

**POPULAR BANK LTD., INC.
Y SUBSIDIARIA**
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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





KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Popular Bank Ltd., Inc y Subsidiaria

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Popular Bank Ltd., Inc y Subsidiaria (el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre del 2022, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas 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 Consolidados* 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 de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros del Banco, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión no modificada sobre esos estados financieros el 25 de marzo del 2022.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 utilizando 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 consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea 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 de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros consolidados, 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 de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos 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 de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que 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 el Banco deje de ser un negocio en marcha.

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

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance 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.

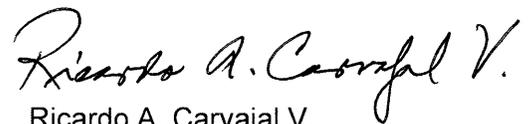
Otros requerimientos legales de información

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:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Banco que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V. - Socio y Sonia Sosa - Gerente.



Panamá, República de Panamá
17 de marzo del 2023



Ricardo A. Carvajal V.
Socio
C.P.A. 4378

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos			
Efectivo		500	500
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		379,401	451,536
A la vista en bancos del exterior		134,711,669	87,566,809
A plazo en bancos locales		0	50,012,760
A plazo en bancos del exterior		0	134,016,168
Menos: Provisión pérdidas crediticias esperadas		(191)	(25,929)
Total de depósitos en bancos	7	<u>135,090,879</u>	<u>272,021,344</u>
Inversiones en valores	8	194,887,282	261,679,036
Préstamos, sector externo	4	1,047,480,003	871,690,490
Menos: Provisión para pérdidas crediticias esperadas	4	<u>(15,351,207)</u>	<u>(10,704,812)</u>
Préstamos	9	<u>1,032,128,796</u>	<u>860,985,678</u>
Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	<u>1,577,234</u>	<u>2,016,546</u>
Activos varios			
Activos intangibles, neto	11	7,304,333	10,893,175
Bienes en dación en pago	12	125,330	297,030
Otros activos	13	<u>5,688,145</u>	<u>9,852,635</u>
Total de activos varios		<u>13,117,808</u>	<u>21,042,840</u>
Total de activos		<u><u>1,376,802,499</u></u>	<u><u>1,417,745,944</u></u>

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

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos extranjeros:			
A la vista		331,870,234	400,458,716
Cuentas de ahorros		9,937,427	8,431,916
A plazo fijo		<u>637,039,905</u>	<u>687,442,225</u>
Total de depósitos		<u>978,847,566</u>	<u>1,096,332,857</u>
Financiamientos recibidos	14	58,830,626	0
Otros pasivos	15	<u>8,322,483</u>	<u>5,015,033</u>
Total de pasivos		<u>1,046,000,675</u>	<u>1,101,347,890</u>
Patrimonio:			
Capital en acciones	16	42,400,000	42,400,000
Reserva para bienes en dación en pago	23	0	89,109
Reserva regulatoria de préstamos	23	32,340,346	48,165,904
Valorización de activos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(9,364,087)	1,899,890
Valuación actuarial de beneficios definidos		190,659	(24,838)
Utilidades no distribuidas		<u>265,234,906</u>	<u>223,867,989</u>
Total de patrimonio		<u>330,801,824</u>	<u>316,398,054</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,376,802,499</u>	<u>1,417,745,944</u>

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		54,748,363	39,751,690
Inversiones en valores		7,014,743	6,397,327
Depósitos en bancos		1,176,171	422,405
Comisiones sobre tarjetas de crédito		5,008,606	4,470,722
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>67,947,883</u>	<u>51,042,144</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos		(12,146,792)	(12,252,581)
Financiamientos recibidos		(1,330,626)	0
Total de gastos de intereses		<u>(13,477,418)</u>	<u>(12,252,581)</u>
Ingreso de intereses y comisiones, neto		<u>54,470,465</u>	<u>38,789,563</u>
Provisión pérdidas crediticias esperadas:			
Reversión por deterioro para pérdidas en depósitos colocados en bancos		25,738	10,823
Provisión para deterioro de inversiones en valores		(419,505)	(143,198)
Provisión para deterioro de préstamos	4	(5,965,683)	(3,047,330)
Reversión por deterioro para intereses, contingencias y otros saldos		9,935	189,963
Total de provisiones pérdidas crediticias esperadas		<u>(6,349,515)</u>	<u>(2,989,742)</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones		<u>48,120,950</u>	<u>35,799,821</u>
Otros ingresos (gastos):			
Otras comisiones	17	2,759,967	2,711,588
Gasto por comisiones	18	(1,794,575)	(1,609,548)
Pérdida en venta de bienes en dación en pago		(69,864)	(141,213)
Provisión para deterioro de bienes en dación de pago		0	(139,870)
Ganancia en venta de inversiones		39,026	6,930,902
Ganancia neta por diferencia cambiaria		331,471	265,648
Otros ingresos	17	1,610,351	987,549
Total de otros ingresos, neto		<u>2,876,376</u>	<u>9,005,056</u>
Gastos generales y administrativos:			
Honorarios profesionales	18	6,999,702	5,405,956
Salarios y otros gastos de personal	18	5,025,950	4,556,384
Amortización de activo intangible	11	3,788,441	3,649,305
Mantenimiento y alquileres		2,861,958	2,748,037
Procesamiento y administración de tarjetas de crédito		2,862,623	2,619,019
Otros	18	1,751,922	3,730,209
Depreciación	10	513,428	675,760
Gastos de representación y viajes		565,251	529,235
Gastos bancarios		385,329	485,947
Dietas a directores		421,400	449,400
Pérdidas por riesgo operativo-neto		185,443	401,818
Comunicaciones y correo		183,629	474,665
Total de gastos generales y administrativos		<u>25,545,076</u>	<u>25,725,735</u>
Utilidad neta		<u><u>25,452,250</u></u>	<u><u>19,079,142</u></u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad neta	25,452,250	19,079,142
Otros resultados integrales		
<i>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:</i>		
Ganancia transferida a resultados	39,026	6,930,902
Cambios netos en el valor razonable de las inversiones OUI	(11,722,508)	(14,146,127)
Deterioro en el valor razonable de las inversiones OUI	419,505	143,198
<i>Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados:</i>		
Valuación actuarial de beneficios definidos	215,497	(24,838)
Otros resultados integrales	<u>(11,048,480)</u>	<u>(7,096,865)</u>
Utilidades integrales	<u>14,403,770</u>	<u>11,982,277</u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Capital en Acciones	Reserva para Bienes en Dación en Pago	Reserva Regulatoria de Préstamos	Valorización de Activos a Valor Razonable con Cambios en OUI	Valuación Actuarial de Beneficios Definidos	Utilidades no Distribuidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	42,400,000	687,679	30,739,467	8,971,917	0	221,616,714	304,415,777
Resultados integrales							
Utilidad neta	0	0	0	0	0	19,079,142	19,079,142
Otra utilidad integral	0	0	0	0	(24,838)	0	(24,838)
Ganancia transferida a resultados	0	0	0	6,930,902	0	0	6,930,902
Cambios netos en valuación de inversiones a VR ORI	0	0	0	(14,146,127)	0	0	(14,146,127)
Deterioro (reversión) de inversiones a VR ORI	0	0	0	143,198	0	0	143,198
Total de utilidad integral	0	0	0	(7,072,027)	(24,838)	19,079,142	11,982,277
Otras transacciones de patrimonio							
Aumento de la reserva regulatoria de préstamos	0	0	17,426,437	0	0	(17,426,437)	0
Liberación neta de la reserva bienes en dación en pago	0	(598,570)	0	0	0	598,570	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	(598,570)	17,426,437	0	0	(16,827,867)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>42,400,000</u>	<u>89,109</u>	<u>48,165,904</u>	<u>1,899,890</u>	<u>(24,838)</u>	<u>223,867,989</u>	<u>316,398,054</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	42,400,000	89,109	48,165,904	1,899,890	(24,838)	223,867,989	316,398,054
Resultados integrales							
Utilidad neta	0	0	0	0	0	25,452,250	25,452,250
Otra utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia transferida a resultados	0	0	0	39,026	0	0	39,026
Cambios netos en valuación de inversiones a VR ORI	0	0	0	(11,722,508)	0	0	(11,722,508)
Deterioro (reversión) de inversiones a VR ORI	0	0	0	419,505	0	0	419,505
Valuación actuarial de beneficios definidos	0	0	0	0	215,497	0	215,497
Total de utilidad integral	0	0	0	(11,263,977)	215,497	25,452,250	14,403,770
Otras transacciones de patrimonio							
Liberación de la reserva regulatoria de préstamos	0	0	(15,825,558)	0	0	15,825,558	0
Liberación neta de la reserva bienes en dación en pago	0	(89,109)	0	0	0	89,109	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	(89,109)	(15,825,558)	0	0	15,914,667	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>42,400,000</u>	<u>0</u>	<u>32,340,346</u>	<u>(9,364,087)</u>	<u>190,659</u>	<u>265,234,906</u>	<u>330,801,824</u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		25,452,250	19,079,142
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Reversión para depósitos colocados		(25,738)	(10,823)
Provisión para deterioro en inversiones en valores		419,505	143,198
Provisión para deterioro de préstamos	4	5,965,683	3,047,330
Reversión de provisión para deterioro intereses, contingencias y otros saldos		(9,935)	(189,963)
Provisión para deterioro de bienes en dación de pago		0	139,870
Pérdida en vena de bienes en dación en pago		69,864	141,213
Ganancia en venta/recompra de inversiones VRCOUI		(39,026)	(6,930,902)
Pérdida en descarte y ventas de mobiliario y equipo		34	148
Costes servicio e intereses programa beneficios definidos		215,497	0
Amortización de activo intangible	11	3,788,441	3,649,305
Depreciación de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	10	513,428	675,760
Ingresos netos por intereses y comisiones		<u>(54,470,465)</u>	<u>(38,371,755)</u>
		<u>(18,120,462)</u>	<u>(18,627,477)</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		(170,760,119)	(76,711,995)
Depósitos a plazo en bancos		49,000,000	(49,000,000)
Otros activos		4,094,113	2,264,412
Depósitos recibidos		(118,787,789)	22,581,982
Otros pasivos		3,297,435	585,950
Programa de fidelidad de clientes		19,950	(51,165)
Intereses recibidos		61,420,157	52,308,057
Intereses pagados		<u>(10,844,294)</u>	<u>(13,851,632)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(200,681,009)</u>	<u>(80,501,868)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de valores		(54,958,555)	(282,243,766)
Venta de inversiones VRCOUI		840,968	73,408,297
Redención de inversiones en valores		109,347,849	106,282,000
Adquisición activos intangibles	11	(199,599)	(1,399,114)
Venta de bienes en dación de pago		297,030	450,000
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad	10	<u>(74,150)</u>	<u>(463,838)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>55,253,543</u>	<u>(103,966,421)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos	16	<u>57,500,000</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>57,500,000</u>	<u>0</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(87,927,466)	(184,468,289)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>223,018,845</u>	<u>407,487,134</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>135,091,379</u></u>	<u><u>223,018,845</u></u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

Popular Bank Ltd., Inc. (el “Banco”), es una entidad organizada y constituida de acuerdo a la legislación panameña. El Banco inició operaciones en la República de Panamá en agosto de 1983, al amparo de una Licencia Bancaria Internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (antes Comisión Bancaria de Panamá), la cual le permite dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior.

Adicionalmente, el Banco cuenta con una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución FID No.02-2000 para realizar operaciones fiduciarias que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior. Esta Licencia Fiduciaria fue sometida a un proceso de acreditación para asegurar el cumplimiento de los nuevos requisitos de la Ley 21 de 10 de mayo de 2017 de los fiduciarios y el negocio fiduciario, luego de lo cual la Superintendencia de Bancos, mediante Nota SBP-DJ-N-3556-2018 se da por notificada del inicio de operaciones a partir del 2 de julio de 2018.

El Banco es una subsidiaria del Grupo Popular, S. A., empresa tenedora del 100% de las acciones, establecida en la República Dominicana.

Los estados financieros consolidados incluyen las operaciones de la subsidiaria Popular Bank Llc. Cayman. La subsidiaria está incorporada bajo las leyes de las Islas Caimán desde 1986 y funciona al amparo de una Licencia Tipo “B” bajo la Ley de Bancos y Compañías Fiduciarias de las Islas Caimán, para realizar negocios bancarios y fiduciarios.

Popular Bank Ltd., Inc. y su Subsidiaria serán referidos como el “Banco”.

La oficina del Banco está ubicada en Urbanización Marbella, Calle Aquilino de La Guardia, Torre Banco General, Ciudad de Panamá.

