

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
Banco de Bogotá (Panamá), S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Bogotá (Panamá), S. A. (el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código 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 a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

Llamamos la atención a la Nota 6 de los estados financieros, la cual describe los saldos y transacciones con partes relacionadas. Estos saldos y transacciones tienen un efecto importante en la situación financiera, el desempeño financiero y flujos de efectivo. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y la utilización de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran 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.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado 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 pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos 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 futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros 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 entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros del Banco. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del 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 y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

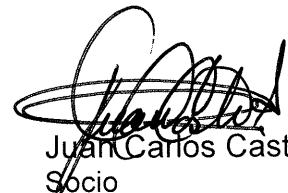
Otros requerimientos legales de información

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.
- El socio de auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Juan Carlos Castillo S.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Juan Carlos Castillo S. – Socio y Sonia Sosa – Gerente Senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
20 de febrero de 2025



Juan Carlos Castillo S.
Socio
C.P.A. 3592

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		528,357	51,278,709
A la vista en bancos del exterior	6	222,377,951	305,599,821
A plazo en bancos del exterior	6	874,153,558	637,863,303
Reserva para pérdidas en depósitos		(467,440)	(415,594)
Total de depósitos en bancos		<u>1,096,592,426</u>	<u>994,326,239</u>
Inversiones en valores	8	463,568,216	389,241,578
Préstamos		345,710,172	459,367,745
Reserva para pérdidas en préstamos	4	(1,848,158)	(1,838,552)
Préstamos a costo amortizado	9	<u>343,862,014</u>	<u>457,529,193</u>
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	10	8,172,822	11,053,748
Otros activos	6, 11	3,629,125	3,803,533
Total de activos		<u><u>1,915,824,603</u></u>	<u><u>1,855,954,291</u></u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista extranjeros	6	111,060,406	123,271,564
De ahorros extranjeros		136,078,539	105,095,293
A plazo extranjeros	6	1,523,160,756	1,487,586,142
Depósitos a la vista interbancarios - extranjeros		758,162	6,409,022
Total de depósitos de clientes e interbancarios		<u>1,771,057,863</u>	<u>1,722,362,021</u>
Pasivo por arrendamiento	12	0	79,921
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		11,372	15,800
Otros pasivos	6, 13	1,047,182	1,511,076
Total de pasivos		<u>1,772,116,417</u>	<u>1,723,968,818</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	64,788,225	64,788,225
Reservas de valor razonable	8	(2,435,908)	(2,500,607)
Reserva regulatoria	21	11,132,543	11,132,543
Utilidades no distribuidas		70,223,326	58,565,312
Total de patrimonio		<u>143,708,186</u>	<u>131,985,473</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,915,824,603</u>	<u>1,855,954,291</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre:			
Préstamos		24,336,885	32,501,120
Depósitos en bancos	6	60,306,607	42,733,104
Inversiones en valores		21,895,875	12,101,836
Total de ingresos por intereses		<u>106,539,367</u>	<u>87,336,060</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos	6	90,928,761	74,727,962
Pasivos por arrendamiento y otros	12	3,016	3,237
Total de gastos por intereses		<u>90,931,777</u>	<u>74,731,199</u>
Ingresos neto por intereses, antes de provisiones		15,607,590	12,604,861
Provisión para pérdidas en préstamos, neto		(9,606)	(520,446)
Provisión de deterioro de inversiones, depósitos y contingencias		(118,430)	(415,400)
Ingresos neto por intereses, despues de provisiones		<u>15,479,554</u>	<u>11,669,015</u>
Ingresos (gastos) netos por servicios bancarios y otros:			
Comisiones, netas	6, 15	1,796,381	1,869,062
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros y cambio de moneda	15	3,768,163	(2,117,785)
Otros ingresos		45,670	21,372
Total de ingresos (gastos) netos por servicios bancarios y otros		<u>5,610,214</u>	<u>(227,351)</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y gastos de personal	6, 16	3,471,807	3,218,642
Depreciación	10	315,231	451,818
Amortización de activos intangibles	11	273,630	289,732
Honorarios profesionales y legales	6	467,262	590,237
Impuestos		349,096	294,767
Alquileres	6, 12	84,688	97,844
Otros gastos	6, 16	2,470,040	1,854,174
Total de gastos generales y administrativos		<u>7,431,754</u>	<u>6,797,214</u>
Utilidad neta		<u>13,658,014</u>	<u>4,644,450</u>

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta		<u>13,658,014</u>	<u>4,644,450</u>
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado separado de resultados			
Valuación de inversiones en valores:			
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		3,646,267	15,406,728
(Ganancia) pérdida neta de inversiones en valores transferida a resultados	8	<u>(3,581,568)</u>	<u>635,599</u>
Total de otras utilidades integrales		<u>64,699</u>	<u>16,042,327</u>
Total de utilidades integrales del año		<u><u>13,722,713</u></u>	<u><u>20,686,777</u></u>

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Participación controladora						Participación no controladora	Total
	Nota	Acciones comunes	Reservas de valor razonable	Reserva regulatoria	Utilidades no distribuidas	Total participación controladora		
Saldo al 1 de enero de 2023		64,788,225	(18,542,934)	11,132,543	53,920,862	111,298,696	10	111,298,706
Utilidad neta del año		0	0	0	4,644,450	4,644,450	0	4,644,450
Otras pérdidas integrales								
Valuación de inversiones en valores:								
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		0	15,406,728	0	0	15,406,728	0	15,406,728
Pérdida neta de inversiones en valores transferida a resultados	8	0	635,599	0	0	635,599	0	635,599
Total de otras utilidades integrales		0	16,042,327	0	0	16,042,327	0	16,042,327
Total de utilidades integrales del año		0	16,042,327	0	4,644,450	20,686,777	0	20,686,777
Transacciones con los propietarios del Banco								
Cambio en participación accionaria		0	0	0	0	0	(10)	(10)
Total de transacciones con los propietarios del Banco		0	0	0	0	0	(10)	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		64,788,225	(2,500,607)	11,132,543	58,565,312	131,985,473	0	131,985,473
Utilidad neta del año		0	0	0	13,658,014	13,658,014	0	13,658,014
Otras utilidades integrales								
Valuación de inversiones en valores:								
Cambio neto en valuación de inversiones en valores		0	3,646,267	0	0	3,646,267	0	3,646,267
Ganancia neta de inversiones en valores transferida a resultad	8	0	(3,581,568)	0	0	(3,581,568)	0	(3,581,568)
Total de otras utilidades integrales		0	64,699	0	0	64,699	0	64,699
Total de utilidades integrales del año		0	64,699	0	13,658,014	13,722,713	0	13,722,713
Transacciones con los propietarios del Banco								
Dividendos Pagados		0	0	0	(2,000,000)	(2,000,000)	0	(2,000,000)
Total de transacciones con los propietarios del Banco		0	0	0	(2,000,000)	(2,000,000)	0	(2,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		64,788,225	(2,435,908)	11,132,543	70,223,326	143,708,186	0	143,708,186

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		13,658,014	4,644,450
Ajustes por:			
Provisión para pérdidas en préstamos		9,606	520,446
Provisión de deterioro de inversiones, depósitos y contingencias		118,430	415,294
(Ganancia) pérdida neta realizada en venta de inversiones en VRCOUI	8	(3,581,568)	635,599
(Ganancia) pérdida neta de inversiones en VRCCR y cambio de moneda		(186,595)	1,482,186
Depreciación y amortización	10, 11	588,861	741,550
Pérdida neta por venta de propiedades, mobiliario y equipo	10	651,562	0
Pérdida por descarte de propiedades, mobiliario y equipo	10	7,169	89
Pérdida en baja en cuenta de activo con derecho de uso	10	58,703	0
Ingresos neto por intereses		(15,607,590)	(12,604,861)
		<u>(4,283,408)</u>	<u>(4,165,247)</u>
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósitos con vencimientos mayores de 90 días		(231,250,000)	(357,000,000)
Préstamos		110,900,118	60,508,416
Otros activos		(416,198)	825,061
Cheques de gerencia y certificados		(4,428)	(30,325)
Depósitos a plazo		36,921,989	362,344,557
Depósitos a la vista		(12,211,158)	18,066,243
Depósitos de ahorros		30,983,246	(54,433,746)
Depósitos interbancarios		(5,650,860)	2,038,762
Otros pasivos		(526,386)	(587,474)
		<u>(75,537,085)</u>	<u>27,566,247</u>
Intereses recibidos		101,460,778	81,495,371
Intereses pagados		(92,276,585)	(64,546,684)
Intereses por arrendamiento		(2,567)	(3,237)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		<u>(66,355,459)</u>	<u>44,511,697</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(319,204,657)	(215,099,723)
Venta y redención de inversiones en valores	8	251,970,868	226,692,671
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		2,004,000	0
Compra de mobiliario y equipo	10	(155,739)	(30,430)
Compra de software	11	(205,970)	(11,356)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>(65,591,498)</u>	<u>11,551,162</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(2,000,000)	0
Pago de participación no controladora		0	(10)
Pago de arrendamiento	12	(17,429)	(14,340)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(2,017,429)</u>	<u>(14,350)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(133,964,386)	56,048,509
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		356,845,317	300,796,808
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u><u>222,880,931</u></u>	<u><u>356,845,317</u></u>

