grupo, los activos financieros transferidos continúan siendo reconocidos en su totalidad o en la extensión de la participación continua del Grupo, o son dados de baja en su totalidad.

El Grupo transfiere inversiones en valores que no han sido dados de baja en su totalidad o por el cual el Grupo tiene un involucramiento continuo.

Un acuerdo de recompra son transacciones por el cual el Grupo vende una inversión en valores y simultáneamente acuerda recomprarlo a un precio fijo en una fecha futura. El Grupo continúa reconociendo la inversión en valores en su totalidad en el estado consolidado de situación financiera debido que mantiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad. La consideración recibida en efectivo es reconocida como un activo financiero y un pasivo financiero es reconocido por la obligación de pagar el precio de recompra. Debido que el Grupo vende los derechos contractuales de los flujos de efectivo de la inversión en valores, no tiene la capacidad de utilizar los activos transferidos durante los términos del acuerdo.

16. Capital en acciones

El detalle del capital en acciones se presenta a continuación:

	2023	2022
Cantidad de acciones ordinarias:		
Total de acciones autorizadas	30,000,000	30,000,000
Acciones no emitidas ni pagadas	<u>(7,000,000)</u>	<u>(7,000,000)</u>
Total de acciones emitidas y totalmente pagadas	<u>23,000,000</u>	<u>23,000,000</u>
Autorizadas, pagadas y en circulación – B/.1 cada una	<u>23,000,000</u>	<u>23,000,000</u>

Los tenedores de las acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos como se declara en el tiempo correspondiente y de conformidad con los requerimientos regulatorios dados por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

17. Gastos de personal

Los gastos de personal se resumen a continuación:

	2023	2022
Salarios y otras remuneraciones a empleados	1,190,239	1,162,465
Contribuciones al seguro social	150,303	150,090
Otros beneficios a largo plazo	31,451	27,485
Otros beneficios a empleados	123,222	94,618
	<u>1,495,215</u>	<u>1,434,658</u>

18. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se resumen a continuación:

	2023	2022
Mantenimientos	317,293	305,670
Seguros	103,765	101,205
Arrendamientos de bajo valor	140,649	99,279
Comunicaciones	50,255	63,415
Viáticos	27,817	32,393
Otros impuestos	15,325	15,325
Otros	255,225	214,062
	<u>910,329</u>	<u>831,349</u>

19. Regulaciones significativas aplicables

Operaciones bancarias:

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 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.

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:

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Adecuación de capital:

La Superintendencia de Bancos de Panamá establece normas de capital para riesgo de crédito aplicables para las entidades bancarias y requiere que los Grupos de licencia internacional mantengan un capital asignado mínimo de B/.3,000,000 de conformidad al Acuerdo No.001-2015. Las operaciones del Grupo son directamente supervisadas por esta Superintendencia.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad. El detalle del cálculo de la adecuación de capital del Grupo se detalla en la nota 6 de estos estados financieros.

Así también, el Acuerdo No.001-2015 fue modificado por el Acuerdo No.013-2015. En el mismo se establecen las normas de Adecuación de Capital y requerimiento mínimo patrimonial consolidado. El propósito del Acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a las regulaciones internacionales.

Reservas regulatorias:

Provisiones específicas:

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

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

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a las Normas NIIF de Contabilidad, 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.

El cálculo se realiza con base en la siguiente tabla de ponderación y es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada las categorías arriba señaladas, y el valor presente de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

En el evento de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión conforme a las Normas NIIF de Contabilidad, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. La reserva regulatoria no será considerada como fondos de capital para el cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial.

La tabla a continuación presenta la cartera de préstamos clasificada según este Acuerdo No.004-2013 por clasificación de riesgo:

	Préstamos	Provisión específica	Saldo neto
2023			
Normal	40,164,218	-	40,164,218
Mención especial	359,001	-	359,001
Subnormal	1,378,000	-	1,378,000
Dudoso	165,729	-	165,729
Irrecuperable	139,089	-	139,089
	<u>42,206,037</u>	<u>-</u>	<u>42,206,037</u>
2022			
Normal	36,293,798	-	36,293,798
Subnormal	1,375,564	-	1,375,564
Dudoso	173,373	-	173,373
Irrecuperable	743,264	-	743,264
	<u>38,585,999</u>	<u>-</u>	<u>38,585,999</u>

La tabla a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y las provisiones específicas para cada categoría con base al Acuerdo No.004-2013 por clasificación de riesgo del instrumento:

	Saldo	Vigente	Moroso	Vencido	Específica
2023					
Normal	40,164,218	38,874,218	1,290,000	-	-
Mención especial	359,001	-	359,001	-	-
Subnormal	1,378,000	-	1,378,000	-	-
Dudoso	165,729	165,729	-	-	-
Irrecuperable	139,089	-	139,089	-	-
	<u>42,206,037</u>	<u>39,039,947</u>	<u>3,166,090</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2022					
Normal	36,293,798	36,293,798	-	-	-
Subnormal	1,375,564	-	1,375,564	-	-
Dudoso	173,373	-	173,373	-	-
Irrecuperable	743,264	-	-	743,264	-
	<u>38,585,999</u>	<u>36,293,798</u>	<u>1,548,937</u>	<u>743,264</u>	<u>-</u>

No hubo préstamos en estado de no acumulación de intereses (2022: B/.743,264).

BPR Bank, S.A. y subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Provisiones dinámicas:

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

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

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

Al 31 de diciembre 2023, el Grupo mantiene una reserva dinámica por B/.315,444 (2022: B/.156,501) y se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá para revertir cualquier exceso en dicha reserva.

Bienes adjudicados:

El Acuerdo No.3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta, se reconocen el valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva y porcentajes mínimos de reservas:

Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

El Grupo mantiene bienes inmuebles adjudicados para la venta por B/.1,798,136 (2022: B/.1,048,136). La provisión regulatoria está constituida según los Acuerdo No.1-2000 y No.3-2009 por B/.209,627 (2022: B/.209,627).