Régimen Legal

El Banco está regulado y supervisado por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998 modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como las Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para administración de riesgos de crédito y mercado, para prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos están sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y la Ley No.23 de abril de 2015 que adopta medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General, continuación

Las operaciones fiduciarias en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través de la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017, como también le es aplicable la Ley No.23 de 2015 que adopta medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

(2) Base de Preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros consolidados que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 17 de marzo de 2023.

(b) *Base de medición*

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) que se presentan a valor razonable y los bienes en dación en pago para la venta, los cuales se miden al menor entre el valor en libros y el valor de venta menos costos.

(c) *Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros consolidados 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\$) es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por el Banco para la preparación de estos estados financieros consolidados se presentan a continuación y han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior.

(a) *Bases de consolidación*

a. *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.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

b. 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.

c. 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.

d. 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

(b) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción

El valor razonable de un instrumento se mide 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 que proporcionen información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones y bancos.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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 los estados financieros consolidados, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

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 consolidado de resultados.

(e) Activos y Pasivos Financieros

En su reconocimiento inicial el Banco mide los activos o pasivos financieros por su valor razonable más o menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o un pasivo financiero que se contabilice al valor razonable distintos a cambios en resultados. Los costos de transacción atribuibles registrados directamente en resultados.

Préstamos y Avances a Clientes

Los préstamos se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y la provisión para pérdidas crediticias esperadas. Los préstamos se miden inicialmente en la fecha en que se originan o fecha de liquidación, a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Inversiones y Otros Activos Financieros

Las inversiones y otros activos financieros son clasificados en la fecha de negociación e inicialmente medidos al valor razonable, más los costos incrementales relacionados a la transacción, excepto por las inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en resultados.

Clasificación de Activos Financieros

La clasificación y medición de los activos financieros refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base de los dos siguientes:

- del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y
- de las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros (prueba de solo pago de principal e intereses – SPPI).

El Banco registra dentro del rubro de activos financieros los siguientes conceptos: efectivo, depósitos en bancos; inversión en valores a valor razonable; inversión en valores con cambios en otros resultados integrales y préstamos a costo amortizado.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Costo Amortizado (CA)

Un activo financiero debe medirse a costo amortizado (CA) si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

Un activo financiero se clasificará y medirá a VRCOUI sólo si cumple con las dos condiciones siguientes:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales, como de la venta de activos financieros; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor Razonable con Cambios a través de Resultados (VRCR)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados cuando:

- a. El modelo de negocio sea cobrar flujos de efectivo a través de las ventas recurrentes de los activos, es decir, el activo no se mantiene con el propósito de cobrar flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida de este. Sin embargo, aun cuando el Banco obtenga flujos de efectivo contractuales, mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros.
- b. El Banco toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener valores razonables. En este caso, el objetivo del Banco habitualmente dará lugar a compras y ventas activas.
- c. El Banco puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes. La Administración ha elegido presentar las ganancias o pérdidas del valor razonable en acciones de capital a valor razonable a través de resultado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Evaluación del Modelo de Negocio

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

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasas de interés particular, igualar la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa e informa el desempeño de la cartera a la administración del Banco.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, las razones de tales ventas y sus expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR 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 si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Capital e Intereses (SPP)

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 contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal pendiente durante un período de tiempo particular y por otros riesgos y costos básicos de un acuerdo de préstamo (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 considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión de los plazos;
- 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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Baja de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en los cuales el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en resultados.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, bien cuando dicha obligación haya sido pagada, cancelada, o haya expirado.

Modificación de Activos Financieros

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un instrumento financiero existente es reemplazado por uno nuevo, el Banco entonces realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja y considera lo siguiente: Si los flujos estimados tienen cambios, un nuevo valor en libros se calcula mediante el cálculo del valor presente de las nuevas estimaciones de los flujos de efectivo usando la tasa de interés efectiva del reconocimiento inicial. El ajuste al valor en libros se reconoce inmediatamente en pérdidas y ganancias.

Si la modificación esperada nos da como resultado la baja en cuentas del instrumento financiero existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del instrumento financiero modificado se incluyen al calcular los déficits de efectivo del instrumento financiero existente. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del instrumento financiero y reconoce el importe derivado del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en resultados.

- Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso o gasto por intereses.
- Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes (diferencia mayor al 10% del valor presente), entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del instrumento financiero original se consideran caducados y el valor razonable esperado del nuevo instrumento financiero se trata como el flujo de efectivo final del instrumento financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los déficits de efectivo del instrumento financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero existente.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Modificación de Pasivos Financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus términos y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes (diferencia mayor al 10% del valor presente) En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable y la diferencia se reconoce en resultados.

Si la modificación de un pasivo financiero no se registra como baja en cuentas, entonces el costo amortizado del pasivo se recalcula descontado los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados.

El Banco renegocia préstamos para clientes en dificultades financieras (por ejemplo, excepciones, tolerancia a las políticas y “reestructuraciones”) para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento.

En virtud de la política del Banco, la tolerancia crediticia se concede de forma selectiva si el deudor actualmente está en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, hay pruebas de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar en virtud de los términos establecidos en el contrato original y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo. Tanto los préstamos de consumo como corporativos están sujetos a la política de tolerancia.

Para los activos financieros modificados como parte de la política de tolerancia del Banco, la estimación del riesgo de incumplimiento refleja el mejor estimado posible ante la renegociación.

En general, la renegociación es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo de crédito y una expectativa de tolerancia puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio o se encuentra en mora. Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período de tiempo antes de que la exposición ya no se considere en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida permita volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas

Deterioro de Instrumentos Financieros

Definición de Deterioro

El Banco considera que un activo financiero está deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito al Banco en su totalidad, sin que el Banco recurra a acciones tales como la realización de las garantías (si corresponde); o

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- El deudor tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito material para el Banco. Los sobregiros se consideran vencidos una vez que el cliente ha incumplido un límite recomendado o se le ha notificado un límite inferior al monto actual pendiente.
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor está en incumplimiento, el Banco considera indicadores:

- cualitativos - por ejemplo, incumplimientos de “covenants”;
- cuantitativos - por ejemplo, estado de mora y falta de pago de otra obligación del mismo deudor para el Banco; y
- basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Los insumos utilizados para evaluar si un instrumento financiero está deteriorado y su importancia puede variar a lo largo del tiempo para reflejar los cambios en las circunstancias.

La definición de deterioro se alinea en gran medida con la aplicada por el Banco para propósitos de capital regulatorio.

Con respecto a la evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones independientes de las agencias calificadoras.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas.
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.
- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como “prestamistas de último recurso” a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos e independientemente de la intención política, si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

Presentación de la Provisión para Pérdidas Crediticias Esperadas en el Estado Consolidado de Situación Financiera

Las provisiones para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Activos financieros medidos a VRCOUI: la provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta en la valorización de los activos financieros a valor razonable con cambios en OUI (patrimonio).

Pérdidas por Deterioro

Los préstamos y las inversiones en valores se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos a la pérdida por deterioro, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan). Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para efectuar los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando la metodología que aplica el concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE) siguiendo lo definido en la NIIF 9. Las pérdidas crediticias esperadas están basadas en la posibilidad de potenciales déficits de efectivo en el futuro, los cuales se sustentan en potenciales eventos de incumplimiento del deudor

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos basados en información histórica y prospectiva, variables macroeconómicas y la definición de la etapa del nivel de riesgo que experimente el instrumento financiero.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta.

La metodología NIIF 9 conlleva que se clasifiquen los activos en tres “etapas” de riesgo:

Etapa 1: En la primera “etapa” se encuentran aquellas operaciones que no presentan un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.

Etapa 2: En esta etapa el Banco incluye a aquellas operaciones cuyo riesgo se encuentra deteriorado significativamente en la fecha de reporte con respecto a su fecha de originación.

Etapa 3: En esta etapa, tal como menciona la norma, se incluyen las operaciones que poseen evidencias objetivas de deterioro. Dicho concepto está alineado tanto con las definiciones de incumplimiento que sigue la gestión de riesgo del Banco, así como la definición de incumplimiento de la NIIF 9.

Tomando en consideración la clasificación de los activos financieros de acuerdo con las etapas descritas, se utilizan los siguientes componentes para el establecimiento de provisiones:

Etapa 1: Pérdida esperada a 12 meses.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Etapa 2: Pérdida esperada por el plazo contractual remanente de la operación.

Etapa 3: Saldo expuesto descontado por la garantía.

Incremento Significativo de Riesgo de Crédito:

El Banco determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo información y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo basados en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Para establecer si un activo presenta incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, estos factores son:

- a) Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b) Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- c) Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d) Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
- e) Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor o garante solidario (si aplica);
- f) Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor;
- g) Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación; y
- h) Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad de la mejora crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdidas crediticias esperadas del Banco.

Calificación de Riesgo Crediticio

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito definida mediante la utilización de factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según el tipo de deudor y la naturaleza de exposición.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Para la cartera de consumo el principal factor indicativo de riesgo es comportamiento de pago, mientras que, para la cartera corporativa, se consideran en adición factores relacionados con la situación financiera, entre otros.

La NIIF 9 establece una valoración de pérdida crediticia detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación de perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará su clasificación en una etapa determinada y consecuentemente un modelo de estimación de pérdidas crediticias esperadas específico.

El Banco realiza la medición de la calidad crediticia de cada deudor con base en modelos de riesgo colectivos, en el caso de la cartera corporativa mediante modelos de rating y para la cartera de consumo a través de modelos de “scoring”.

En el caso de los modelos de rating, estos han sido contruidos de forma diferenciada según la segmentación identificada por tipo de actividad económica y nivel de ingresos, en donde si bien cada modelo contará con los elementos tanto cuantitativos como cualitativos, cada uno tendrá diferentes variables (endeudamiento, rentabilidad, apalancamiento, cobertura, eficiencia, entre otros) y pesos dependiendo de la evidencia histórica y de los factores específicos identificados como discriminantes de riesgo para cada industria y nivel de default registrado por el Banco.

Para los modelos de “scoring”, estos tienen como base el comportamiento de pago de cada deudor, en donde alturas de mora, niveles de endeudamiento, trayectoria en el Banco, entre otras variables permiten asignar un puntaje a fin de clasificar los deudores.

Para efectos del cálculo de provisiones bajo la NIIF9, la metodología cuenta con la sofisticación requerida para cada portafolio; los cuales incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento (PI), pérdida dado el incumplimiento (PDI) y exposición al incumplimiento (EI) con la inclusión del criterio prospectivo y del factor de conversión crediticia en los casos que aplica, los cuales son definidos de esta manera:

Probabilidad de incumplimiento (PI): es la probabilidad estimada de default o no pago de un instrumento, en donde el incumplimiento se define como la ocurrencia de alguna de estas 2 situaciones: 1) Morosidad superior a 90 días, 2) Deterioro notorio de la situación financiera del deudor, a partir de lo cual se considera poco probable que el deudor vuelva a un estado normal. La Probabilidad de Incumplimiento será estimada en un horizonte de tiempo que van desde 1 año hasta el plazo máximo contractual remanente, esto dependiendo de la presencia o no de incremento significativo de Riesgo de Crédito.

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de exposición al momento del incumplimiento.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Exposición en el incumplimiento (EI): es el valor expuesto del activo valorado a costo amortizado (incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar). Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo revolvente y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento y el incremento significativo del riesgo de crédito.

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista). Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo las condiciones económicas futuras posibles.

Política de Castigos

El Banco castiga todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría, previa autorización, de acuerdo con las instancias y montos establecidos. El Banco puede castigar un préstamo antes del plazo establecido si se tiene conocimiento de deterioro significativo del préstamo.

Costo Amortizado

El Banco calcula el costo amortizado de un activo financiero, con el monto al cual inicialmente se mide el activo financiero; más o menos:

- Reembolsos de capital;
- La amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento;
- Cualquier reducción (directamente o a través del uso de una cuenta de provisión) por deterioro o incobrabilidad.

Para el cálculo de la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del activo financiero, pero no considera las pérdidas crediticias esperadas excepto para:

- a. activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados. Para estos activos financieros, el Banco aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial.
- b. activos financieros no comprados u originados con deterioro de valor crediticio pero que posteriormente se han convertido en activos financieros con deterioro de valor crediticio. Para estos activos financieros, el Banco aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero en los períodos de presentación posteriores.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Para estos casos se debe considerar la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. El cálculo incluye todas las comisiones y gastos pagados o recibidos entre las partes que son una parte integral del contrato, al igual que los costos de transacción, y cualquier otra prima o descuento. Las comisiones que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero incluyen:

- Las comisiones por iniciación recibidas por el Banco relacionada con la creación o adquisición de un activo financiero.
- Las comisiones de compromiso recibidas por el Banco para iniciar un préstamo y es probable que la entidad realice un acuerdo de préstamo específico
- Las comisiones por iniciación pagadas en la emisión de pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores presentadas en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Valores de inversión de deuda medidos al costo amortizado, estos se miden inicialmente al valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo;
- Valores de acciones obligatoriamente medidos a VRCCR o designados como a valor razonable con cambios en resultados; estos son medidos a valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en ganancias o pérdidas;
- Valores de inversión medidos a VRCOUI.