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

31 de diciembre de 2024

Índice de las notas a los estados financieros

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
6. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
8. Inversiones en Valores
9. Préstamos a Costo Amortizado
10. Propiedades, Mobiliario y Equipo, Neto
11. Otros Activos
12. Pasivo por Arrendamiento
13. Otros Pasivos
14. Acciones Comunes
15. Comisiones, Netas y Ganancia en Instrumentos Financieros y Cambio de Moneda
16. Salarios y Otros Gastos de Operaciones
17. Impuesto Sobre la Renta
18. Compromisos y Contingencias
19. Administración de Activos
20. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
21. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

El Banco de Bogotá (Panamá), S. A. ("el Banco") fue constituido el 23 de diciembre de 1971 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá y es una subsidiaria de total propiedad del Banco de Bogotá ("la Casa Matriz"), la cual está domiciliada en la República de Colombia, y que, a su vez, es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A. en adelante, "Grupo Aval". El Banco opera en la República de Panamá con licencia internacional que permite al Banco efectuar negocios de banca en el exterior y mantiene una oficina de representación en Bogotá, Colombia. Tiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá un depósito restringido en el Banco Nacional de Panamá por la suma de B/.250,000.

El Banco ejerce el negocio de fideicomiso mediante licencia que le fue otorgada mediante la Resolución Fiduciaria de la Superintendencia de Bancos de Panamá No. 8-99 de 25 de octubre de 1999. Tiene a disposición de la Superintendencia un depósito restringido en el Banco Nacional de Panamá por la suma de B/.25,000 y una fianza de cumplimiento por un valor de B/.225,000, para cumplir con las estipulaciones contenidas en el artículo 14 del Decreto Ejecutivo No. 16 del 3 de octubre de 1984, tal y como fue subrogado por el artículo 6 del Decreto Ejecutivo No.53 del 30 de diciembre de 1985.

El Banco ejerce el negocio de Casa de Valores mediante licencia que le fue otorgada mediante la Resolución No. 224-07 de 30 de agosto de 2007 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

El Banco también está sujeto a las regulaciones y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, supervisor de origen.

El Banco brinda una gran variedad de servicios financieros especialmente a instituciones y personas naturales. Los servicios que se brindan, adicionales a los corporativos y de banca de consumo, son de arrendamiento financiero, administración fiduciaria de activos, agencias de pago, y registro y traspaso, corretaje y negociación de valores. La mayoría de estas actividades está sujeta a la supervisión de las autoridades regulatorias correspondientes.

La oficina principal del Banco se encuentra ubicada en Avenida Aquilino de la Guardia y Calle 49, Edificio P.H. B. de Bogotá, Local 1.

El Banco era dueño y controlaba a la antigua subsidiaria Banco de Bogotá (Nassau) Limited (la "Subsidiaria Disuelta"). Durante el año 2022, la Junta de Accionistas de la Subsidiaria Disuelta tomó la decisión y resolvió cesar y disolver sus operaciones mediante liquidación voluntaria, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Regulación de Bancos y Sociedades Fiduciarias de las Bahamas, la Ley de Sociedades de 1992 y los procedimientos del Banco Central de las Bahamas.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(1) Información General, continuación

El 11 de agosto de 2023, la Subsidiaria Disuelta fue removida del Registro de Compañías del Registrador General de las Bahamas, quedando extinta como persona jurídica. El 17 de diciembre de 2023, la licencia de la Subsidiaria Disuelta fue cancelada por el Banco Central de las Bahamas; hasta ese momento la Subsidiaria Disuelta estuvo incorporada en Bahamas.

En consecuencia, los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 que se acompañan, presentan en forma consolidada las operaciones del Banco y de la Subsidiaria Disuelta por el período transcurrido entre el 1 de enero de 2023 y el 17 de diciembre de 2023.

(2) Base de preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

La Junta Directiva del Banco autorizó la emisión de estos estados financieros el 20 de febrero de 2025.

(b) Base de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales

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

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuanto está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la subsidiaria. Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(a.2) Administración de Fondos

El Banco actúa como administrador y fiduciario de contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

(a.3) Participación no Controladora

Los cambios en la participación de una controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son reconocidos como transacciones de patrimonio.

(a.4) Pérdida de Control

Cuando el Banco pierde control sobre una subsidiaria, da de baja las cuentas de los activos y pasivos de la subsidiaria, y el importe en libros de todas las participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio. Se reconoce en resultados del período cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria, esa participación será reconocida a su valor razonable en la fecha en la que se pierde el control.

(a.5) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo relacionados con transacciones entre las entidades del Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(a.6) Entidades Estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. En la evaluación para determinar si el Banco tiene derechos suficientes para darle poder sobre estas participadas, el Banco considera factores de la participada, tales como: su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.

(b) Medición del Valor Razonable

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

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida 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 transacción.

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

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(d) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas (B/.) a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado de resultados.

(e) Activos y Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

Clasificación

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

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a VRCOUI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no va a hacer uso de esta opción.

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

Bajo la nueva NIIF 9 los contratos de derivados involucrados en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y como los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

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

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

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales son basadas en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas con base en la tasa SOFR, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital solo intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los Bancos; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

En adición una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Baja de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en la operación en la que sustancialmente todo el riesgo y los beneficios derivados de la propiedad del activo financiero se transfieren.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y cualquier ganancia o pérdida acumulada se reconocerá en el estado de resultados.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o se cancelan o expiran.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Cuando los términos de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones entre:

- La PI en la vida remanente a la fecha de reporte basado en los términos modificados;
- La PI en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

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

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Las PIs son estimadas a una fecha cierta, la cual será calculada basados en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estimará los parámetros de la PDI basadas en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo, probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de efectivo descontados usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco derivará la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyecta. Para algunos activos financieros, el Banco determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente, el Banco medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo el Banco considera un periodo de tiempo mayor.

El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Terminó remanente para el vencimiento
- Industria
- Ubicación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Banco en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando el Banco tenga actualmente un derecho legalmente exigible a fijar los importes y tenga la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar los activos y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan en cifras netas únicamente cuando lo permiten las Normas NIIF para las ganancias y pérdidas derivadas de transacciones similares.

Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración en el principal o en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Banco en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. El Banco valora el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para el instrumento. Se considera que un mercado está activo cuando las transacciones de los activos o pasivos se realizan con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información sobre precios de forma permanente.

Medición de la PCE

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

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Castigo

El Banco castiga un préstamo o un título de deuda de inversión (y cualquier ajuste relacionado por pérdidas por deterioro del valor) cuando el Comité de Crédito determina que el valor en libros del préstamo/inversión no es recuperable. Esta determinación se realiza después de considerar información como la ocurrencia de cambios significativos en la situación financiera del prestatario/emisor de tal manera que el prestatario/emisor ya no pueda cumplir la obligación, o que el producto de la garantía real no será suficiente para reembolsar la totalidad de la exposición. Para préstamos de clientes estandarizados de saldo más pequeño, las decisiones de carga generalmente se basan en un producto específico en estado de mora.

El Banco mantiene garantías sobre préstamos a clientes en forma de efectivo, hipotecas sobre la propiedad, otros valores registrados sobre activos y otras garantías.

Presentación de la reserva para PCE en el estado de situación financiera

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

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce la reserva como deducción del valor de los instrumentos porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para PCE se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en las otras utilidades integrales.
- Cartas de crédito y garantías bancarias irrevocables: como provisión.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de los activos financieros mediante el modelo de 'Pérdida Crediticia Esperada' (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

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

- Instrumentos de deuda
- Otras cuentas por cobrar
- Compromisos de préstamos irrevocables emitidos

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Se reconocerá una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable por resultados y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultaran de eventos de deterioro que resultan de los eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

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

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

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; e
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero en deterioro cuando:

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

Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos entre otros:

- Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
- El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

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

Cuando un activo financiero se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de activos financieros previamente castigados como incobrables aumentan la cuenta de reserva.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma, que hay un incremento significativo en el riesgo de crédito cuando presenta 30 días de mora.

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (como los sobregiros) la fecha de cuando el crédito fue primeramente entregado podría ser hace mucho tiempo.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Banco asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

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

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambian como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes a precios de bienes raíces.

Determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante; el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco determina los días vencidos contando el número de días transcurridos desde la fecha de vencimiento más temprana respecto de los cuales no se ha recibido el pago completo.

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorporará información con proyección de condiciones futuras en ambos, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo del Banco, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco formulará un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, entre otros, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realizar periódicamente pruebas de “stress” para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Los escenarios económicos aprobados incluyen los siguientes indicadores clave, que corresponden a la República de Colombia:

Variables	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios constantes	Base 2.10% Rango entre 1.15% y 2.50%	Base 2.29% rango entre 0.81% y 2.95%	Base 2.48% Rango entre 0.48% y 3.42%	Base 2.68% Rango entre 0.55% y 3.75%
Variación trimestral del PIB a precios constantes	Base 1.43% Rango entre 1.46% y 1.48%	Base 0.77% Rango entre 0.54% y 0.95%	Base 0.35% Rango entre 0.35% y 0.45%	Base 0.36% Rango entre -1.78% y 1.32%
Variación anual del PIB trimestral a precios constantes	Base 2.35% Rango entre 0.47% y 3.18%	Base 2.64% Rango entre 0.52% y 3.65%	Base 2.79% Rango entre 0.67% y 3.90%	Base 2.93% Rango entre 0.54% y 4.26%
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios corrientes	Base 7.53% Rango entre 6.33% y 8.35%	Base 7.32% Rango entre 5.59% y 8.58%	Base 6.91% Rango entre 4.70% y 8.69%	Base 6.84% Rango entre 4.61% y 9.08%
Desempleo anual 7 zonas	Base 11.06% Rango entre 11.93% y 10.71%	Base 10.28% Rango entre 11.05% y 9.95%	Base 10.15% Rango entre 11.07% y 9.76%	Base 10.46% Rango entre 11.46% y 9.99%
Tasa de interés real (TD-Inflación)	Base 3.65% Rango entre 3.46% y 4.03%	Base 2.56% Rango entre 2.39% y 2.38%	Base 2.25% Rango entre 1.43% y 2.20%	Base 2.13% Rango entre 1.07% y 2.15%
Tasa de interés real (inflación del Banco de la República)	Base 3.49% Rango entre 3.14% y 3.81%	Base 2.89% Rango entre 2.27% y 2.54%	Base 2.63% Rango entre 1.46% y 2.62%	Base 2.35% Rango entre 1.35% y 2.58%
Variación anual del IPC (e.a.)	Base 4.26% Rango entre 4.11% y 4.19%	Base 3.86% Rango entre 3.73% y 3.71%	Base 3.87% Rango entre 3.79% y 3.63%	Base 3.90% Rango entre 3.90% y 3.67%

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(f) *Propiedades, Mobiliario y Equipo*

Las propiedades y equipo comprenden edificio, mobiliario y equipo utilizados por las oficinas del Banco. Todas las propiedades y equipo se presentan al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo, según corresponda, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne al Banco y el costo del bien pueda ser registrado de una forma confiable. Los costos considerados como reparaciones y mejoras menores son reconocidos en el estado de resultados durante el período financiero en el que se incurren.

El gasto de depreciación es cargado a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificio	30 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Equipo rodante	5 - 7 años
- Mejoras	5 - 10 años

Las propiedades y equipo se revisan para determinar si existe deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

(g) *Activos intangibles*

Los activos intangibles, comprenden el software y licencias utilizadas por el Banco. Todos los activos intangibles se presentan al costo histórico menos amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

El gasto de amortización es cargado a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Estos activos intangibles se amortizan en un período de tres a diez años.

(h) *Arrendamientos*

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

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

Como arrendatario

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(i) Deterioro de Activos no Financieros

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(j) Depósitos Recibidos

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decide registrar a valor razonable con cambios en resultados. El Banco clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(k) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el valor en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo incluye todas las comisiones, costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos pagados o recibidos que sean parte integral de la tasa de interés efectiva.

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

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

- Intereses por activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.
- Intereses por inversiones en valores disponibles para la venta calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

Generalmente, las comisiones sobre activos financieros a corto plazo son reconocidos como ingreso al momento de su cobro debido a su vencimiento a corto plazo.

(l) Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca Personal y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera y tarjetas débito.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones en dólares, en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Servicios de Banca de Inversión	<p>A través de la Licencia de Casa de Valores el Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen compra y venta de bonos de renta fija, acciones y fondos en mercados internacionales. Se cobran tarifas por servicios continuos mensualmente directamente de la cuenta del cliente.</p> <p>Las tarifas que corresponden a operaciones relacionadas a la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.</p>	<p>Ingresos por banca de inversión se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>A través de la Licencia de Casa de Valores y/o Licencia Fiduciaria el Banco presta servicios de custodia y administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan con base en un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente.</p> <p>Además, el Banco cobra un importe, no reembolsable, al momento de constituir un fideicomiso.</p> <p>Las tarifas se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco, así como con lo establecido en cada uno de los contratos de fideicomiso, de aplicar.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p>

(m) Ingresos por Dividendos

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

(n) Operaciones de Fideicomiso

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

(o) *Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones no Adoptadas*

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

No se espera que las siguientes modificaciones y nueva NIIF tengan un impacto significativo en el estado financiero del Banco:

<u>Nuevas Normas</u>	<u>Aplicación obligatoria para periodos anuales iniciados a partir del:</u>
Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7, clasificación y valoración de instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros.	1 de enero de 2027
Modificaciones a la NIC 21, Ausencia de Convertibilidad	1 de enero de 2027

(4) Administración de Riesgos Financieros

La gestión del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo de la Casa Matriz en virtud de las políticas aprobadas por la Junta Directiva. El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) identifica, evalúa y establece coberturas para los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas del Banco. Es la Junta Directiva la responsable de aprobar las metodologías para la gestión y medición de los riesgos, así como las políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasa de cambio de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, la utilización de instrumentos financieros derivados, entre otros.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas y elaboradas para identificar, cuantificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados y para supervisar los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

Para monitorear y administrar estos riesgos, la Junta Directiva ha establecido los siguientes comités, los cuales informan periódicamente sus actividades a la Junta Directiva:

- Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Comité de Gestión Integral de Riesgos.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Banco.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

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

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

(a) *Riesgo de Crédito:*

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de los préstamos por cobrar e inversiones en valores.

Para mitigar el riesgo de crédito, el Banco se acoge a las políticas de Casa Matriz en donde la gestión de riesgo y control está centralizada en la Gerencia de Riesgo de Crédito de la Casa Matriz que asiste al Comité de Riesgos del Banco.

Exposición al Riesgo de Crédito

A continuación, se muestra la máxima exposición del Banco al riesgo de crédito:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos en bancos	1,096,592,426	994,326,239
Inversiones en valores	463,568,216	389,241,578
Préstamos a costo amortizado	<u>343,862,014</u>	<u>457,529,193</u>
	<u>1,904,022,656</u>	<u>1,841,097,010</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta la información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos a costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y las reservas por deterioro/pérdidas mantenidas por el Banco para los activos con exposición al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre la calidad crediticia se detalla como sigue:

	2024			<u>Total</u>
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE de por vida – no deterioro</u>	<u>PCE de por vida – con deterioro</u>	
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Normal	343,165,241	0	0	343,165,241
Mención especial	0	2,516,111	0	2,516,111
Subnormal	0	28,820	0	28,820
Monto bruto	343,165,241	2,544,931	0	345,710,172
Reserva para pérdidas en préstamos	(1,553,112)	(295,046)	0	(1,848,158)
Valor en libros, neto	<u>341,612,129</u>	<u>2,249,885</u>	<u>0</u>	<u>343,862,014</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo	463,568,216	0	0	463,568,216
Valor en libros	<u>463,568,216</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>463,568,216</u>
Reserva para pérdidas en VRCOUI	<u>422,339</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>422,339</u>
<u>Depósitos Colocados a CA</u>				
Normal	1,097,059,866	0	0	1,097,059,866
Reserva para pérdidas en depósitos	(467,440)	0	0	(467,440)
Valor en libros, neto	<u>1,096,592,426</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,096,592,426</u>
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo				
Cartas de crédito	429,088	0	0	429,088
Reserva por deterioro	(43)	0	0	(43)
Valor en libros, neto	<u>429,045</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>429,045</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2023			Total
	PCE 12 meses	PCE de por vida – no deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Normal	459,367,745	0	0	459,367,745
Monto bruto	459,367,745	0	0	459,367,745
Reserva para pérdidas en préstamos	(1,838,552)	0	0	(1,838,552)
Valor en libros, neto	<u>457,529,193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>457,529,193</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo	389,241,578	0	0	389,241,578
Valor en libros	<u>389,241,578</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>389,241,578</u>
Reserva para pérdidas en VRCOUI	355,770	0	0	355,770
<u>Depósitos Colocados a CA</u>				
Normal	994,741,833	0	0	994,741,833
Reserva para pérdidas en depósitos	(415,594)	0	0	(415,594)
Valor en libros, neto	<u>994,326,239</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>994,326,239</u>
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Grado 1: Riesgo Bajo				
Cartas de crédito	664,887	0	0	664,887
Reserva por deterioro	(28)	0	0	(28)
Valor en libros, neto	<u>664,859</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>664,859</u>

Garantías y Otras Mejoras para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de exposición garantizada		Tipo de garantía
	2024	2023	
Préstamos por cobrar	0.7%	0.3%	Efectivo

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

- **Formulación de Políticas de Crédito:**

El Banco se acoge a las políticas de crédito de Casa Matriz en las cuales se establecen los términos y condiciones bajo los cuales se otorgan los préstamos del Banco. Estas Políticas de Créditos son revisadas y actualizadas tomando en cuenta el entorno macroeconómico del país, la experiencia que el Banco ha mantenido en su propia cartera de préstamos y las tendencias y prácticas de la industria en la cual se desempeña el Banco.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Límites de Concentración y Exposición:*

La Junta Directiva de Casa Matriz es el ente superior que aprueba las operaciones de crédito. La autorización de cupos es una aprobación especial que se hace teniendo en cuenta el conocimiento que posea el Banco del cliente, su calidad comercial, moralidad y cumplimiento. Para la aprobación de un cupo se requiere actualización de la información básica y financiera del solicitante, presentación de la solicitud de crédito respectiva, en las formas utilizadas por el Banco, cálculo de la rentabilidad de la operación propuesta y de la rentabilidad histórica; calificación previa de riesgo; y un concepto gerencial resumiendo los aspectos esenciales y significativos del cliente para la toma de decisiones.