Para los títulos de deuda medidos a VRCOUI, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados, a excepción de lo siguiente, que se reconoce en ganancias o pérdidas de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- Ingresos por intereses utilizando el método del interés efectivo;
- Provisiones para pérdidas crediticias esperadas y reversiones; y
- Ganancias y pérdidas cambiarias.

Cuando los valores de inversión medidos al VRCOUI se dan de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el estado consolidado de utilidades integrales se reclasifica al estado consolidado de resultados.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son clasificados ya sea como pasivos financieros con cambios en resultados o como otros pasivos financieros. El Banco no mantiene pasivos financieros con cambios en resultados.

(e) *Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras*

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

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los gastos de depreciación y amortización de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, considerando la vida útil de los activos. La vida útil y valor residual estimado de los activos se resumen como sigue:

Propiedad	20 años
Mobiliarios y equipos	3 a 5 años
Equipo rodante	5 años
Mejoras	5 años

La vida útil y valor residual estimado de los activos se revisa, y se ajusta si es apropiado, en cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

La propiedad y el equipo se revisan para determinar si hay deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado.

La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de ventas y su valor en uso.

(f) *Activos intangibles*

El Banco mantiene activos intangibles relacionados con licencias o programas informáticos. Durante el desarrollo normal de los negocios, el Banco podrá optar por la adquisición de otros activos intangibles que representen derechos, privilegios o ventajas de competencia, siempre que estos contribuyan a un aumento en ingresos o utilidades y su costo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles adquiridos por el Banco con una vida útil definida son registrados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

La amortización se carga al estado consolidado de resultados, sobre la base de línea recta durante la vida útil estimada de los activos intangibles adquiridos, desde su fecha de contratación o en la fecha en que están disponibles para ser utilizados. La vida útil estimada es de tres a cinco años.

(g) *Bienes en dación en pago*

Los bienes en dación en pago mantenidos para la venta se reconocen al valor más bajo entre valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades, menos los costos de venta.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(h) *Deterioro de activos no financieros*

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado consolidado de situación financiera para determinar si hay un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se presenta, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(i) *Depósitos de clientes y obligaciones*

Los depósitos de clientes y obligaciones son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(j) *Ingresos y gastos por intereses*

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

Tasa de Interés Efectiva

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

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

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas.

En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

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

(k) *Ingresos por comisiones*

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva sobre un activo o un pasivo financieros se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso bajo el método del efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método del efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de tasa de interés efectivo durante la vida del préstamo.

(l) Medición y reconocimiento de ingresos por servicios bancarios

Para determinar de acuerdo con la NIIF 15, los ingresos provenientes de Contratos de Clientes basado en las obligaciones de desempeño, el Banco utiliza el análisis de 5 pasos y la aplicación del juicio profesional.

El Banco mantiene un listado de los servicios que ofrece por líneas de negocio y la compensación recibida en cada caso. En la mayoría de sus productos, el Banco presenta una sola obligación de desempeño y en algunos casos, realiza la asignación de precio a cada una de las obligaciones de desempeño presentada. En caso de incorporación de nuevos productos o servicios, el Banco realiza una revisión para establecer la posible existencia de obligaciones separadas.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Mediante el uso de la siguiente Matriz de Contratos con Clientes bajo la NIIF 15, el Banco determina los tipos de ingresos por servicios y los bienes y servicios prometidos dentro de cada tipo de contrato, a fin de determinar cuáles representan las obligaciones de desempeño y el método de reconocimiento del ingreso:

Naturaleza del Servicio	Reconocimiento del ingreso	Tipo de ingresos
Carta de Crédito Documentarias / Carta de Crédito Stand-by	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente, excepto las comisiones por cartas de crédito, las cuales son reconocidas mediante amortización mensual durante el período de vigencia del instrumento.	Comisiones por Cartas de Crédito, Aceptación, Valija, Otros Ingresos (Porte)
Avales y Fianzas	Mediante amortización mensual durante la vigencia del instrumento.	Comisiones Avales Fianzas y Garantías
Cobranzas de cheques extranjeros	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones por Cobranzas
Servicios bancarios (cuentas de clientes, créditos, tarjetas de crédito, transacciones de moneda extranjera, canales electrónicos, entre otros)	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones por Cheques devueltos, Ingresos por Servicios e Inactividad, Servicio de Valija, Servicio de Teléfono, Otros Ingresos Varios.
Transferencias internacionales	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones por Transferencias Enviadas, Recibidas, Ingresos por Cambio de Divisas
Servicios de tarjetas de crédito	Directo a resultados aquellas comisiones sobre cada producto por franquicia y tipo de tarjeta, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones sobre tarjetas de crédito - Intercambio de Compras, Retiro de Efectivo, Cheques devueltos, Sobregiro, Tarjetas Nuevas, Confección de Banda, Conversión de moneda visa y Mastercard, Ingresos por Fotocopia
	A lo largo del tiempo los ingresos de comisiones de las marcas (comisión por intercambio de compras) relacionados al programa de fidelidad, considerando la probabilidad del uso de las millas, el vencimiento y monto mínimo.	
Comisiones por Negocios Fiduciarios	Directo a resultados de acuerdo a la naturaleza, una sola vez o con la frecuencia que se determine, durante la vigencia del contrato.	Comisiones por Estructuración, Administración, Finiquito
Comisiones por Facilidad de Cartera de Préstamos	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente Mediante amortización mensual durante la vigencia del préstamo, una vez cobradas o descontadas (Sindicados)	Comisión sobre Estructuración Préstamos; Otras Comisiones Comisión sobre Préstamo
	Mediante amortización mensual durante la vigencia del préstamos, una vez cobradas o descontadas	Comisión sobre Préstamo
Depósitos a plazo fijo	Directo a resultados por ocurrencia	Ingresos por Penalización en Plazo Fijo Ganancia por Venta de Bienes Adjudicados; Otros Ingresos
Activos en dación de pago	Directo a resultados, por ocurrencia	

(m) Ingresos por dividendos

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

(n) Programa de fidelización de clientes

Si un cliente compra bienes o servicios, la entidad le concede créditos/premio (a menudo denominados "millas"). El cliente puede canjear los créditos/premio mediante adjudicaciones, tales como bienes o servicios gratuitos o descuentos sobre éstos.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los programas operan de distintas formas. Se puede exigir a los clientes que acumulen un número o valor mínimo específico de créditos/premio antes de que puedan canjearlos. Los créditos/premio pueden estar vinculados a compras individuales o grupos de compras o a la continuidad del cliente durante un período específico.

El Banco puede gestionar el Programa de Fidelización de Clientes por sí mismo o participar en un programa gestionado por terceros. Los premios ofrecidos pueden incluir bienes o servicios suministrados por la propia entidad, así como derechos a reclamar bienes o servicios a terceros y los mismos tienen una vigencia de tres años a partir de la fecha en que fue adquirido dicho premio.

El pasivo es reconocido como un ingreso diferido sobre el valor del ingreso neto que representaban los premios asignados sobre la figura de un premio equivalente a una milla por cada dólar a los clientes cuando utilizan las tarjetas de crédito.

Las millas pueden ser canjeadas por premios cuando alcancen un mínimo de 1,500 millas, salvo canjes disponibles con descuentos promocionales que puedan requerir una cantidad menor de millas, las millas caducan a los 36 meses de ser emitidas, por lo que el premio debe ser reclamado con anterioridad a la fecha de caducidad.

(o) 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 consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra comisiones por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, las cuales son pagadas por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdo entre las partes.

(ñ) Nuevas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2022, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

No se espera que las siguientes enmiendas a las Normas NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17	
Contratos de seguro	1 de enero de 2023
Impuesto diferido relacionado - (Enmiendas a la NIC 12)	1 de enero de 2023
Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (Enmiendas a la NIIF 37)	1 de enero de 2023
Revelaciones de políticas contables - (Enmiendas a la NIC 1)	1 de enero de 2023
Definición de estimados contables – (Enmiendas a la NIC 8)	1 de enero de 2023
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - (Enmiendas a las NIIF 16)	1 de enero de 2024

(4) Administración de Riesgos Financieros

En el transcurso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas y procedimientos cubren, entre otros, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio, riesgo operativo, riesgo tecnológico y riesgo de seguridad de la información.

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado consolidado de situación financiera del Banco está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado un Manual de Gestión de Riesgo, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Para administrar y monitorear los distintos riesgos a los que está expuesto el Banco, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Crédito, Comité de Prevención del Blanqueo de Capitales, Comité de Auditoría, el Comité de Riesgo y el Comité de Gobierno Corporativo, los cuales están conformados por ejecutivos clave y directores externos. Estos Comités están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente estos riesgos, estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos.

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá en lo concerniente a los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación
(a) Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo que una contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio del Banco; la Administración, por lo tanto, maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco. También está expuesto a riesgo de crédito en operaciones de instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, por ejemplo, los compromisos de préstamos. El Área de Gestión de Riesgo vigila periódicamente la condición financiera de los deudores (tanto préstamos vigentes como contingencias) y emisores de instrumentos.

El Banco ha establecido políticas para la administración del riesgo de crédito, descritas a continuación:

- *Políticas de Crédito*
El Banco cuenta con un Manual de Riesgo de Crédito cuyo propósito principal es proteger los mejores intereses del Banco y de los depositantes a través de la adopción de principios, políticas y procedimientos de aprobación y administración de crédito consistentes con las más sanas prácticas bancarias y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- *Límites de Aprobación*
El Manual de Riesgo de Crédito establece los límites de aprobación definidos por la Junta Directiva del Banco. Toda solicitud de crédito está sujeta a diferentes instancias de decisión, dependiendo de los montos involucrados en la transacción. La utilización de los límites de aprobación se condiciona a que las operaciones de crédito cumplan con el proceso de análisis y evaluación establecidos en el Manual de Administración de Crédito.
- *Límites de Concentración*
El Banco gestiona los límites de concentración de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Decreto Ejecutivo No.52 en sus Artículos 95 y 96 y el Acuerdo No.6-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por el cual se establecen las Normas para Límite de Concentración de Riesgos a grupos económicos y partes relacionadas.
- *Límites de Exposición*
Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, límites que han sido fijados como proporción a los fondos de capital del Banco.
- *Límite Máximo por Contraparte*
En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en función al nivel de riesgo estimado para la contraparte y, como proporción del capital del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte, que determinan, en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco puede tener con una contraparte. El Comité de Crédito es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir a cabalidad en el futuro.

- *Evaluación y Mantenimiento de Evaluaciones de Riesgo*

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de evaluaciones periódicas de los deudores para la adecuada clasificación de riesgos, tanto para las categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá como para los modelos de gestión interna (Rating y Scoring). Las evaluaciones de cada deudor se basan en indicadores financieros que miden la capacidad de pago, el cumplimiento de pago y el cumplimiento de las políticas de crédito.

- *Cumplimiento de las Políticas de Crédito*

En las evaluaciones periódicas del riesgo de crédito de los deudores, el Banco considera el cumplimiento de las políticas establecidas en el Manual de Riesgo en cuanto al proceso de análisis de cada deudor, los límites de autorización y los términos y condiciones aprobados por los niveles de aprobación correspondientes.

Medición de Riesgo Crediticio

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito definida mediante la utilización de factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según el tipo de deudor y la naturaleza de exposición.

Calidad de cartera de depósitos en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.135,090,879 al 31 de diciembre de 2022 (2021: B/.272,021,344).

Depósitos Colocados	2022			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
AAA/BBB-	135,091,069	0	0	135,091,069
Monto bruto	135,091,069	0	0	135,091,069
Reserva para pérdidas crediticias	(190)	0	0	(190)
Valor en libros	135,090,879	0	0	135,090,879

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Depósitos Colocados	2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
AAA/BBB-	187,018,345	0	0	187,018,345
BB+/B-	<u>85,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,000,000</u>
Monto bruto	187,018,345	0	0	187,018,345
Reserva para pérdidas crediticias	(25,929)	0	0	(25,929)
Intereses por cobrar	<u>28,928</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28,928</u>
Valor en libros	<u>272,021,344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>272,021,344</u>

Los depósitos bancarios se consideran inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Las entidades financieras con las cuales se encuentran colocados los depósitos interbancarios a la vista y depósitos interbancarios a plazo son bancos de primer orden a corto plazo que no han presentado problemas de riesgo crediticio durante los últimos años y mantienen índices de solvencia y liquidez positivos, de acuerdo a información obtenida a través de Bloomberg o agencias calificadoras sobre estas entidades financieras o en su defecto, de instituciones financieras con características similares, o del gobierno en el cual está establecida dicha institución financiera.