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:*

Los cupos aprobados tienen una vigencia máxima de un año, háyase o no utilizado el cupo en su totalidad. Al vencimiento del límite, el Banco hace de nuevo todo el estudio del cliente a fin de evaluar la posibilidad de renovar el cupo según la situación financiera y demás condiciones que para entonces presente el cliente. Los cupos pueden modificarse en términos de tarifas y composición de productos, previa autorización del respectivo nivel de aprobación, siempre y cuando no se exceda el límite de endeudamiento fijado, ni se desmejore la rentabilidad ni la calidad del riesgo.

Revisión de Cumplimiento con Políticas:

Las operaciones de crédito, una vez otorgadas, requieren de un detallado seguimiento durante su vigencia por parte de la Administración y Auditoría Interna, con el fin de evaluar los principales factores que inciden en su comportamiento, sus riesgos y tomar oportunamente las medidas preventivas o de recaudo tanto prejudicial como judicial. Dentro de este proceso existen varias funciones de control a saber:

- **Revisión:** permite conocer el cumplimiento de todos los requisitos previos a los cuales se condicionó el otorgamiento del crédito y su cabal ejecución durante su vigencia. Además de las formas de amortización, plazo y tasa de interés pactados, debe tenerse en cuenta la calidad de los respaldos y el debido diligenciamiento de los documentos que garantizan el pago al Banco.
- **Seguimiento y evaluación:** valora todas las etapas de desarrollo de un préstamo, las condiciones en que se desenvuelve el deudor para darle cumplimiento a su pago y el incremento o disminución del riesgo de operación. Además, desarrolla medidas preventivas que permiten a través de un diagnóstico minimizar los riesgos o evitar la congelación de recursos por períodos largos.
- **Recaudo:** etapa destinada al recaudo de los préstamos. Esta atención recae directamente en los gerentes. Es importante que el gerente ejerza una constante supervisión y seguimiento sobre los deudores, mediante requerimientos verbales y escritos, con el propósito de mantener sus colocaciones dentro de los parámetros aceptables.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Revisión y seguimiento del crédito: el Banco realiza revisión y seguimiento sobre los mismos documentos de crédito que se utilizaron para su otorgamiento, los listados de cartera y algunas formas especiales para la evaluación de deudores.

- *Reservas por deterioro:*

El Banco ha establecido reservas por deterioro en función de las Normas Internacionales de Información Financiera. Para establecer las reservas, éstas se calculan de forma individual para los préstamos que son individualmente significativos y para los préstamos que no son individualmente significativos y los préstamos que al ser evaluados de forma individual no presentan deterioro, se calculan de forma colectiva.

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del año terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, que corresponden a la provisión para pérdidas en activos financieros.

Préstamos a costo amortizado (CA)	2024			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,838,552	0	0	1,838,552
Transferencia a PCE de 12 meses	0	0	0	0
Transferencia a PCE de por vida no deteriorada	(295,046)	295,046	0	0
Transferencia a PCE de por vida con deterioro	0	0	0	0
Remediación neta de la reserva	1,078,057	0	0	1,078,057
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	2,570,840	0	0	2,570,840
Activos financieros que han sido dados de baja	<u>(3,639,291)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3,639,291)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>1,553,112</u>	<u>295,046</u>	<u>0</u>	<u>1,848,158</u>

Préstamos a costo amortizado (CA)	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,318,106	0	0	1,318,106
Transferencia a PCE de 12 meses	0	0	0	0
Transferencia a PCE de por vida no deteriorada	0	0	0	0
Transferencia a PCE de por vida con deterioro	0	0	0	0
Remediación neta de la reserva	561,973	0	0	561,973
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	2,768,216	0	0	2,768,216
Activos financieros que han sido dados de baja	<u>(2,809,743)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,809,743)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,838,552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,838,552</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2024			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	355,770	0	0	355,770
Remediación neta de la reserva	38,895	0	0	38,895
Asignación de reserva a nuevos activos financieros comprados	318,857	0	0	318,857
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(291,183)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(291,183)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>422,339</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>422,339</u></u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	210,482	0	0	210,482
Remediación neta de la reserva	(57,542)	0	0	(57,542)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros comprados	255,337	0	0	255,337
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(52,507)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(52,507)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>355,770</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>355,770</u></u>
<u>Depósitos colocados a CA</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	415,594	0	0	415,594
Remediación neta de la reserva	(1,336,248)	0	0	(1,336,248)
Asignación de la reserva a nuevos activos financieros asignados.	1,624,243	0	0	1,624,243
Reversión de reserva de activos que ha sido dada de baja	<u>(236,149)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(236,149)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>467,440</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>467,440</u></u>
<u>Depósitos colocados a CA</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	145,377	0	0	145,377
Remediación neta de la reserva	(433,197)	0	0	(433,197)
Asignación de la reserva a nuevos activos financieros asignados.	1,166,556	0	0	1,166,556
Reversión de reserva de activos que ha sido dada de baja	<u>(463,142)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(463,142)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>415,594</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>415,594</u></u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2024			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	28	0	0	28
Remediación neta de la reserva	3	0	0	3
Asignación de reserva a nuevas operaciones originadas	40	0	0	40
Reversión de reserva de operaciones que han sido dadas de baja	<u>(28)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(28)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>43</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>43</u>

	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE de por vida – sin deterioro	PCE de por vida – con deterioro	
<u>Operaciones fuera del estado de situación financiera</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	133	0	0	133
Remediación neta de la reserva	(252)	0	0	(252)
Asignación de reserva a nuevas operaciones originadas	158	0	0	158
Reversión de reserva de operaciones que han sido dadas de baja	<u>(11)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(11)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>28</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28</u>

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023, el Banco no ha reestructurado ni modificado las operaciones de préstamos.

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco monitorea la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración del riesgo de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	2024			Operaciones fuera de balance
	Depósitos colocados a CA	Préstamos a costo amortizado (CA)	Inversiones a VRCOUI	
Concentración por Sector:				
Financiero	1,096,592,426	3,865,153	80,219,099	0
Gobierno	0	0	330,096,892	0
Corporativo	0	336,607,411	53,252,225	429,045
Consumo	0	3,389,450	0	0
Total	<u>1,096,592,426</u>	<u>343,862,014</u>	<u>463,568,216</u>	<u>429,045</u>
Concentración Geográfica:				
Panamá	528,357	3,913,518	166,266,831	0
Colombia	904	323,744,483	247,900,543	429,045
América Latina y el Caribe	0	14,218,871	45,816,113	0
Asia	0	0	0	0
Estados Unidos	1,093,466,094	1,985,142	0	0
Europa	2,597,071	0	3,584,729	0
Total	<u>1,096,592,426</u>	<u>343,862,014</u>	<u>463,568,216</u>	<u>429,045</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2023			Operaciones fuera de balance
	Depósitos colocados a CA	Préstamos a costo amortizado (CA)	Inversiones a VRCOUI	
Concentración por Sector:				
Financiero	994,326,239	0	0	0
Gobierno	0	0	176,426,427	0
Corporativo	0	454,789,373	212,815,151	664,859
Consumo	0	2,739,820	0	0
Total	<u>994,326,239</u>	<u>457,529,193</u>	<u>389,241,578</u>	<u>664,859</u>
Concentración Geográfica:				
Panamá	51,278,709	14,565,723	22,972,692	0
Colombia	918	348,968,975	318,615,287	664,859
América Latina y el Caribe	0	44,196,828	47,653,599	0
Asia	0	45,221,457	0	0
Estados Unidos	937,673,387	4,576,210	0	0
Europa	5,373,225	0	0	0
Total	<u>994,326,239</u>	<u>457,529,193</u>	<u>389,241,578</u>	<u>664,859</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos, inversiones y depósitos en bancos están basadas en la ubicación del deudor y emisor.

La siguiente tabla detalla la calidad de crédito de las inversiones a VRCOUI con exposición a riesgo de crédito. El análisis se basa en las calificaciones emitidas por entidades calificadoras de primer nivel, a saber, Standard & Poor's, Moody's y/o Fitch Ratings Inc. y para su presentación siguiendo los lineamientos de Standard & Poor's.

Inversiones a VROUI	2024	2023
Bonos de Gobierno		
Calificadas BB+	<u>247,497,431</u>	<u>166,842,927</u>
Letras de Gobierno		
Calificadas AAA	3,584,729	0
Calificadas BBB	0	9,583,500
Calificadas BB+	<u>39,478,020</u>	<u>0</u>
	<u>43,062,749</u>	<u>9,583,500</u>
Notas de Gobierno		
Calificadas BBB-	4,859,871	0
Calificadas BB+	<u>34,676,841</u>	<u>0</u>
	<u>39,536,712</u>	<u>0</u>
Bonos Corporativos		
Calificadas A	925,700	901,544
Calificadas A-	2,165,915	2,104,305
Calificadas BBB+	9,603,069	9,570,768
Calificadas BBB	29,825,816	46,577,846
Calificadas BBB-	22,351,625	1,888,328
Calificadas BB+	<u>68,599,199</u>	<u>151,772,360</u>
	<u>133,471,324</u>	<u>212,815,151</u>
Total	<u>463,568,216</u>	<u>389,241,578</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(b) Riesgo de Liquidez

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

Administración del Riesgo de Liquidez:

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, usualmente por encima de los requerimientos regulatorios, con adecuado calce de plazos entre activos y pasivos y con planes de contingencia que son periódicamente revisados y actualizados.

Compete a la Junta Directiva, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad del Banco para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

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

El Comité de ALCO es el responsable del seguimiento y administración del riesgo de liquidez y reporta a la Junta Directiva. Este comité establece, entre otras, directrices que abarcan los siguientes aspectos:

- Activos líquidos de alta calidad que deben mantenerse
- Tolerancia en el manejo de la liquidez mínima aceptable
- Estrategias en el otorgamiento de préstamos y en la captación de depósitos o políticas sobre colocación de excedentes o excesos de liquidez
- Cambios en las características de los productos
- Diversificación de las fuentes de fondos, evitando niveles de concentración de fuentes de fondos
- Nivel de tasas de captación por montos y plazos.

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los índices de liquidez del Banco, informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá. Este índice no debe ser inferior al 30%:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al cierre del año	97%	77%
Promedio del año	95%	81%
Máximo del año	100%	91%
Mínimo del año	90%	71%

Exposición del Riesgo de Liquidez:

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente hasta la fecha de reporte. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar con relación a este cuadro.

<u>2024</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto bruto nominal (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos a la vista y ahorros	247,897,107	(247,897,107)	(247,897,107)	0	0
Depósitos a plazo fijo	1,523,160,756	(1,539,212,916)	(1,532,703,604)	(6,509,312)	0
Compromisos y contingencias	43	(43)	(43)	0	0
Total de pasivos financieros	<u>1,771,057,906</u>	<u>(1,787,110,066)</u>	<u>(1,780,600,754)</u>	<u>(6,509,312)</u>	<u>0</u>
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	1,096,592,426	1,096,592,426	1,096,592,426	0	0
Inversiones en valores	463,568,216	478,330,687	103,818,300	368,429,230	6,083,157
Préstamos	343,862,014	352,031,219	340,090,084	10,995,638	945,497
Total de activos financieros	<u>1,904,022,656</u>	<u>1,926,954,332</u>	<u>1,540,500,810</u>	<u>379,424,868</u>	<u>7,028,654</u>
<u>2023</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto bruto nominal (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos a la vista y ahorros	234,775,879	(234,775,879)	(234,775,879)	0	0
Depósitos a plazo fijo	1,487,586,142	(1,512,343,401)	(1,504,530,082)	(7,813,319)	0
Pasivos por arrendamientos	79,921	(87,147)	(17,429)	(69,718)	0
Compromisos y contingencias	28	(28)	(28)	0	0
Total de pasivos financieros	<u>1,722,441,970</u>	<u>(1,747,206,455)</u>	<u>(1,739,323,418)</u>	<u>(7,883,037)</u>	<u>0</u>
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	994,326,239	994,326,239	994,326,239	0	0
Inversiones en valores	389,241,578	430,071,571	65,269,212	356,717,405	8,084,954
Préstamos	457,529,193	472,268,427	445,903,406	25,296,045	1,068,976
Total de activos financieros	<u>1,841,097,010</u>	<u>1,896,666,237</u>	<u>1,505,498,857</u>	<u>382,013,450</u>	<u>9,153,930</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las cantidades en la tabla anterior se han compilado de la siguiente manera:

<u>Tipo de instrumento financiero</u>	<u>Base sobre la cual se determinan las cantidades</u>
Activos y pasivos financieros no derivados	Flujos de efectivo no descontados, que incluyen pagos de interés
Activos y pasivos financieros derivados	Flujos de efectivo no descontados contractuales. Las cantidades se muestran las entradas y salidas nominales brutas de derivados que tienen liquidación bruta simultánea y los importes netos de los derivados que se liquidan por el neto.

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente;

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

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

(c) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos. La administración de este riesgo es supervisada constantemente por el Comité de ALCO. Para mitigar este riesgo, el Banco ha documentado, en sus políticas, controles relacionados con límites de inversión, clasificación y valuación de inversiones, calificación de cartera, verificación de pagos de intereses, sensibilidad y prueba de tasas.

- **Riesgo de tasa de cambio:**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

	<u>2024</u>	<u>Euro</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos en bancos		1,916,294
Inversiones en valores		<u>3,584,729</u>
Total de activos		<u>5,501,023</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos de clientes		<u>5,484,672</u>
Total de pasivos		<u>5,484,672</u>
	<u>2023</u>	<u>Euro</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos en bancos		<u>4,967,388</u>
Total de activos		<u>4,967,388</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos de clientes		<u>4,964,437</u>
Total de pasivos		<u>4,964,437</u>

- *Riesgo de Tasa de Interés*

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor del instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujo de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados. El Comité de ALCO, periódicamente, revisa el comportamiento de las tasas de interés de los activos y pasivos, mide el impacto del descalce en los resultados del Banco y toma las medidas apropiadas para minimizar repercusiones negativas en los resultados financieros del Banco.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

2024	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de intereses	Total
Activos:							
Depósitos en bancos	1,092,021,372	0	0	0	0	4,571,054	1,096,592,426
Inversiones en valores	19,209,506	20,857,128	61,511,276	351,214,491	10,775,815	0	463,568,216
Préstamos	<u>101,142,191</u>	<u>226,419,088</u>	<u>6,881,252</u>	<u>8,616,747</u>	<u>802,736</u>	<u>0</u>	<u>343,862,014</u>
Total de activos financieros	<u>1,212,373,069</u>	<u>247,276,216</u>	<u>68,392,528</u>	<u>359,831,238</u>	<u>11,578,551</u>	<u>4,571,054</u>	<u>1,904,022,656</u>
Pasivos:							
Depósitos de clientes e interbancarios	<u>1,463,322,808</u>	<u>127,058,051</u>	<u>134,454,712</u>	<u>6,197,232</u>	<u>0</u>	<u>40,025,060</u>	<u>1,771,057,863</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,463,322,808</u>	<u>127,058,051</u>	<u>134,454,712</u>	<u>6,197,232</u>	<u>0</u>	<u>40,025,060</u>	<u>1,771,057,863</u>
Total sensibilidad tasa de interés	<u>(250,949,739)</u>	<u>120,218,165</u>	<u>(66,062,184)</u>	<u>353,634,006</u>	<u>11,578,551</u>	<u>(35,454,006)</u>	<u>132,964,793</u>
2023	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de intereses	Total
Activos:							
Depósitos en bancos	986,705,246	0	0	0	0	7,620,993	994,326,239
Inversiones en valores	0	54,772,146	0	318,825,678	6,060,254	9,583,500	389,241,578
Préstamos	<u>142,112,371</u>	<u>217,356,202</u>	<u>75,524,583</u>	<u>21,644,130</u>	<u>891,907</u>	<u>0</u>	<u>457,529,193</u>
Total de activos financieros	<u>1,128,817,617</u>	<u>272,128,348</u>	<u>75,524,583</u>	<u>340,469,808</u>	<u>6,952,161</u>	<u>17,204,493</u>	<u>1,841,097,010</u>
Pasivos:							
Depósitos de clientes e interbancarios	<u>1,222,258,212</u>	<u>300,501,979</u>	<u>132,836,657</u>	<u>7,419,398</u>	<u>0</u>	<u>59,345,775</u>	<u>1,722,362,021</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,222,258,212</u>	<u>300,501,979</u>	<u>132,836,657</u>	<u>7,419,398</u>	<u>0</u>	<u>59,345,775</u>	<u>1,722,362,021</u>
Total sensibilidad tasa de interés	<u>(93,440,595)</u>	<u>(28,373,631)</u>	<u>(57,312,074)</u>	<u>333,050,410</u>	<u>6,952,161</u>	<u>(42,141,282)</u>	<u>118,734,989</u>

Para los riesgos de tasa de interés, la administración del Banco ha definido un esquema para la medición de la sensibilidad del estado de situación financiera ante un incremento o disminución de 50 puntos básicos sobre las tasas de interés y donde se asume que la composición del estado de situación financiera se mantiene constante.