Para el establecimiento de las provisiones de pérdidas crediticias esperadas en el caso de los depósitos a la vista locales y extranjeros, aun considerando que los mismos pueden ser retirados por el Banco con muy poco (su plazo generalmente es de 1 día) o sin tiempo de aviso y, dado que no existe alguna restricción previamente pactada que impida al Banco retirar dichos fondos en cualquier momento, el cálculo de deterioro del riesgo de crédito se realiza mediante los parámetros de cálculo de pérdida de crédito esperada, estimando que la pérdida esperada proporcional al plazo mencionado previamente.

En el caso de los depósitos a plazo que mantienen establecido un vencimiento contractual, éste será igual al período al cual el Banco estará expuesto al riesgo crediticio. La probabilidad de incumplimiento que se obtenga para estos depósitos es anual, por lo cual, la misma se interpola según la vigencia de cada depósito.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de la cartera de préstamos y la reserva para pérdidas crediticias:

	2022			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - no deteriora	PCE de por vida - con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado (CA)				
Riesgo Bajo	410,014,240	0	0	410,014,240
Riesgo Medio	285,336,351	42,910,286	0	328,246,637
Riesgo Alto	<u>0</u>	<u>292,886,981</u>	<u>10,307,638</u>	<u>303,194,619</u>
Monto bruto	695,350,591	335,797,267	10,307,638	1,041,455,496
Reserva para pérdidas en préstamos	(2,770,120)	(4,150,781)	(8,430,306)	(15,351,207)
Intereses por cobrar	<u>4,263,127</u>	<u>1,760,094</u>	<u>1,286</u>	<u>6,024,507</u>
Valor en libros	<u>696,843,598</u>	<u>333,406,580</u>	<u>1,878,618</u>	<u>1,032,128,796</u>

	2021			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - no deteriora	PCE de por vida - con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado (CA)				
Riesgo Bajo	291,507,902	0	0	291,507,902
Riesgo Medio	204,735,570	55,475,168	0	260,210,738
Riesgo Alto	<u>14,966</u>	<u>312,713,222</u>	<u>5,815,631</u>	<u>318,543,819</u>
Monto bruto	496,258,438	368,188,390	5,815,631	870,262,459
Reserva para pérdidas en préstamos	(2,258,292)	(5,177,797)	(3,268,723)	(10,704,812)
Intereses por cobrar	<u>536,162</u>	<u>870,656</u>	<u>21,213</u>	<u>1,428,032</u>
Valor en libros	<u>494,536,308</u>	<u>363,881,249</u>	<u>2,568,121</u>	<u>860,985,678</u>

Calidad de operaciones contingentes

El Banco mantiene dentro del rubro de compromisos contingentes, las operaciones de cartas de crédito garantías bancarias y compromisos de crédito. Al 31 de diciembre de 2022, las operaciones contingentes totalizan B/.95,378,735 (2021: B/.55,776,892).

	2022			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - no deteriora	PCE de por vida - con deterioro	Total
Máxima exposición contingencias				
Riesgo Bajo	60,900,000	0	0	60,900,000
Riesgo Medio	14,983,459	2,600,000	0	14,983,459
Riesgo Alto	<u>0</u>	<u>19,495,276</u>	<u>0</u>	<u>19,495,276</u>
Monto Bruto	73,283,459	22,095,276	0	95,378,735
Reserva para pérdidas crediticias	<u>(41,663)</u>	<u>(15,483)</u>	<u>0</u>	<u>(57,146)</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - no deteriora	PCE de por vida - con deterioro	
Máxima exposición contingencias				
Riesgo Bajo	15,388,889	0	0	15,388,889
Riesgo Medio	4,530,000	20,233,000	0	24,763,000
Riesgo Alto	0	15,625,003	0	15,625,003
Monto Bruto	<u>19,918,889</u>	<u>35,858,003</u>	<u>0</u>	<u>55,776,892</u>
Reserva para pérdidas crediticias	<u>(3,945)</u>	<u>(27,282)</u>	<u>0</u>	<u>(31,227)</u>

El Banco monitorea las garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero.

La siguiente tabla presenta las garantías que mantiene el Banco para reducir el riesgo de crédito y asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de Garantía
	2022	2021	
Cartera comercial	47.40%	47.68%	Efectivo, Bien inmuebles Comercial, Residencial, Terreros y Títulos de valores que carecen de un mercado activo
Cartera consumo	36.17%	27.24%	Efectivo, Bien inmuebles Comercial, Residencial, Terreros y Títulos de valores que carecen de un mercado activo

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que corresponden a la provisión para pérdidas en activos financieros:

Préstamos a costo amortizado (CA)	2022			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE por vida - con deterioro	
Saldo al 1 de enero de 2022	2,258,292	5,177,797	3,268,723	10,704,812
Cambio a Etapa 1	1,298,759	(1,297,185)	(1,575)	0
Cambio a Etapa 2	(89,111)	355,606	(266,494)	0
Cambio a Etapa 3	(9,872)	(9,396)	19,268	0
Gasto de provisión - remediación	(1,299,935)	(504,858)	8,350,690	6,545,897
Gasto de provisión - originación	984,249	1,379,244	46,784	2,410,277
Gasto de provisión - cancelación	(372,261)	(950,427)	(1,667,803)	(2,990,491)
Castigos	0	0	(2,072,667)	(2,072,667)
Recuperaciones	0	0	753,379	753,379
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>2,770,121</u>	<u>4,150,781</u>	<u>8,430,305</u>	<u>15,351,207</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>Préamos a costo amortizado (CA)</u>	2021			<u>Total</u>
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>PCE por vida - con deterioro</u>	
Saldo al 1 de enero de 2021	2,644,564	5,609,314	1,584,027	9,837,905
Cambio a Etapa 1	437,421	(433,454)	(3,967)	0
Cambio a Etapa 2	(504,236)	507,221	(2,985)	0
Cambio a Etapa 3	(224,334)	(1,041,106)	1,265,440	0
Gasto de provisión - remediación	(693,690)	892,174	1,967,262	2,165,746
Gasto de provisión - originación	1,431,971	872,822	35,132	2,339,925
Gasto de provisión - cancelación	(833,404)	(1,229,174)	604,237	(1,458,341)
Castigos	0	0	(2,898,772)	(2,898,772)
Recuperaciones	0	0	718,349	718,349
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>2,258,292</u>	<u>5,177,797</u>	<u>3,268,723</u>	<u>10,704,812</u>

Los movimientos en las provisiones se deben a cambios en el nivel de riesgo, formalización de garantías y saldos.

Al 31 de diciembre de 2022 dentro de los préstamos castigados, se incluyen B/.660,338 (2021: B/.2,898,772) correspondientes a castigos de tarjetas de crédito.

Otro componente importante dentro de la metodología de reservas y cuya relevancia es aún mayor en la coyuntura de COVID-19 es el factor prospectivo, en donde la metodología vigente en el Banco busca a través de técnicas estadísticas cuantificar el impacto en los ratios de morosidad producto de cambios en el entorno macroeconómico, el cual se ha visto impactado de forma significativa durante el 2021 y ha hecho que se revisen a la baja la mayoría de las proyecciones de crecimiento.

Con respecto al factor prospectivo, el Banco, alineado a los requerimientos de la NIIF 9 considera tres escenarios: Optimista, Base y Adverso, los cuales se combinan a través de ponderaciones según las expectativas que se tengan de cada uno en línea con las perspectivas económicas.

A continuación, se presentan el comparativo de las ponderaciones tomadas al cierre del año 2022 y del año 2021.

<u>Año</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Adverso</u>
2022	10%	60%	30%
2021	10%	60%	30%

La provisión para pérdidas crediticias esperadas de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) se reconoce en el patrimonio y no reduce su valor en libros o valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La conciliación entre el saldo inicial y el final de la provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones con valor razonable en otras utilidades integrales (VRCOUI) se muestra a continuación:

	2022			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	333,758	0	0	333,758
Gasto de provisión - remediación	344,329	0	0	344,329
Gasto de provisión - originación	123,406	0	0	123,406
Gasto de provisión - cancelación	<u>(48,230)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(48,230)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>753,263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>753,263</u>

	2021			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 1 de enero de 2021	190,540	0	0	190,540
Gasto de provisión - remediación	(4,822)	0	0	(4,822)
Gasto de provisión - originación	286,099	0	0	286,099
Gasto de provisión - cancelación	<u>(138,060)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(138,060)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>333,758</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>333,758</u>

	2022			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Operaciones contingentes</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	6,402	24,825	0	31,227
Cambio Etapa 2 a 1	10,302	(10,302)	0	0
Cambio Etapa 1 a 2	(2,470)	2,470	0	0
Gasto de provisión - remediación	3,064	(1,510)	0	1,554
Gasto de provisión - originación	<u>24,365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24,365</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>41,663</u>	<u>15,483</u>	<u>0</u>	<u>57,146</u>

	2021			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Operaciones contingentes</u>				
Saldo al 1 de enero de 2021	14,268	11,742	0	26,010
Cambio Etapa 2 a 1	623	623	0	0
Cambio Etapa 1 a 2	4,951	4,951	0	4,467
Gasto de provisión - remediación	(3,613)	8,080	0	750
Gasto de provisión - originación	<u>76</u>	<u>676</u>	<u>0</u>	<u>31,227</u>
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>6,402</u>	<u>24,825</u>	<u>0</u>	<u>31,227</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones</u>		<u>Depósitos en bancos</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Concentración por Sector						
Corporativos	985,904,982	806,153,651	159,728,615	242,465,484	0	0
Consumo	61,462,295	65,393,208	0	0	0	0
Otros sectores	<u>112,726</u>	<u>143,631</u>	<u>35,158,678</u>	<u>19,213,553</u>	<u>135,091,070</u>	<u>272,047,273</u>
	1,047,480,003	871,690,490	194,887,293	261,679,037	135,091,070	272,047,273
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(15,351,207)</u>	<u>(10,704,812)</u>	<u>(11)</u>	<u>(1)</u>	<u>(191)</u>	<u>(25,929)</u>
	<u>1,032,128,796</u>	<u>860,985,678</u>	<u>194,887,282</u>	<u>261,679,036</u>	<u>135,090,879</u>	<u>272,021,344</u>
Concentración Geográfica						
Panamá	0	0	258,563	30,624,109	379,401	50,388,474
República Dominicana	968,203,877	823,314,203	77,179,352	68,201,639	0	85,005,542
Estados Unidos de América y Canadá	471,205	7,614,590	67,872,004	62,859,560	131,463,352	109,976,473
Otros países	<u>78,804,921</u>	<u>40,761,697</u>	<u>49,577,363</u>	<u>99,993,729</u>	<u>3,248,317</u>	<u>26,676,784</u>
	1,047,480,003	871,690,490	194,887,282	261,679,036	135,091,070	272,047,273
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(15,351,207)</u>	<u>(10,704,812)</u>	<u>(11)</u>	<u>(1)</u>	<u>(191)</u>	<u>(25,929)</u>
	<u>1,032,128,796</u>	<u>860,985,678</u>	<u>194,887,282</u>	<u>261,679,036</u>	<u>135,090,879</u>	<u>272,021,344</u>

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

Análisis de Sensibilidad para el cálculo de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Entre los supuestos relevantes que afectan el cálculo de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de créditos, se encuentran las Probabilidades de Incumplimiento (PI), las Pérdidas dado el Incumplimiento (PDI) y el Factor de Información Prospectiva (FL). El Banco ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) bajo escenarios de estrés que conlleven al deterioro de los factores previamente mencionados.

Los escenarios realizados se detallan así:

<u>2022</u>	Exposición	Pérdida Esperada - Escenarios			
		Bruta	Optimista	Base	Pesimista
Al 31 de diciembre					
Corporativo	980.25	12.71	13.24	14.15	13.45
Consumo	61.21	1.68	1.84	2.12	1.9
<u>2021</u>	Exposición	Pérdida Esperada - Escenarios			
	Bruta	Optimista	Base	Pesimista	Ponderado
Al 31 de diciembre					
Corporativo	805.13	7.97	8.49	9.39	8.7
Consumo	65.14	1.75	1.94	2.2	2

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las variables macroeconómicas utilizadas se detallan así:

	<u>Variables macroeconómicas utilizadas</u>					
	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
PIB	7.1%	5.1%	1.1%	6.0%	4.0%	0.0%
IPC	2.0%	4.0%	7.0%	2.3%	4.3%	7.3%

(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

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos y garantías.

Exposición al Riesgo de Liquidez

El Banco utiliza el índice de activos líquidos primarios al total de depósitos y financiamiento recibido para medir y monitorear sus niveles de liquidez objetivo. Los activos líquidos primarios se definen como activos que pueden ser convertidos a efectivo en un plazo igual o menor a noventa días.

El Banco se ajusta a los lineamientos prudenciales establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá al clasificar los activos como liquidez primaria, tales como: efectivo, depósitos en bancos a la vista y a plazo y abonos a préstamos menores a 6 meses.

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, el cual consideró los activos líquidos primarios entre el total de depósitos medidos a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al final del período	42.67%	47.58%
Promedio del período	43.69%	68.45%
Máximo del período	49.97%	83.92%
Mínimo del período	38.96%	47.58%

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

	<u>2022</u>				
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto (Salidas)</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1-3 Años</u>	<u>Mas 5 Años</u>
Activos:					
Efectivo y depósitos a la vista y plazo en bancos	135,091,379	135,091,379	135,091,379	0	0
Inversiones en valores	194,856,003	241,346,654	61,730,435	58,211,434	121,404,785
Préstamos, neto	<u>1,032,128,796</u>	<u>1,047,480,003</u>	<u>217,957,547</u>	<u>575,006,429</u>	<u>254,516,027</u>
Total	<u>1,362,076,178</u>	<u>1,423,918,036</u>	<u>414,779,361</u>	<u>633,217,863</u>	<u>375,920,812</u>
Pasivos:					
Depósitos a la vista y plazo	978,847,566	(985,836,213)	(960,819,350)	(25,016,863)	0
Financiamientos recibidos	58,830,626	(59,511,363)	(59,511,363)	0	0
Compromisos y contingencias	<u>57,146</u>	<u>(57,146)</u>	<u>(57,146)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,037,735,338</u>	<u>(1,045,404,722)</u>	<u>(1,020,387,859)</u>	<u>(25,016,863)</u>	<u>0</u>
<u>2021</u>					
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto (Salidas)</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1-3 Años</u>	<u>Mas 5 Años</u>
Activos:					
Efectivo y depósitos a la vista y plazo en bancos	272,021,844	272,021,844	272,021,844	0	0
Inversiones en valores	261,647,757	296,976,234	79,450,971	112,656,818	104,868,445
Préstamos, neto	<u>871,690,490</u>	<u>871,690,490</u>	<u>180,868,963</u>	<u>444,201,189</u>	<u>246,620,338</u>
Total	<u>1,405,360,091</u>	<u>1,440,688,568</u>	<u>532,341,778</u>	<u>556,858,007</u>	<u>351,488,783</u>
Pasivos:					
Depósitos a la vista y plazo	1,096,332,857	(1,096,332,857)	(1,089,963,403)	(6,871,576)	0
Compromisos y contingencias	<u>31,227</u>	<u>(31,227)</u>	<u>(31,227)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,096,364,084</u>	<u>(1,098,029,473)</u>	<u>(1,091,157,897)</u>	<u>(6,871,576)</u>	<u>0</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Banco en el período remanente de un año desde la fecha del estado consolidado de situación financiera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	135,091,379	272,021,844
Inversiones en valores	53,762,001	71,197,767
Préstamos	<u>214,846,639</u>	<u>177,562,655</u>
	<u>403,700,019</u>	<u>520,782,266</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	331,870,234	400,458,716
Depósitos de ahorros	9,937,427	8,431,916
Depósitos a plazo	613,014,311	680,752,851
Financiamientos recibidos	<u>58,830,626</u>	<u>0</u>
	<u>1,013,652,598</u>	<u>1,089,643,483</u>

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 2022, el Banco no mantiene activos financieros entregados en colaterales y por lo tanto, los mantiene disponibles para apoyar el financiamiento futuro.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(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.

Administración de Riesgo de Mercado

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones que se establecen en el Manual de Tesorería e Inversiones y en el Manual de Gestión Integral de Riesgo son establecidos y aprobados por la Junta Directiva del Banco; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites respecto del monto máximo de pérdida, a partir del cual se requiere el cierre de posiciones que causaron dicha pérdida, y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos están denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones.

Actualmente, la política de inversiones del Banco no contempla inversiones por cuenta propia en los mercados de divisas ni en “commodities”.

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

- *Riesgo de Tasa de Cambio*

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

El valor de las posiciones en Euros fluctúa como consecuencia de las variaciones en las cotizaciones de la tasa de cambio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La posición de monedas se presenta en su equivalente en dólares como sigue:

	<u>2022</u> <u>Euros</u>	<u>2021</u> <u>Euros</u>
Depósitos en bancos	3,248,317	1,676,423
Otros activos	43	23
Total de activos	<u>3,248,360</u>	<u>1,676,446</u>
Depósitos recibidos	<u>2,945,968</u>	<u>1,482,585</u>
Total de pasivos	<u>2,945,968</u>	<u>1,482,585</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.

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.

<u>2022</u>	<u>Hasta 1</u> <u>Año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>Años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>Años</u>	<u>Más de 5</u> <u>Años</u>	<u>Total</u>
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	135,091,379	0	0	0	135,091,379
Inversiones en valores	12,978,432	80,667,307	0	101,241,543	194,887,282
Préstamos	<u>207,229,567</u>	<u>139,736,347</u>	<u>142,668,266</u>	<u>542,494,616</u>	<u>1,032,128,796</u>
	<u>355,299,378</u>	<u>220,403,654</u>	<u>142,668,266</u>	<u>643,736,159</u>	<u>1,362,107,457</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	331,870,234	0	0	0	331,870,234
Depósitos de ahorros	9,937,427	0	0	0	9,937,427
Depósitos a plazo	496,789,290	139,427,787	822,828	0	637,039,905
Financiamientos recibidos	<u>58,830,626</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>58,830,626</u>
	<u>897,427,577</u>	<u>139,427,787</u>	<u>822,828</u>	<u>0</u>	<u>1,037,678,192</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2021	Hasta 1 Año	De 1 a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	272,021,844	0	0	0	272,021,844
Inversiones en valores	55,436,338	110,563,949	0	95,678,749	261,679,036
Préstamos	<u>554,050,012</u>	<u>36,353,250</u>	<u>69,849,573</u>	<u>200,732,843</u>	<u>860,985,678</u>
	<u>881,508,194</u>	<u>146,917,199</u>	<u>69,849,573</u>	<u>296,411,592</u>	<u>1,394,686,558</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	400,458,716	0	0	0	400,458,716
Depósitos de ahorros	8,431,916	0	0	0	8,431,916
Depósitos a plazo	<u>574,068,892</u>	<u>112,690,930</u>	<u>682,403</u>	<u>0</u>	<u>687,442,225</u>
	<u>982,959,524</u>	<u>112,690,930</u>	<u>682,403</u>	<u>0</u>	<u>1,096,332,857</u>

La sensibilización del estado consolidado de situación financiera se realiza trimestralmente 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 República Dominicana con el fin de eliminar o minimizar la sensibilidad entre fluctuaciones de tasas de interés entre activos y pasivos financieros.

Para los riesgos de tasa de interés, la administración del Banco ha definido un esquema para la medición de la sensibilidad del estado consolidado de situación financiera ante un incremento o disminución de 50, 100 y 200 puntos básicos sobre las tasas de interés y donde se asume que la composición del estado consolidado 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:

**Impacto neto por
intereses**

En miles de B/.	2022					
	Incremento de 50 pb	Incremento de 100 pb	Incremento de 200 pb	Disminución de 50 pb	Disminución de 100 pb	Disminución de 200 pb
Al final del año	10	5	2	(2)	(5)	(10)
Promedio del año	10	5	3	(3)	(5)	(10)
Máximo del año	12	6	3	(2)	(4)	(8)
Mínimo del año	8	4	2	(3)	(6)	(12)

En miles de B/.	2021					
	Incremento de 50 pb	Incremento de 100 pb	Incremento de 200 pb	Disminución de 50 pb	Disminución de 100 pb	Disminución de 200 pb
Al final del año	10	5	2	(2)	(5)	(10)
Promedio del año	9	4	2	(2)	(4)	(9)
Máximo del año	10	5	3	(2)	(4)	(8)
Mínimo del año	8	4	2	(3)	(5)	(10)

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas	<u>2022</u>					
	<u>Paralelo de Subida</u>	<u>Paralelo de bajada</u>	<u>Positivización</u>	<u>Aplanamiento</u>	<u>Subida Tipos a corto plazo</u>	<u>Bajada Tipos a corto plazo</u>
En miles de B/.						
Al final del año	11	(11)	(10)	13	11	(11)
Promedio del año	3	(3)	(13)	16	3	(3)
Máximo del año	11	3	(9)	20	11	2
Mínimo del año	(2)	(11)	(17)	12	(2)	(11)

Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas	<u>2021</u>					
	<u>Paralelo de Subida</u>	<u>Paralelo de bajada</u>	<u>Positivización</u>	<u>Aplanamiento</u>	<u>Subida Tipos a corto Plazo</u>	<u>Bajada Tipos a corto plazo</u>
En miles de B/.						
Al final del año	0.3	0.3	(14.4)	16.5	0.2	0.4
Promedio del año	(0.)	0.5	(10.5)	12.1	(0.1)	0.6
Máximo del año	2	3	(8)	17	1	3
Mínimo del año	(3)	(1)	(14)	10	(3)	(0.9)

Reforma de las tasas de interés de referencia

En el marco del proceso de discontinuación de la tasa LIBOR iniciado por el FCA (por sus siglas en inglés Financial Conduct Authority) desde el año 2017, el Banco aplicó estas enmiendas a partir del 1 de enero de 2021, revelando en sus notas la naturaleza y alcance de los riesgos a los que está expuesto, la gestión de estos riesgos y el progreso para completar la transición a la tasa de referencia alternativa. El Banco ha identificado impactos en la transición de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América solo para ciertas transacciones en la cartera de préstamos.

La Administración, a través de la coordinación del área de Tesorería, ha concluido los planes de trabajo para las áreas identificadas para la correcta transición a los nuevos índices de referencia como se detalla a continuación:

- Se ha concluido un plan de trabajo que incluye identificación de exposición, identificación de impactos, adaptación de sistemas, modelos y procesos, y propuesta de desarrollo de productos indexados a las nuevas tasas, análisis e implementación de un lenguaje de transición, propuesta de transición de operaciones y plan de aproximación a clientes para transición de operaciones

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Se ha dado respuesta a las consultas realizadas por las entidades reguladoras frente a este proceso de transición, hacia tasas libre de riesgo, al igual que la entrega de información de forma trimestral hasta el 30 de junio de 2023.

Reforma de la Tasa de Interés del Flujo de Efectivo y del Valor Razonable

El riesgo de la tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de la tasa de interés de valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor del instrumento financiero fluctúen, 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 las tasas de interés del mercado, tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujos de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

Con base en una estructura de tasas de activos y pasivos financieros que es sustancialmente variable, el Banco fija metas para su margen neto de interés que son aprobadas por la Junta Directiva.

Mensualmente, la Administración del Banco, en conjunto con la Junta Directiva, evalúa el comportamiento de los activos y pasivos financieros que inciden en el logro de los niveles del margen neto de interés establecidos y determinan las acciones que hay que tomar (de ser el caso), para lograr los márgenes de intermediación establecidos.

- *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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

La misión de la unidad de Riesgo Operativo es apoyar en la administración del riesgo del Banco de conformidad con la regulación vigente y las sanas prácticas bancarias, a fin de garantizar un proceso eficiente de identificación, medición y control del nivel de riesgo al cual se expone el Banco de acuerdo con el tamaño y complejidad de sus operaciones, productos y servicios.

El desarrollo de la Gestión de Riesgo Operativo es supervisado por un Comité de Riesgo que, además, apoya en la labor de la administración e implementación de la gestión de riesgo operativo, y es sustentado por la Junta Directiva que asegura la efectiva gestión. El Comité tiene un carácter estratégico y demanda información y análisis de los diferentes riesgos que asume el Banco.

Para facilitar la Gestión de Riesgo Operativo se han implementado herramientas las cuales dan como resultado los aspectos cualitativos y cuantitativos de los riesgos, como lo son las Matrices de Riesgo y un sistema para el Registro de Eventos e Incidencias establecido en el Banco que da como resultado una Base de Datos que apoyan en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de los eventos y para la mejora continua en los procesos y controles.

Las políticas y procedimientos establecidas por el Banco para la gestión del riesgo operativo son revisadas periódicamente, por el Departamento de Auditoría Interna.