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto en el margen neto de intereses al aplicar dichas variaciones en las tasas de interés:

En miles de B/.	2024		2023	
	Incremento de 50pb	Disminución de 50pb	Incremento de 50pb	Disminución de 50pb
Al 31 de diciembre	(6,361)	6,361	(3,564)	3,564
Promedio del año	(5,282)	5,282	(2,176)	2,176
Máximo del año	(6,580)	6,580	(3,587)	3,587
Mínimo del año	(4,197)	4,197	(1,261)	1,261

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La sensibilización del estado de situación financiera se realiza quincenalmente por la Gerencia de Riesgos de Tesorería, la cual a su vez revisa los resultados y verifica que no se sobrepasen los límites establecidos por la Junta Directiva. Este análisis de sensibilización es presentado mensualmente ante el Comité de ALCO.

Las tasas de interés devengadas por los activos del Banco incluyen tasas variables que se ajustan según determine el Banco, de tiempo en tiempo en base al costo de los pasivos del Banco.

En general, la posición del riesgo de tasa de interés se coordina directamente con la Tesorería del Banco en Colombia con el fin de eliminar o minimizar la sensibilidad entre fluctuaciones de tasas de interés entre activos y pasivos financieros.

(d) *Riesgo de Precio*

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

(e) *Riesgo Operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructura y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de créditos y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios. El objetivo del Banco es manejar el riesgo operacional buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio. El Comité de Riesgo monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo gerencial y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Se desarrollan y monitorean las políticas y procedimientos que formalizan estos controles. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la Gerencia General y la Junta Directiva.

Durante el año la Alta Gerencia junto a su equipo gerencial realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son atendidas de inmediatas para prevenir errores futuros.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la Gerencia General en las siguientes áreas:

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

Estas políticas establecidas por el Banco son apoyadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el departamento de Auditoría Interna; los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada unidad de negocio para su acción correctiva y reportados al Comité de Auditoría.

(f) Administración de Capital

Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerza la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen, que es la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco computa el índice de adecuación de capital en forma consolidada con su Casa Matriz. Para estos efectos, el Banco entrega anualmente a la Superintendencia una certificación del auditor externo de su Casa Matriz que haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos mínimos de adecuación de capital.

La ley bancaria panameña exige a los bancos de licencia internacional, entre otros requisitos, mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.3,000,000.

Banco de Bogotá (Panamá), S. A., con licencia para operar como casa de valores, tiene la obligación de cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades según el Acuerdo No.4-2011 de la Superintendencia del Mercado de Valores. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco, a través de su licencia de casa de valores, no contaba con saldos considerados como posición propia (véase las notas 19 y 21(c)).

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

La administración del Banco en la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

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

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

(a) *Pérdidas por deterioro en activos financieros*

El Banco revisa sus principales activos financieros como depósitos en bancos, inversiones en valores y préstamos a costo amortizado para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida crediticia esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdidas a 12 meses, pérdidas de por vida - sin deterioro y pérdidas de por vida - con deterioro. Véase la nota 3 (e).

(b) *Valor razonable*

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

(c) *Términos del arrendamiento*

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación del arrendamiento. Las opciones de extensión (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si se considera razonablemente que el arrendamiento se extenderá (o no se terminará). La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativo en las circunstancias que afecte esta evaluación y que esté dentro del control del arrendatario.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Activos:</u>		
Depósitos a la vista en bancos en el exterior	209,706,563	337,681,633
Depósitos a plazo en bancos en el exterior	<u>863,250,000</u>	<u>632,000,000</u>
	<u>1,072,956,563</u>	<u>969,681,633</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>10,903,558</u>	<u>5,863,303</u>
Otros activos	<u>145,753</u>	<u>668,699</u>
Comisiones por cobrar/otros activos	<u>779</u>	<u>2,336</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos a la vista extranjeros	19,688,566	6,466,079
Depósitos a plazo - extranjeros	<u>0</u>	<u>71,788</u>
	<u>19,688,566</u>	<u>6,537,867</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>0</u>	<u>145</u>
Comisiones por pagar/otros pasivos	<u>0</u>	<u>7,811</u>
<u>Ingresos:</u>		
Intereses ganados en depósitos en bancos	<u>59,239,061</u>	<u>42,172,526</u>
Dividendos ganados	<u>0</u>	<u>842,094</u>
Comisiones ganadas	<u>8,314</u>	<u>8,080</u>
<u>Gastos:</u>		
Gasto de intereses sobre depósitos	<u>937,769</u>	<u>3,626</u>
Gasto de comisiones pagadas	<u>67,419</u>	<u>56,052</u>
Gasto de alquiler	<u>16,374</u>	<u>12,994</u>
Honorarios	<u>2,338</u>	<u>0</u>
Mantenimiento de software	<u>997</u>	<u>0</u>

Los saldos en el pasivo incluyen depósitos a la vista en el extranjero por B/.758,162 (2023: B/.6,386,882) que corresponden a la Casa Matriz.

Transacciones con Directores y Ejecutivos

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco ha pagado dietas por B/.35,150 (2023: B/.21,750) a los Directores que asisten a las sesiones de Junta Directiva y a los Comités de Junta Directiva, las cuales se presentan en la cuenta de honorarios profesionales y legales en el estado de resultados.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación**

El gasto de compensación pagado a los ejecutivos es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Beneficios a corto plazo:		
Salarios	131,918	152,310
Otras formas de salario	164,003	101,458
Prestaciones laborales	36,988	35,376
Gastos de representación	121,417	87,890
Décimo tercer mes	20,256	18,325
Prima de antigüedad	4,872	4,745
Servicios médicos	<u>4,267</u>	<u>4,268</u>
Total	<u>483,721</u>	<u>404,372</u>

Transacciones de Venta de Cartera

El Banco vendió a valor en libros cartera de préstamos entre partes relacionadas bajo control común, como se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ventas	<u>162,252,493</u>	<u>0</u>

(7) Efectivo y Equivalentes y Efectivo

El efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos a la vista en bancos locales	528,357	51,278,709
Depósitos a la vista en bancos del exterior	222,377,951	305,599,821
Depósitos a plazo	<u>874,153,558</u>	<u>637,863,303</u>
Total, de depósitos en bancos	1,097,059,866	994,741,833
Menos: depósitos en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	863,250,000	632,000,000
Menos: intereses por cobrar	<u>10,928,935</u>	<u>5,896,516</u>
Efectivo y equivalente de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>222,880,931</u>	<u>356,845,317</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(8) Inversiones en Valores**

La cartera de inversiones se detalla como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Inversiones a VRCOUI:		
Instrumentos de deuda:		
Notas de Gobierno	39,536,712	0
Letras de Gobierno	43,062,749	9,583,500
Bonos de Gobierno	247,497,431	166,842,927
Bonos Corporativos	<u>133,471,324</u>	<u>212,815,151</u>
	<u>463,568,216</u>	<u>389,241,578</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, el Banco vendió inversiones en valores por un monto de B/.184,522,418 (2023: B/.109,170,524), las cuales generaron una ganancia neta de B/.3,581,568 (2023: pérdida neta B/.635,599); y redimió valores por B/.67,448,450 (2023: B/.117,522,147). Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para las inversiones a VRCOUI por B/.2,435,908 (2023: B/.2,500,607), las cuales se presentan en las reservas de valor razonable en el patrimonio.