Durante el año 2022 se generaron mejoras en el proceso de gestión del riesgo operativo con el fin de asegurar el cumplimiento de los acuerdos regulatorios y garantizar la continuidad del negocio ante el escenario de crisis (producto de la pandemia del COVID-19), los principales objetivos alcanzados en la gestión del riesgo operativo fueron los siguientes:

- Sensibilización a todo el personal de la organización sobre la importancia de la gestión del Riesgo Operativo.
- Reforzamiento de las políticas y procedimientos para la Gestión del Riesgo Operativo, así como en la identificación de riesgos y monitoreo de los eventos e incidentes materializados.
- Seguimiento a los planes de acción definidos para los riesgos clasificados como altos y catastróficos.
- Revisión del funcionamiento del Plan de Continuidad de Negocios con la implementación del teletrabajo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Administración de Capital

Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá ejerza la supervisión de origen deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital mínimo exigido de 8% del total de sus activos ponderados por riesgo, dentro y fuera de balance, así como un capital primario equivalente a no menos de 6%. y un coeficiente de apalancamiento mínimo de 3%, resultante del cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera de balance

El Banco computa el índice de adecuación de capital como grupo bancario consolidado con su subsidiaria y para estos efectos, el Banco entrega trimestralmente a la Superintendencia de Bancos de Panamá el informe de Índice de Adecuación de Capital (individual y consolidado) que hace constar que el Banco cumple en forma individual y 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.

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

La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requieren que el Banco haga estimaciones que afectan los saldos de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registradas durante los respectivos años, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados. Los resultados finales pueden variar en comparación con los saldos iniciales.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para pérdidas crediticias esperadas (Nota 4), y la determinación de valores razonables (Nota 20).

En forma periódica el Banco analiza la recuperabilidad de su portafolio de cartera de préstamos, la cual es su estimación más significativa. Con respecto a este tema, la gerencia aplica estimaciones basadas en las pérdidas crediticias esperadas. La metodología y variables utilizadas para este análisis son revisadas regularmente por la gerencia para reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y las pérdidas reales.

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Banco revisa de forma continua el riesgo de crédito inmersos en los activos financieros con el fin de identificar cualquier deterioro significativo lo cual se traduzca en la constitución de mayores provisiones para pérdidas crediticias esperadas, las cuales tienen como base el modelo de pérdida crediticia esperada, el cual utiliza información histórica y prospectiva, en donde los insumos claves se encuentran en la sección “3. Resumen de los Políticas de Contabilidad Significativas” en la parte de pérdidas por deterioro.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(b) *Valor Razonable*

Para las inversiones que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado o mediante la utilización de proveedores de precios reconocidos internacionalmente. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación 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 (Nota 20).

(6) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

El Banco en el curso ordinario del negocio ha incurrido en transacciones con ciertas partes relacionadas tales como: accionistas, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. Al 31 de diciembre de 2022, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	<u>2022</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
Préstamos	<u>5,350,740</u>	<u>18,581,674</u>	<u>23,932,414</u>
Pagos anticipados	<u>3,284,407</u>	<u>0</u>	<u>3,284,407</u>
Otros activos intangibles	<u>5,675,593</u>	<u>0</u>	<u>5,675,593</u>
	<u>2021</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
Colocaciones a plazo	<u>0</u>	<u>85,000,000</u>	<u>85,000,000</u>
Préstamos (intereses)	<u>5,047,372</u>	<u>17,937,984</u>	<u>22,985,356</u>
Pagos anticipados	<u>5,161,211</u>	<u>0</u>	<u>5,161,211</u>
Otros activos intangibles	<u>8,918,789</u>	<u>0</u>	<u>8,918,789</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas, continuación

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2022, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones antes descritas:

	2022		
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Total
<u>Ingresos por intereses:</u>			
Préstamos	<u>232,960</u>	<u>530,330</u>	<u>763,290</u>
Depósitos	<u>0</u>	<u>71,757</u>	<u>71,757</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Depósitos	<u>261,068</u>	<u>135,793</u>	<u>396,861</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Dietas	<u>421,400</u>	<u>0</u>	<u>421,400</u>
Salarios	<u>162,500</u>	<u>0</u>	<u>162,500</u>
Beneficios a empleados	<u>432,500</u>	<u>0</u>	<u>432,500</u>
Honorarios y otros	<u>5,120,000</u>	<u>2,082,119</u>	<u>7,202,119</u>
	2021		
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Total
<u>Ingresos por intereses:</u>			
Préstamos	<u>154,737</u>	<u>525,904</u>	<u>680,641</u>
Depósitos	<u>0</u>	<u>99,387</u>	<u>99,387</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Depósitos	<u>307,234</u>	<u>510,389</u>	<u>817,623</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Dietas	<u>449,400</u>	<u>0</u>	<u>449,400</u>
Salarios	<u>162,500</u>	<u>0</u>	<u>162,500</u>
Beneficios a empleados	<u>387,500</u>	<u>0</u>	<u>387,500</u>
Honorarios y otros	<u>5,120,000</u>	<u>1,464,835</u>	<u>6,584,835</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo	500	500
Depósitos a la vista - locales	379,401	451,536
Depósitos a la vista - extranjeros	134,711,478	87,566,807
Depósitos a plazo – locales y extranjeros con vencimientos originales de tres meses o menos	<u>0</u>	<u>135,003,001</u>
Equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>135,091,379</u>	<u>223,021,844</u>
Depósitos a plazo – locales y extranjeros con vencimientos originales de más de tres meses	<u>0</u>	<u>49,000,000</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>135,091,379</u>	<u>272,021,844</u>

(8) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones en valores se detallan así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inversiones a VRRCR	31,279	31,279
Inversiones a VRCOUI	194,628,719	261,420,793
Valores a CA	<u>227,284</u>	<u>226,963</u>
Total	<u>194,887,282</u>	<u>261,679,036</u>

(a) Inversiones a VRRCR

Las inversiones a VRRCR corresponden a acciones de capital por un total de B/.31,279 (2021: B/.31,279).

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco registró ingresos por dividendos por B/.2,483 (2021 B/.2,483) en la cuenta de otros ingresos.

(b) Inversiones a VRCOUI

Las inversiones a VRCOUI clasificados por tipo de instrumento se detallan así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos de deuda - privada	159,728,615	208,204,788
Títulos de deuda - gubernamental	<u>34,900,104</u>	<u>53,216,005</u>
	<u>194,628,719</u>	<u>261,420,793</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el Banco vendió inversiones en valores por un monto de B/.840,968 (2021: B/.73,408,297), las cuales generaron una ganancia neta de B/.39,026 (2021: ganancia neta B/.6,930,902); y redimió valores por B/.109,347,849 (2021: B/.106,282,000). Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para las inversiones a VRCOUI por B/.9,364,087 (2021: pérdidas por B/.1,899,890), las cuales se presentan en las reservas de valor razonable en el patrimonio.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en Valores, continuación
Inversiones a (CA)

Las inversiones a costo amortizado corresponden a bonos de la República de Panamá, con un valor en libros de B/.227,284 (2021: B/.226,963).

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos de la República de Panamá	227,295	226,964
Reserva pérdidas crediticias esperadas	(11)	(1)
	<u>227,284</u>	<u>226,963</u>

(9) Préstamos

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

	<u>2022</u>	<u>Saldo bruto</u>	<u>(Reserva para PCE)</u>	<u>Saldo neto</u>
Sector Externo				
Industriales		353,269,248	(722,418)	352,546,830
Turismo		163,243,464	(1,122,907)	162,120,557
Comercio		117,293,014	(904,325)	116,388,689
Instituciones financieras y de seguros		74,448,676	(8,368,103)	66,080,573
Comunicaciones y servicios		73,084,828	(527,207)	72,557,621
Construcción		73,849,756	(652,656)	73,197,100
Otros préstamos		42,666,082	(656,648)	42,009,434
Puertos y ferrocarriles		32,646,236	(53,394)	32,592,842
Tarjetas de crédito		29,149,104	(1,810,700)	27,338,404
Transporte		28,265,410	(97,747)	28,167,663
Consumidor		18,623,485	(117,940)	18,505,545
Petróleo y derivados		17,923,626	(134,331)	17,789,295
Agropecuarios y pesca		14,245,582	(63,627)	14,181,955
Hipotecarios residenciales		5,929,187	(43,268)	5,885,919
Minas y canteras		2,842,305	(75,936)	2,766,369
Préstamos, neto		<u>1,047,480,003</u>	<u>(15,351,207)</u>	<u>1,032,128,796</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos, continuación

<u>2021</u>	<u>Saldo bruto</u>	<u>(Reserva para PCE)</u>	<u>Saldo neto</u>
Sector Externo			
Industriales	311,493,588	(1,040,073)	310,453,515
Turismo	172,211,708	(1,860,970)	170,350,738
Comunicaciones y servicios	71,898,721	(3,146,640)	68,752,081
Construcción	48,537,932	(493,256)	48,044,676
Comercio	26,652,358	(235,597)	26,416,761
Instituciones financieras y de seguros	37,623,358	(113,170)	37,510,188
Otros préstamos	47,269,601	(707,933)	46,561,668
Transporte	42,061,244	(533,843)	41,527,401
Puertos y ferrocarriles	37,592,095	(6,192)	37,585,903
Tarjetas de crédito	27,982,014	(1,905,152)	26,076,862
Consumidor	19,682,671	(193,223)	19,489,448
Agropecuarios y pesca	17,405,214	(346,540)	17,058,674
Petróleo y derivados	7,156,196	(1,179)	7,155,017
Minas y canteras	3,004,213	(118,647)	2,885,566
Hipotecarios residenciales	1,119,577	(2,397)	1,117,180
Préstamos, neto	<u>871,690,490</u>	<u>(10,704,812)</u>	<u>860,985,678</u>

Una parte importante de la cartera de créditos del Banco está constituida por préstamos comerciales y préstamos a empresas de servicios, con garantía de depósitos a plazo fijo y garantías hipotecarias que representan aproximadamente el 57.10% (2021: 43.63%) de la cartera de préstamos.

(10) Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad se resumen a continuación:

	<u>Propiedad</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2022					
Costo					
Al inicio del año	2,399,613	3,673,778	34,200	2,006,761	8,114,352
Adiciones	0	60,640	0	13,510	74,150
Descartes	0	(312,196)	0	(46,378)	(358,574)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>2,399,613</u>	<u>3,422,222</u>	<u>34,200</u>	<u>1,973,893</u>	<u>7,829,928</u>
Depreciación y amortización acumuladas					
Al 1 de enero de 2022	1,446,862	2,748,646	34,200	1,868,098	6,097,806
Gasto del año	77,051	371,922	0	64,455	513,428
Descartes	0	(312,162)	0	(46,378)	(358,540)
Al 31 de diciembre 2022	<u>1,523,913</u>	<u>2,808,406</u>	<u>34,200</u>	<u>1,886,175</u>	<u>6,252,694</u>
Saldo neto	<u>875,700</u>	<u>613,816</u>	<u>0</u>	<u>87,718</u>	<u>1,577,234</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

	<u>Propiedad</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2021					
Costo					
Al inicio del año	2,399,613	3,248,595	34,200	2,006,761	7,689,169
Adiciones	0	463,838	0	0	463,838
Ventas y descartes	0	(38,655)	0	0	(38,655)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>2,399,613</u>	<u>3,673,778</u>	<u>34,200</u>	<u>2,006,761</u>	<u>8,114,352</u>
Depreciación y amortización acumuladas					
Al 1 de enero de 2021	1,369,815	2,271,655	30,210	1,788,873	5,460,553
Gasto del año	77,047	515,498	3,990	79,225	675,760
Ventas y descartes	0	(38,507)	0	0	(38,507)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>1,446,862</u>	<u>2,748,646</u>	<u>34,200</u>	<u>1,868,098</u>	<u>6,097,806</u>
Saldo neto	<u>952,751</u>	<u>925,132</u>	<u>0</u>	<u>138,663</u>	<u>2,016,546</u>

(11) Activos Intangibles

Los activos intangibles se componen de programas informáticos y otros activos intangibles, cuyos movimientos se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo		
Al inicio del año	18,858,731	17,820,653
Adiciones	199,599	1,399,114
Ventas y descartes	(270,788)	(361,036)
Al final del período	<u>18,787,542</u>	<u>18,858,731</u>
Depreciación y amortización acumulada		
Al inicio del año	7,965,556	4,677,288
Gasto del año	3,788,441	3,649,305
Ventas y descartes	(270,788)	(361,037)
Al final del período	<u>11,483,209</u>	<u>7,965,556</u>
Saldo neto	<u>7,304,333</u>	<u>10,893,175</u>

(12) Bienes en Dación en Pago

Los bienes en dación en pago se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	297,030	1,028,113
Ventas	(297,030)	(591,213)
Aumento	125,330	0
Deterioro en el valor	0	(139,870)
Saldo al final del año	<u>125,330</u>	<u>297,030</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otros Activos

Los otros activos incluyen lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos pagados por adelantado	3,736,502	5,769,444
Fondo de cesantía	789,537	749,305
Incentivos por cobrar	530,370	20,974
Depósitos en garantía	281,660	2,999,751
Anticipo de compras	275,558	141,104
Otras cuentas por cobrar	35,255	131,769
Otros activos	31,203	19,377
Cuentas por cobrar préstamos	<u>8,060</u>	<u>20,911</u>
	<u>5,688,145</u>	<u>9,852,635</u>

(14) Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco mantiene financiamientos recibidos de instituciones financieras locales y extranjeras por B/.58,830,626 (2021: B/.0) con vencimientos que van desde enero 2023 hasta julio 2023, pactados a tasas que van desde 4.60% hasta 5.28%.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.