(9) Préstamos a Costo Amortizado

La cartera de préstamos por sector económico se desglosa a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sector externo:		
Financiero y seguros	3,902,158	97,059,529
Servicios	7,403,291	78,396,698
Industriales	215,206,476	162,897,033
Comerciales	99,858,982	93,680,523
Agropecuario y ganadería	15,627,280	24,546,993
Consumo	3,466,098	2,786,969
Minas y canteras	<u>245,887</u>	<u>0</u>
	345,710,172	459,367,745
Reserva para pérdidas	<u>(1,848,158)</u>	<u>(1,838,552)</u>
Préstamos a costo amortizado	<u>343,862,014</u>	<u>457,529,193</u>

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros, en los sectores de servicios e industriales, cuyo perfil de vencimiento se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar, neto:		
Hasta 1 año	383,204	422,583
De 1 a 5 años	<u>211,185</u>	<u>644,904</u>
Total de pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:	594,389	1,067,487
Menos: Intereses no devengados	<u>(42,606)</u>	<u>(129,979)</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar	551,783	937,508
Reserva para pérdidas	<u>(333)</u>	<u>(451)</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar, neto	<u>551,450</u>	<u>937,057</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(10) Propiedades, Mobiliario y Equipo, Neto

Las propiedades, mobiliario y equipo se resumen a continuación:

<u>2024</u>	<u>Terreno</u>	<u>Activo con derecho de uso</u>	<u>Edificio de uso propio</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	8,440,357	146,758	5,063,799	1,784,053	15,434,967
Compras	0	0	69,701	86,038	155,739
Baja en cuenta de activo con derecho de uso	0	(146,758)	0	0	(146,758)
Descartes	0	0	(23,749)	0	(23,749)
Ventas	<u>(1,683,200)</u>	<u>0</u>	<u>(1,819,315)</u>	<u>(403,111)</u>	<u>(3,905,626)</u>
Al final del año	<u>6,757,157</u>	<u>0</u>	<u>3,290,436</u>	<u>1,466,980</u>	<u>11,514,573</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	0	(73,379)	(2,729,782)	(1,578,058)	(4,381,219)
Gasto del año	0	(14,676)	(211,308)	(89,247)	(315,231)
Baja en cuenta de activo con derecho de uso	0	88,055	0	0	88,055
Descartes	0	0	16,580	0	16,580
Ventas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>904,518</u>	<u>345,546</u>	<u>1,250,064</u>
Al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,019,992)</u>	<u>(1,321,759)</u>	<u>(3,341,751)</u>
Saldo, neto	<u>6,757,157</u>	<u>0</u>	<u>1,270,444</u>	<u>145,221</u>	<u>8,172,822</u>
<u>2023</u>	<u>Terreno</u>	<u>Activo con derecho de uso</u>	<u>Edificio de uso propio</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	8,440,357	146,758	5,063,799	1,760,775	15,411,689
Compras	0	0	0	30,430	30,430
Descartes	0	0	0	(7,152)	(7,152)
Al final del año	<u>8,440,357</u>	<u>146,758</u>	<u>5,063,799</u>	<u>1,784,053</u>	<u>15,434,967</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	0	(58,703)	(2,415,423)	(1,462,338)	(3,936,464)
Gasto del año	0	(14,676)	(314,359)	(122,783)	(451,818)
Descartes	0	0	0	7,063	7,063
Al final del año	<u>0</u>	<u>(73,379)</u>	<u>(2,729,782)</u>	<u>(1,578,058)</u>	<u>(4,381,219)</u>
Saldo, neto	<u>8,440,357</u>	<u>73,379</u>	<u>2,334,017</u>	<u>205,995</u>	<u>11,053,748</u>

El Banco vendió el Local 2 por B/.2,000,000, la cual generó una pérdida por B/.655,562. Adicional, vendió dos (2) carros totalmente depreciados por B/.2,000 cada uno.

(11) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos en garantía	285,533	287,250
Comisiones por cobrar	213,680	206,691
Gastos pagados por anticipado	719,318	481,081
Licencia de programas informáticos, neto	1,610,546	1,678,206
Fondo de cesantía	577,509	412,788
Otros activos	145,753	668,699
Deudores varios	<u>76,786</u>	<u>68,818</u>
Total de otros activos	<u>3,629,125</u>	<u>3,803,533</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(11) Otros Activos, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene registrado en otros activos, licencias y programas informáticos con un costo de B/.2,040,514 (2023: B/.2,171,270) con una amortización acumulada de B/. 429,968 (2023: B/.493,064). Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, el Banco adquirió softwares (nueva versión del core bancario) por B/.205,970 (2023: B/.11,356).

La amortización por un monto de B/.273,630 (2023: B/.289,732), se registró en el estado de resultados.

(12) Pasivo por Arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

	2023			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	3.64%	2028	<u>79,921</u>	<u>87,147</u>
Total			<u>79,921</u>	<u>87,147</u>

El pasivo por arrendamiento incluido en el estado de situación financiera se clasifica de la siguiente manera:

	2023
Corrientes	14,862
No corrientes	<u>65,059</u>
	<u>79,921</u>

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

	2023
Menos de un año	17,429
De uno a cinco años	<u>69,718</u>
	<u>87,147</u>

Monto reconocido en el estado de resultados:

	2024	2023
Gasto de interés por pasivos por arrendamiento	<u>2,567</u>	<u>3,237</u>
Gastos relacionados con los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor	<u>84,688</u>	<u>97,844</u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(12) Pasivo por Arrendamiento, continuación**

Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Total de salida de efectivo por arrendamientos	<u>104,684</u>	<u>115,421</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujos de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.17,429 (2023: B/.14,340), la porción de intereses por B/.2,567 (2023: B/.3,237) y la porción de los arrendamientos a corto plazo por B/.84,688 (2023: B/.97,844) como actividad de operación.

(13) Otros Pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acreedores de cartera	38,607	536,276
Acreedores de servicios bancarios	2,647	123,569
Acreedores de casa de valores	18,207	25,103
Prestaciones laborales	719,580	570,376
Proveedores de tarjetas de débito	126,645	108,878
Comisiones por pagar	0	7,811
Acreedores varios	<u>141,496</u>	<u>139,063</u>
Total de otros pasivos	<u><u>1,047,182</u></u>	<u><u>1,511,076</u></u>

(14) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clase A:		
Acciones autorizadas, con valor nominal de B/.100	<u>850,000</u>	<u>850,000</u>
Acciones emitidas y pagadas totalmente al 1 de enero	<u>647,865</u>	<u>647,865</u>
Acciones clase A emitidas y pagadas totalmente al final del año	<u>647,865</u>	<u>647,865</u>
Valor en libros de las acciones clase A al final del año	<u><u>64,786,500</u></u>	<u><u>64,786,500</u></u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clase B:		
Acciones autorizadas, con valor nominal de B/.0.01	<u>172,500</u>	<u>172,500</u>
Acciones emitidas y pagadas totalmente al 1 de enero	<u>172,500</u>	<u>172,500</u>
Acciones clase B emitidas y pagadas totalmente al final del año	<u>172,500</u>	<u>172,500</u>
Valor en libros de las acciones clase B al final del año	<u><u>1,725</u></u>	<u><u>1,725</u></u>

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(14) Acciones Comunes, continuación**

A diferencia de las acciones Clase A, las acciones Clase B no tienen derecho a voto o ningún otro derecho o privilegio, que no sea el de recibir el importe de su valor nominal al momento de la liquidación de los activos de la sociedad. Las acciones de Clase B podrán ser redimidas en cualquier tiempo por su valor nominal.

Mediante Escritura Pública No. 1204 del 21 de enero de 2016, se protocolizó un Acta de una sesión de Asamblea Extraordinaria de Accionista, por la cual se resolvió modificar el Artículo No. 6 del Pacto Social del Banco. De esta manera, el capital autorizado del Banco se incrementó de B/.65,001,725 a B/.85,001,725 dividido en 850,000 acciones comunes Clase A con un valor nominal de B/.100 cada una y 172,500 acciones comunes Clase B con un valor nominal de B/.0.01.

(15) Comisiones, Netas y Ganancia en Instrumentos Financieros y Cambio de Moneda

El desglose de las comisiones netas se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,333	14,661
Tarjetas de débito	37,553	42,204
Transferencias y giros	134,124	129,787
Comisiones en casa de valores	1,573,574	1,692,016
Servicios fiduciarios	79,295	66,654
Otras comisiones	<u>334,378</u>	<u>327,814</u>
Total de ingresos por comisiones	<u>2,160,257</u>	<u>2,273,136</u>
Gastos de comisiones:		
Comisiones – bancos corresponsales	(132,377)	(124,650)
Comisiones – casa de valores	(216,542)	(262,871)
Otros	<u>(14,957)</u>	<u>(16,553)</u>
Total de gastos de comisiones	<u>(363,876)</u>	<u>(404,074)</u>
Comisiones, netas	<u>1,796,381</u>	<u>1,869,062</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros y cambio de moneda:		
Ganancia (pérdida) neta de inversiones en valores transferida a resultados	3,581,568	(635,599)
(Pérdida) neta de instrumentos financieros derivados	0	(5,860,976)
(Pérdida) neta de instrumentos a VRCCR	0	(21,853)
Ganancia en cambio de moneda	<u>186,595</u>	<u>4,400,643</u>
Total ganancia (pérdida) en instrumentos financieros y cambio de moneda	<u>3,768,163</u>	<u>(2,117,785)</u>

Notas a los Estados Financieros

(16) Salarios y Otros Gastos de Operaciones

Los salarios y otros gastos de operaciones se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y otras remuneraciones	2,840,260	2,915,811
Prestaciones laborales	592,594	268,096
Prima de antigüedad e indemnización	<u>38,953</u>	<u>34,735</u>
Total	<u>3,471,807</u>	<u>3,218,642</u>
Otros gastos:		
Reparación y mantenimiento	522,182	377,754
Seguros	472,858	535,650
Comunicaciones	108,147	120,654
Viajes y transporte	12,089	34,161
Agua y electricidad	74,275	77,025
Aseo y limpieza	32,219	47,549
Papelería y útiles de oficina	12,049	19,993
Publicidad y relaciones públicas	5,577	7,451
Cuotas y suscripciones	76,719	49,362
Contrato de corresponsalía	349,707	404,846
Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	655,563	0
Otros	<u>148,655</u>	<u>179,729</u>
Total	<u>2,470,040</u>	<u>1,854,174</u>

(17) Impuesto sobre la Renta

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

(18) Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Estos compromisos y contingencias se detallan como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cartas de crédito, neta	<u>429,045</u>	<u>664,859</u>

Mediante cartas de crédito y garantías bancarias irrevocables, el Banco ha adquirido el compromiso de realizar, por cuenta de clientes, ciertos pagos a terceros una vez que se cumplan ciertas condiciones pactadas previamente.

El Banco no está involucrado en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo a su situación o su desempeño financieros.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(19) Administración de Activos

El Banco mantiene en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por B/.379,180,961 (2023: B/.1,796,114,254).

Monto Administrado de Cuentas de Clientes- Licencia Casa de Valores

El Banco mantiene bajo administración y custodia de cartera de inversión a través de su licencia de casa de valores por B/.387,666,234 (2023: B/.1,406,813,177).

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 22-A del Acuerdo 4-2011 de 27 de junio de 2001, adicionado por el artículo segundo del Acuerdo 3-2015 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, se indica que, al 31 de diciembre de 2024, los clientes de la licencia casa de valores no mantenían saldos en cuentas bancarias ni cuentas con corresponsales y/o custodios para cuentas no discrecionales. Al 31 de diciembre de 2024, no se mantenían clientes con cuentas discrecionales.

Al 31 de diciembre de 2024, la licencia de casa de valores no mantenía posiciones propias, ni efectivo en custodia.

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

El valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, cuyo vencimiento no sea a la vista, se detallan a continuación:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo	874,153,558	874,153,558	637,863,303	637,863,303
Inversiones en valores	463,568,216	463,568,216	389,241,578	389,241,578
Préstamos por cobrar	343,862,014	344,417,635	457,529,193	456,025,164
	<u>1,681,583,788</u>	<u>1,682,139,409</u>	<u>1,484,634,074</u>	<u>1,483,130,045</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes - a plazo	<u>1,523,160,756</u>	<u>1,523,462,978</u>	<u>1,487,586,142</u>	<u>1,487,586,142</u>

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

Activos financieros medidos a valor razonable	<u>2024</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI:		
Notas de Gobierno	39,536,712	39,536,712
Letras de Gobierno	43,062,749	43,062,749
Bonos de Gobierno	247,497,431	247,497,431
Bonos corporativos	<u>133,471,324</u>	<u>133,471,324</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable	<u>463,568,216</u>	<u>463,568,216</u>
Activos financieros medidos a valor razonable	<u>2023</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI:		
Letras de Gobierno	9,583,500	9,583,500
Bonos de Gobierno	166,842,927	166,842,927
Bonos corporativos	<u>212,815,151</u>	<u>212,815,151</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable	<u>389,241,578</u>	<u>389,241,578</u>

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La Administración mantiene un contrato con un proveedor de precios, el cual utiliza modelos internos para determinar precios promedios utilizando datos de entrada observables en el mercado. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable.

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entradas y técnicas de valoración utilizados.

	<u>2024</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Depósitos a plazo		874,153,558	0	874,153,558
Préstamos por cobrar		0	344,417,635	344,417,635
Pasivos:				
Depósitos de clientes – a plazo		0	1,523,462,978	1,523,462,978
	<u>2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Depósitos a plazo		637,863,303	0	637,863,303
Préstamos por cobrar		0	456,025,164	456,025,164
Pasivos:				
Depósitos de clientes - a plazo		0	1,487,586,142	1,487,586,142

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes y no recurrentes clasificados dentro de los Niveles 2 y 3:

<u>Instrumentos Financieros</u>	<u>Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Bonos Corporativos, de Gobierno y Letras de Tesoro	El modelo de valuación se basa en distintos precios de referencia observables en un mercado activo. Estos precios son utilizados para obtener un precio promedio final. Alternativamente, se usa el valor presente de los flujos futuros de un título, descontándolos con la tasa de referencia y el margen correspondiente.
Préstamos por cobrar	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósito a plazo recibidos de clientes	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos a plazo con vencimiento remanente similar.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

(a) *Ley Bancaria*

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

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

(b) *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984.

(c) *Ley de Valores*

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No.1 del 1 de 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011.

El Acuerdo No.008-2013 modifica reglas que están dentro del Acuerdo No.004-2011 sobre capital adecuado, capital total mínimo requerido, relación de solvencia, coeficiente de liquidez y concentraciones de crédito que deben atender las casas de valores en Panamá y aquellas instituciones financieras que cuenten con licencia de casa de valores.

A continuación, se presenta una descripción de las reglas modificadas en el Acuerdo No.008-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores y los índices sobre cada una de estas disposiciones:

- **Capital Total Mínimo Requerido:** Las casas de valores deberán constituir y mantener libre de gravámenes, en todo momento un capital total mínimo de B/.350,000.
- **Requerimiento Adicional de Capital:** El Artículo 4-A del Acuerdo No.008-2013, establece que todas las casas de valores que ofrecen el servicio de manejo de cuentas de custodia en forma física o a través de terceros, deberán cumplir con el requerimiento adicional de capital. Para cumplir con la regulación, el Banco asignó B/.350,000 como capital para esta línea de negocio.

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene un excedente de capital de B/.7,223,613 (2023: B/.7,943,269), detallado a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Capital asignado	350,000	350,000
Utilidades retenidas	<u>7,378,680</u>	<u>8,505,994</u>
Monto de Fondos de Capital Reportado	7,728,680	8,855,994
Menos: Monto de Fondos de Capital Exigido	<u>505,067</u>	<u>912,725</u>
Excedente de capital	<u>7,223,613</u>	<u>7,943,269</u>

- Relación de Solvencia: Las casas de valores deben mantener en todo momento una relación de solvencia mínima del ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance, ponderado en función a sus riesgos; no se incluyen dentro del cálculo de la relación de solvencia aquellas cuentas de clientes o de terceros las cuales deben estar debidamente separadas del patrimonio de la casa de valores o institución financiera.

2024

Relación de Solvencia

	<u>Relación</u>	<u>Fecha</u>
Cierre	447.88%	31 de diciembre de 2024
Máxima	482.69%	30 de abril 2024
Mínima	445.06%	30 de septiembre 2024

2023

Relación de Solvencia

	<u>Relación</u>	<u>Fecha</u>
Cierre	455.05%	31 de diciembre de 2023
Máxima	488.51%	31 de enero 2023
Mínima	447.54%	30 de junio 2023

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- Coeficiente de Liquidez: Las casas de valores deberán mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que será, como mínimo, del treinta por ciento (30%) de la totalidad de los pasivos exigibles con plazo residual inferior a un (1) año.

	2024	
	Coeficiente	Fecha
Cierre	15847.62%	31 de diciembre 2024
Máxima	15847.62%	31 de diciembre 2024
Mínima	8388.98%	31 de marzo 2024

	2023	
	Coeficiente	Fecha
Cierre	15175.00%	31 de diciembre 2023
Máxima	19023.03%	30 de abril 2023
Mínima	11742.18%	30 de septiembre 2023

- Concentraciones de Riesgo de Crédito: Los riesgos que mantenga la casa de valores con respecto de un emisor, cliente individual o de un grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, se considerará como una situación de concentración cuando el valor acumulado de estos riesgos exceda el diez por ciento (10%) del valor total de sus fondos de capital.

Debido a la naturaleza de las operaciones y servicios prestados por el Banco, la administración considera que no se presentan riesgos de concentración de riesgo de crédito.

Normas regulatorias vigentes y emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

- *Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013* de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el *Acuerdo No.006-2012* de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

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

BANCO DE BOGOTÁ (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco con base en el Acuerdo No.004-2013:

2024	Saldo	Vigente	Moroso	Vencido
Clasificación de riesgo:				
Normal	343,165,241	343,165,241	0	0
Mención especial	2,516,111	2,516,111	0	0
Subnormal	28,820	28,820	0	0
Total	<u>345,710,172</u>	<u>345,710,172</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2023	Saldo	Vigente	Moroso	Vencido
Clasificación de riesgo:				
Normal	459,367,745	459,367,745	0	0
Total	<u>459,367,745</u>	<u>459,367,745</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, no había préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Las cartas de crédito y garantías bancarias irrevocables suscritas al 31 de diciembre de 2024 mantienen una clasificación normal con base al Acuerdo No.004-2013.

Provisión dinámica

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco presenta una provisión dinámica por B/.11,132,543 (2023: B/.11,132,543).