(15) Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisiones varias	2,872,263	977,471
Cuentas por pagar – proveedores y otros	2,168,194	806,484
Cuentas por pagar – cliente en trámite de sucesión	1,159,242	1,157,667
Provisiones y retenciones laborales	669,805	578,447
Fondo de cesantía	326,387	464,274
Partidas por aplicar	158,126	11,469
Reserva PCE Contingencias	148,090	159,567
Comisiones por pagar	129,144	107,417
Bonificaciones por pagar	34,394	72,260
Otros Pasivos	<u>656,837</u>	<u>679,981</u>
Total de otros pasivos	<u>8,322,483</u>	<u>5,015,033</u>

(16) Capital en Acciones

La composición del capital del Banco en acciones comunes se resume así:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Número de Acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Monto</u>
Acciones Comunes				
Acciones autorizadas	<u>2,300,000</u>	<u>115,000,000</u>	<u>2,300,000</u>	<u>115,000,000</u>
Acciones emitidas	<u>848,000</u>	<u>42,400,000</u>	<u>848,000</u>	<u>42,400,000</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Capital en Acciones

Al 31 de diciembre del 2022 el capital autorizado del Banco incluye 35,000 acciones preferidas no emitidas por un total de B/.35,000,000, a razón de B/.1,000 por acción.

(17) Otras Comisiones y Otros Ingresos

El desglose de otras comisiones y otros ingresos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras Comisiones		
Tarjetas de crédito	1,255,016	1,173,001
Servicios bancarios y carta de crédito	894,063	731,031
Avales, fianzas y garantías	367,428	418,919
Compromisos de préstamos	238,460	387,638
Fideicomisos	5,000	1,000
	<u>2,759,967</u>	<u>2,711,589</u>
Otros Ingresos		
Incentivos tarjetas de crédito	539,396	298,204
Confección de cheques de gerencia	44,555	42,453
Penalización cancelación anticipada de depósitos	40,818	54,502
Otros ingresos varios	985,582	592,390
	<u>1,610,351</u>	<u>987,549</u>

(18) Otros Gastos

El desglose de otros gastos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos por Comisiones		
Tarjetas de crédito	1,750,281	1,560,295
Otros gastos por comisiones	44,294	49,253
	<u>1,794,575</u>	<u>1,609,548</u>
Salarios y Otros Gastos de Personal		
Salarios	2,359,907	2,047,131
Participación en utilidades de empleados	762,662	766,261
Beneficio a empleados	432,391	488,199
Decimotercer mes	235,566	221,965
Otros	1,235,424	1,032,828
	<u>5,025,950</u>	<u>4,556,384</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otros Gastos, continuación

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros Gastos		
Cuotas e inscripciones	334,885	311,536
Seguros	265,378	245,651
Entrenamientos y educación	240,201	23,991
Gastos sobre bienes en dación en pago	151,000	17,502
Publicidad	150,209	84,912
Impuestos indirectos	75,025	75,021
Electricidad	56,413	49,981
Cafetería	55,985	30,752
Otros gastos en tarjetas de crédito	45,710	781,751
Papelería y útiles de oficina	38,329	14,017
Donaciones y contribuciones	34,465	19,678
Visitas oficiales	32,174	1,917
Otros gastos	<u>272,148</u>	<u>2,073,500</u>
	<u>1,751,922</u>	<u>3,730,209</u>

(19) Compromisos y Contingencias

Compromisos

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del balance para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos de crédito, cartas de crédito y garantías emitidas e involucran, en varios grados, elementos de riesgo de crédito.

Las garantías emitidas por orden de clientes y las cartas de crédito comerciales conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos créditos contingentes son similares a aquellos utilizados al extender préstamos.

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado consolidado de situación financiera se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Carta de crédito comercial	3,185,277	1,223,024
Garantías emitidas	20,741,125	21,664,979
Compromisos de crédito	64,633,333	32,888,889
Avales y fianzas recibidas	<u>6,819,000</u>	<u>0</u>
	<u>95,378,735</u>	<u>55,776,892</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha identificado cartas de crédito de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas por B/.57,146 (2021: B/.31,227).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Compromisos y Contingencias, continuación
Contingencias Legales

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene procesos legales pendientes de menor cuantía, en donde la Administración y los asesores legales, no prevén que los mismos tengan un efecto material en los resultados de operación, posición financiera y flujos de efectivo.

(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La NIIF 13 define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Asimismo, establece una jerarquía que clasifica en 3 niveles los datos de entrada usados en la medición del valor razonable de activos y pasivos:

Nivel 1 - Precios que se cotizan (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores, las acciones y títulos de deuda que se cotizan en bolsas de valores.

Nivel 2 - Informaciones o datos, diferentes a los precios que se cotizan en mercados activos que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (por ejemplo, los precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios).

Nivel 3 - Los datos de entrada son elementos no observables para el activo o pasivo, es decir son datos que no se pueden confirmar en sus mercados principales. En este sentido el valor razonable es el resultado de un proceso de valoración teórico.

La clasificación del nivel de jerarquía para la estimación del valor razonable será determinada sobre la base de la variable de nivel más bajo que sea relevante para la estimación del valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valoración de un activo.

El Banco utiliza proveedores externos para la mayoría de los precios de sus activos a valor razonable y tiene establecido un proceso documentado para la estimación del valor razonable con la participación de las distintas áreas responsables. A través de este proceso el Banco revisa periódicamente la razonabilidad de los precios utilizados y la categoría asignada del nivel de jerarquía, con el fin de validar el cálculo de los valores razonables con la metodología aplicada.

Con el propósito de realizar la validación del cumplimiento de los requerimientos de la NIIF 13, el Banco solicita periódicamente a un tercero una cotización de precios de los instrumentos financieros que mantiene en su portafolio, con el fin de verificar la razonabilidad de los precios utilizados para la estimación del valor razonable. De acuerdo al resultado de la revisión, se analizan las variaciones significativas (superiores al 10%) y se evalúa la posible necesidad de realizar cambios en la fuente utilizada para la obtención de los precios del instrumento financiero, con la consecuente transferencia del nivel de jerarquía, en los casos en que corresponde.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

El valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación

	2022		2021	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos Financieros				
Depósitos a la vista	135,091,069	135,091,069	88,018,345	88,018,345
Depósitos a plazo	0	0	184,000,000	183,974,071
Inversiones a VRCOUI	194,628,719	194,628,719	261,420,793	261,420,793
Inversiones a VRCR	31,279	31,279	31,279	31,279
Inversiones a CA	227,284	267,647	226,963	323,325
Préstamos	1,032,128,796	1,042,189,813	860,985,678	861,822,418
	<u>1,362,107,147</u>	<u>1,372,208,527</u>	<u>1,394,683,058</u>	<u>1,395,590,231</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos a la vista	331,870,234	331,870,234	400,458,613	400,458,613
Depósitos de ahorro	9,937,427	9,937,427	8,431,904	8,431,904
Depósitos a plazo	637,039,905	623,575,181	684,749,663	707,802,657
Financiamientos recibidos	58,830,626	58,830,626	0	0
	<u>1,037,678,192</u>	<u>1,024,213,468</u>	<u>1,093,640,180</u>	<u>1,116,693,174</u>

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

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. Las inversiones medidas a valor razonable se desglosan a continuación:

<u>2022</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	128,439,572	31,289,043	0	159,728,615
Títulos de deuda gubernamental	34,900,104	0	0	34,900,104
Acciones de capital	0	0	31,279	31,279
	<u>163,339,676</u>	<u>31,289,043</u>	<u>31,279</u>	<u>194,659,998</u>
<u>2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	192,745,202	14,615,251	2,154,6265	208,204,788
Títulos de deuda gubernamental	53,216,006	0	0	53,216,006
Acciones de capital	0	0	31,279	31,279
	<u>245,961,208</u>	<u>13,304,960</u>	<u>2,185,905</u>	<u>261,452,073</u>

Las técnicas de valuación utilizadas para determinar el valor razonable de las inversiones en valores a VRCOUI a la fecha del estado financiero consolidado son las siguientes:

Nivel 1 - Precio de Compra/Venta que se cotizan (no ajustados) en mercados activos o líquidos

Nivel 2 - Precio de Compra/Venta de Participantes de Mercado

Nivel 3 - Flujo de Efectivo Descontado

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre:

Instrumento	Técnica de Valorización	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda privada – bonos corporativos	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos y Precios de mercado observables	1 2
Títulos de deuda gubernamental – bonos del tesoro y bonos globales	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1
Acciones de capital no cotizadas	No disponible	Valor de adquisición	3

El Banco reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía del valor razonable en la fecha en que ocurrió el cambio. Durante el año 2022 no se realizaron cambios en la fuente de estimación de nivel del valor razonable de las inversiones.

A continuación, se realiza una conciliación del Nivel 3 de los instrumentos financieros:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	2,185,905	857,227
Compras	0	1,310,290
Ventas, redenciones y amortizaciones	(844,335)	0
Ganancia (pérdida) no realizada en VRORI	0	(18,388)
Reclasificaciones y ajustes	<u>(1,310,291)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u><u>31,279</u></u>	<u><u>2,185,905</u></u>

Instrumentos Financieros no Medidos a 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>2022</u> <u>Nivel 2</u>	<u>2021</u> <u>Nivel 2</u>
Activos Financieros		
Depósitos a la vista	135,091,069	88,018,345
Depósitos a plazo	0	183,974,071
Inversiones a CA	267,647	323,325
Préstamos	<u>1,042,189,813</u>	<u>861,822,418</u>
	<u>1,177,548,529</u>	<u>1,134,138,159</u>
Pasivos Financieros		
Depósitos a la vista	331,870,234	400,458,613
Depósitos de ahorro	9,937,427	8,431,904
Depósitos a plazo	623,575,181	707,802,657
Financiamientos recibidos	<u>58,830,626</u>	<u>0</u>
	<u>1,024,213,468</u>	<u>1,116,693,174</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera:

(a) Depósitos a la vista y a plazo con bancos/depósitos a la vista y a plazo de clientes

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

(b) Inversiones en valores a costo a amortizado

El valor razonable de estos instrumentos es estimado en base a cotizaciones disponibles en mercados activos, publicado en bolsas de valores o en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables para instrumentos similares del mercado. Otras técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado.

(c) Préstamos

El valor razonable estimado para la cartera de préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo futuros se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(d) Bienes recibidos en dación en pago

El valor razonable estimado para la cartera de bienes recibidos en dación en pago se determina mediante el valor estipulado en el avalúo más reciente. Los avalúos deben cumplir con los requerimientos establecidos en la política de avalúos aceptables del Banco.

(e) Depósitos

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos con vencimiento similar al vencimiento remanente de esos depósitos.

(f) Obligaciones

El valor en libros de obligaciones con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se descuentan los flujos de efectivo futuros a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

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

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Impuestos

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

(22) Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que corresponden a Partes Relacionadas con activos por B/.15,316,856 (2021: B/.4,367,601). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

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

(b) *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo de conformidad con la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y No. 21 de 10 de mayo de 2017 que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio de fideicomiso y dicta otras disposiciones en Panamá.

Principales 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.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013 y subsecuentes actualizaciones, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado separado 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.4-2013 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.

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 el evento de existir un exceso de provisión específica calculado conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que se aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. Para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital, límites de concentración en un solo deudor o partes relacionadas y cualquier otra relación prudencial, el saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital.

La Administración del Banco ha estimado las reservas regulatorias presentadas en el estado consolidado de resultados:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Normal	0	0
Mención especial	3,992,759	14,637,459
Subnormal	5,035,650	14,369,947
Dudoso	12,952,825	12,939,005
Irrecuperable	<u>27,820</u>	<u>332,043</u>
Préstamos - reservas específicas	22,009,054	42,278,454
Más: Contingencia - reserva	10,965,200	1,874,963
Menos: Provisión - NIIF	<u>(15,351,207)</u>	<u>(10,704,812)</u>
	<u>17,623,047</u>	<u>33,448,605</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha identificado cartas de crédito de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas regulatorias de crédito por B/.10,965,200 (2021: B/.1,874,963).

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.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco presenta una provisión dinámica por B/.14,717,299 (2021: B/.14,717,299).

El movimiento de las reservas regulatorias es el siguiente:

	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Genérica Modificados</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022				
Saldo al inicio del año	14,717,299	33,448,605	0	48,165,904
Disminución	<u>0</u>	<u>(15,825,558)</u>	<u>0</u>	<u>(15,825,558)</u>
Saldo al final del año	<u>14,717,299</u>	<u>17,623,047</u>	<u>0</u>	<u>32,340,346</u>
	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Genérica Modificados</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2021				
Saldo al inicio del año	14,717,299	15,246,168	776,000	30,739,467
Aumento	<u>0</u>	<u>18,202,437</u>	<u>(776,000)</u>	<u>17,426,437</u>
Saldo al final del año	<u>14,717,299</u>	<u>33,448,605</u>	<u>0</u>	<u>48,165,904</u>

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2022, el Banco no reconoció como ingresos dentro de los períodos, la suma de B/.632,495 (2021: B/.153), producto de préstamos que fueron calificados como préstamos en el estado de no acumulación por la falta de pago de capital o interés con una antigüedad superior a los noventa días o por deterioro en la condición financiera del cliente. Los préstamos en el estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.10,145,874 (2021: B/.458,563).

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La Administración del Banco realiza la clasificación de la cartera de préstamos en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación para el cierre al 31 de diciembre de 2022:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022						
Corporativos	639,584,340	147,104,934	102,466,676	97,463,860	0	986,619,810
Consumo	60,207,874	380,286	41,686	804,427	28,022	61,462,295
Otros préstamos	<u>90,604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,122</u>	<u>0</u>	<u>112,726</u>
	699,882,818	147,485,220	102,508,362	98,290,409	28,022	1,048,194,831
Menos:						
Reserva regulatoria	<u>0</u>	<u>(3,992,759)</u>	<u>(5,035,650)</u>	<u>(12,952,825)</u>	<u>(27,820)</u>	<u>(22,009,054)</u>
	<u>694,652,432</u>	<u>143,492,461</u>	<u>97,472,712</u>	<u>85,337,584</u>	<u>202</u>	<u>1,026,185,777</u>

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2021						
Corporativos	371,549,571	241,533,923	124,758,939	69,193,734	0	807,036,167
Consumo	63,915,048	470,866	106,229	416,317	484,748	65,393,208
Otros Préstamos	<u>143,631</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>143,631</u>
	435,608,250	242,004,789	124,865,168	69,610,051	484,748	872,573,006
Menos:						
Reserva regulatoria	<u>0</u>	<u>(14,637,459)</u>	<u>(14,369,947)</u>	<u>(12,939,005)</u>	<u>(332,043)</u>	<u>(42,278,454)</u>
	<u>435,608,250</u>	<u>237,367,330</u>	<u>110,495,221</u>	<u>56,671,046</u>	<u>152,705</u>	<u>830,294,552</u>

Préstamos morosos y vencidos

El Banco clasifica como morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o interés con atrasos de 31 hasta 90 días después de la fecha acordada y vencido aquellos con atrasos de 91 días y más después del vencimiento de dichos pagos.

El Banco en cumplimiento del Acuerdo 4-2013 castigará todos los préstamos y tarjetas de crédito clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría.

No obstante, el Banco puede definir que el castigo de operaciones de alguna línea y/o segmento de préstamos y tarjeta de crédito se realice en un plazo inferior a 1 año desde el momento en que se haya definido la operación como irrecuperable o incluso antes de que se cumplan los criterios de morosidad establecidos en el Acuerdo 4-2013, esto con base en la experiencia del Banco o la existencia de alguna situación particular evidenciada en alguna línea o segmento de la cartera de préstamos o tarjeta de crédito.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La siguiente tabla presenta los préstamos que se encuentran morosos o vencidos por cuotas vencidas y su correspondiente antigüedad:

	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022						
Morosos corporativo	0	43,091	0	0	0	43,091
Morosos consumo	187,809	63,566	0	0	0	251,375
Vencidos corporativo	0	0	17,090	10,000,000	0	10,017,090
Vencidos consumo	0	0	41,004	221,723	27,820	290,547
Valor en libros	<u>187,809</u>	<u>106,657</u>	<u>58,094</u>	<u>10,221,723</u>	<u>27,820</u>	<u>10,602,103</u>
Antigüedad						
30-60 días	187,809	53,929	0	0	0	241,738
61-90 días	0	52,728	0	0	0	52,728
91-120 días	0	0	46,173	0	0	46,173
121-180 días	0	0	11,921	10,221,723	0	10,233,644
181-365 días	0	0	0	0	27,820	27,820
Más de 365 días	0	0	0	0	0	0
Valor en libros	<u>187,809</u>	<u>106,657</u>	<u>58,094</u>	<u>10,221,723</u>	<u>27,820</u>	<u>10,602,103</u>

	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2021						
Morosos Corporativo	0	84,193	0	0	0	84,193
Morosos consumo	206,050	218,973	0	0	0	425,023
Morosos otros préstamos	0	0	0	0	0	0
Vencidos corporativo	0	0	55,816	13,261	0	69,077
Vencidos consumo	0	0	99,624	166,245	480,684	746,553
Valor en libros	<u>206,050</u>	<u>303,166</u>	<u>155,440</u>	<u>179,506</u>	<u>480,684</u>	<u>1,324,846</u>
Antigüedad						
30-60 días	206,050	78,302	0	0	0	284,352
61-90 días	0	224,864	0	0	0	224,864
91-120 días	0	0	106,727	0	0	106,727
121-180 días	0	0	48,713	166,245	0	214,958
181-365 días	0	0	0	13,261	480,684	493,945
Más de 365 días	0	0	0	0	0	0
Valor en libros	<u>206,050</u>	<u>303,166</u>	<u>155,440</u>	<u>179,506</u>	<u>480,684</u>	<u>1,324,846</u>

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo total de los préstamos reestructurados asciende a B/.59,279,101 (2021: B/.148,423,907).

Provisión por Riesgo País

El Acuerdo No.7-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá relacionado con la Gestión de Riesgo País, establece como requerimiento la constitución de una provisión regulatoria sobre riesgo país para aquellas posiciones que sean materiales y cuyos flujos de pago y/o recuperación sean originados en un país distinto a Panamá. El Acuerdo entró en vigor el 30 de junio de 2020 y establece que dicha reserva debe ser cargada a los resultados del ejercicio.

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2022, la provisión por Riesgo País mantiene un saldo de B/.811,846 (2021: B/.554,942) y se presenta como parte integral de la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cada uno de los respectivos rubros de activos financieros: cartera de préstamos, colocaciones e inversiones en valores.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisión para bienes en dación de pago

El Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes en dación en pago en base la tabla de porcentajes computables establecidos en el Acuerdo No.3-2009.

El Acuerdo fija un plazo de venta del bien en dación en pago de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si éste ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

El Banco deberá constituir una reserva regulatoria en la cuenta de patrimonio mediante la apropiación, en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien en dación en pago:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje Computable</u>
1	10%
2	20%
3	35%
4	15%
5	10%

El movimiento de la reserva regulatoria para bienes en dación en pago se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	89,109	687,679
Aumento	0	59,406
Deterioro en el valor en libros	0	(125,883)
Ventas	<u>(89,109)</u>	<u>(532,093)</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>89,109</u>

Índice de Liquidez

A final del año, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 42.67% (2021: 47.58%).

Con la entrada en vigor de los Acuerdos 02-2018 y Acuerdo 04-2018 sobre Gestión de Riesgo Liquidez y Riesgo de Cobertura de Liquidez a Corto Plazo, el Banco ha implementado herramientas tecnológicas que permiten medir y gestionar el riesgo de liquidez de forma oportuna, para lo cual ha automatizado en su totalidad el cálculo del LCR e implementado un aplicativo para gestionar la liquidez intradía y así identificar posibles descalces. Al 31 de diciembre de 2022 en índice de LCR reportado por el Banco es de 164.02%. (2021: 294.45%).

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Así mismo, es de destacar que el Banco ha desarrollado herramientas y metodologías complementarias que permiten simular situaciones de tensión de liquidez e incluir otros indicadores de alerta temprana que complementan la gestión de la liquidez. Por último, es de destacar que el Banco, en el contexto de los estados financieros consolidados, cumple con suficiencia los límites legales e internos, tanto a nivel de LCR, como del índice de Liquidez Legal.

Margen Financiero por cambios en las tasas de interés

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:

	<u>2022</u>							
	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Más de 3 meses hasta 6 meses</u>	<u>Más de 6 meses hasta 9 meses</u>	<u>Más de 9 meses hasta 12 meses</u>	<u>Más de 1 año hasta 3 años</u>	<u>Más de 3 años hasta 5 años</u>	<u>Más de 5 años hasta 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>
-100	7,970	328,912	1,297,298	(1,629,214)	709,139	(10,561,509)	(6,186,473)	4,989,257
-200	(50,895)	747,437	1,513,753	(663,435)	(4,540,275)	(24,851,710)	(29,541,799)	1,949,439
100	(1,221,728)	(508,140)	864,387	(3,560,771)	11,207,966	18,018,894	40,524,180	11,068,893
200	(1,846,245)	(926,665)	647,932	(4,526,550)	16,457,380	32,309,095	63,879,506	14,108,711

	<u>2021</u>							
	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Más de 3 meses hasta 6 meses</u>	<u>Más de 6 meses hasta 9 meses</u>	<u>Más de 9 meses hasta 12 meses</u>	<u>Más de 1 año hasta 3 años</u>	<u>Más de 3 años hasta 5 años</u>	<u>Más de 5 años hasta 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>
-100	164,797	427,061	271,587	618,477	(5,448,447)	(11,442,940)	(23,864,063)	(1,145,029)
-200	133,192	589,549	199,302	381,486	(10,896,894)	(22,885,881)	(47,728,125)	(2,290,058)
100	(567,725)	(427,061)	(271,587)	(618,477)	5,448,447	11,442,940	23,864,063	1,145,029
200	(1,135,450)	(854,121)	(543,175)	(1,236,954)	10,896,894	22,885,881	47,728,125	2,290,058

Índice de Adecuación de Capital

La Ley Bancaria en la República de Panamá y la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través de los Acuerdos 1-2015 y 03-2016 requieren que el Banco mantenga un índice de capital total mínimo de 8% medido en base al total de sus activos ponderados por riesgo crédito, riesgo operativo y riesgo mercado. El Banco maneja su estructura de capital y la ajusta de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades.

En función de lo establecido en el Artículo No.10 del Acuerdo 1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá de fecha 3 de febrero de 2015, todos los bancos deberán mantener los siguientes índices de adecuación de capital:

1. Fondos de capital equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.
2. Un capital primario ordinario equivalente a no menos del 4.5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.
3. Un capital primario equivalente a no menos del 6% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La Administración del Banco ha establecido que no se pueden efectuar pagos de dividendos u otras operaciones patrimoniales cuyo efecto resulte en un índice de adecuación de capital inferior al diez por ciento (10%) de los fondos de capital sobre los activos ponderados en base a riesgo, calculados según las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital en acciones	42,400,000	42,400,000
Reserva dinámica de préstamos	14,717,299	14,717,299
Valorización de activos a VRCOUI	(10,117,350)	1,566,132
Utilidades no distribuidas	265,234,906	223,867,989
Ajustes regulatorios - otros activos intangibles	<u>(7,304,332)</u>	<u>(10,893,175)</u>
Total de fondos de capital	<u>304,930,523</u>	<u>271,658,245</u>
Activos ponderados en base a riesgo crédito-neto	954,987,952	1,042,949,818
Activos ponderados en base a riesgo operativo	<u>36,170,588</u>	<u>37,732,623</u>
Total de activos ponderados	<u>991,158,540</u>	<u>1,080,682,441</u>
Índice total de adecuación de capital	<u>30.77%</u>	<u>25.14%</u>

Coefficiente de Apalancamiento

El Artículo No. 17 del Acuerdo 1-2015 establece que los bancos deben cumplir con un coeficiente de apalancamiento que no podrá ser inferior en ningún momento al 3%, el cual será calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera de balance establecidos por la Superintendencia de Bancos.

La Administración del Banco ha establecido que el coeficiente de apalancamiento no debe ser inferior al cinco por ciento (5%) de los fondos del capital primario ordinario-neto de ajustes regulatorios, sobre los activos ponderados en base a riesgo, calculados según las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene un coeficiente de apalancamiento de 20.98% (2021: 18.14%).