



22 de marzo de 2024

Licenciado  
Amauri A. Castillo  
Superintendente  
Superintendencia de Bancos de Panamá  
Avenida Samuel Lewis  
Torre Banistmo, Piso 18  
Panamá, Rep. de Panamá

Estimado señor Superintendente:

En atención a lo establecido en el artículo 87 del Decreto Ejecutivo No. 52 del 30 de abril de 2008, el Acuerdo 001-2010 del 19 de enero de 2010 y el artículo 34 del Acuerdo 7-2014 del 12 de agosto de 2014 emitidos por la Superintendencia de Bancos, tenemos a bien adjuntar los Estados Financieros Auditados de Popular Bank, Ltd., Inc. y su Subsidiaria, para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

Así mismo, anexamos Declaración Jurada sobre la integridad y veracidad de la información contenida en los Estados Financieros Auditados, la cual ha sido firmada por el señor Luis E. Espínola, quien funge como Presidente de la Junta Directiva, el señor José A. Segovia, quien funge como Vicepresidente Ejecutivo - Gerente General y el señor Ramón de Jesús Guerra, quien se desempeña como Vicepresidente de Finanzas, Tesorería y Contraloría.

Sin otro particular, nos despedimos del señor Superintendente, con muestras de consideración y estima.

Muy atentamente,

José A. Segovia  
Vicepresidente Ejecutivo  
Gerente General

JAS/as

Adjunto: lo indicado



**POPULAR BANK**



Panamá, 19 de marzo de 2024

Señor  
Amauri Castillo  
Superintendente de Bancos  
Superintendencia de Bancos de Panamá  
Avenida Samuel Lewis  
Torre Banistmo, Piso 18  
Ciudad de Panamá

Estimado señor Superintendente:

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 3, Acuerdo 01-2010 sobre la Integridad y Veracidad de la Información Contendida en los Estados Financieros y el Artículo 34 del Acuerdo 07-2014 sobre Normas para la Supervisión Consolidada de Grupos Bancarios, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, los abajo firmantes, Directores y Dignatarios de la entidad bancaria Popular Bank Ltd. Inc., hacemos la siguiente declaración jurada:

- a. Que los señores Luis E. Espínola, José A. Segovia M. y Ramón de Jesús Guerra, Presidente de la Junta Directiva, Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General y Vicepresidente de Finanzas, Tesorería y Contraloría respectivamente, han revisado los Estados Financieros de Popular Bank Ltd. Inc., que corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2023.
- b. Que la información que contienen los Estados Financieros correspondientes al expresado período terminado el 31 de diciembre de 2023, es veraz, completa en todos sus aspectos sustanciales y que contemplan los hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud de la Ley Bancaria, las regulaciones vigentes y los principios de revelación contenidos en las normas contables aplicadas.
- c. Que a su juicio los Estados Financieros correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2023 y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, presentan razonablemente en todos sus aspectos sustanciales, la condición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del banco, para el período correspondiente.

*Continúa...*



- d. Que los firmantes han puesto en conocimiento de la Junta Directiva que el sistema de control interno de Popular Bank Ltd. Inc., está establecido, y que funciona eficazmente dando cumplimiento a lo estipulado en el Acuerdo 05-2011 sobre Gobierno Corporativo, todo lo cual se ha hecho constar en el acta respectiva de la Junta Directiva.
- e. Que cada uno de los suscriptores, de la presente declaración jurada, ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en las políticas de riesgo y en los controles internos del banco, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles, con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro del banco.

Dado en la ciudad de Panamá, a los diecinueve (19) días del mes de marzo del dos mil veinticuatro (2024).

**Luis E. Espínola**  
Presidente  
Junta Directiva

**José A. Segovia**  
Vicepresidente Ejecutivo  
Gerente General

**Ramón de Jesús Guerra**  
Vicepresidente  
Finanzas, Tesorería y Contraloría



La Suscrita, LIC. ZULEIKA INÉS CARRERA YEE,  
Notaria Pública Sexta, Circuito de Panamá, Primera  
Suplente, con Cédula No. 8-451-391.

**CERTIFICA:**

Que dada la certeza de la identidad de la(s)  
personas(s) que firma (firmaron) el presente documento,  
su(s) firma(s) es (son) auténtica(s) (Art. 17<sup>o</sup> del C. Art. 835  
C.J.) En virtud de Identificación que se me presentó.

Panamá,

21 MAR 2024

Testigos

Testigos

LIC. ZULEIKA INÉS CARRERA YEE  
Notaria Pública Sexta  
Primera Suplente

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

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2023

(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





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **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 2023, 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 materiales y otra información explicativa.

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

#### *Base de la opinión*

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros 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.

#### *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 de Contabilidad 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 materiales, ya sea debido 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 la utilización de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

#### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que 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.

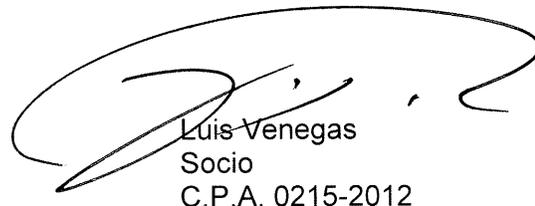
### **Otros requerimientos legales de información**

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:

- 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 Luis Venegas.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Luis Venegas – Socio; Gerardo Contreras – Director y Sonia Sosa - Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá  
15 de marzo del 2024



Luis Venegas  
Socio  
C.P.A. 0215-2012

**POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo		500	500
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		286,816	379,401
A la vista en bancos del exterior		198,943,071	134,711,669
A plazo en bancos del exterior		10,007,439	0
Menos: Provisión pérdidas crediticias esperadas		(9,675)	(191)
<b>Total de depósitos en bancos</b>	7	<u>209,227,651</u>	<u>135,090,879</u>
Inversiones en valores	8	176,151,869	194,887,282
Préstamos, sector externo	4	1,087,238,591	1,047,480,003
Menos: Provisión para pérdidas en préstamos	4	(7,722,941)	(15,351,207)
<b>Préstamos</b>	9	<u>1,079,515,650</u>	<u>1,032,128,796</u>
Propiedad y equipo, neto	10	1,485,762	1,577,234
Activos varios			
Activos intangibles, neto	11	4,067,340	7,304,333
Otros activos	12	4,093,847	5,813,475
<b>Total de activos varios</b>		<u>8,161,187</u>	<u>13,117,808</u>
<b>Total de activos</b>		<u><u>1,474,542,619</u></u>	<u><u>1,376,802,499</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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos:			
Depósitos extranjeros:			
A la vista		349,678,143	331,870,234
Cuentas de ahorros		7,410,812	9,937,427
A plazo fijo		<u>683,837,551</u>	<u>637,039,905</u>
<b>Total de depósitos</b>		<u>1,040,926,506</u>	<u>978,847,566</u>
Financiamientos recibidos	13	49,129,132	58,830,626
Otros pasivos	14	<u>10,403,029</u>	<u>8,322,483</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u>1,100,458,667</u>	<u>1,046,000,675</u>
Patrimonio:			
Capital en acciones	15	42,400,000	42,400,000
Reserva regulatoria de préstamos	22	27,992,714	32,340,346
Valuación de inversiones a VRCOUI	8	(3,981,329)	(9,364,087)
Valuación actuarial de beneficios definidos		187,134	190,659
Utilidades no distribuidas		<u>307,485,433</u>	<u>265,234,906</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<u>374,083,952</u>	<u>330,801,824</u>
Compromisos y contingencias	18		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><u>1,474,542,619</u></u>	<u><u>1,376,802,499</u></u>

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

**Estado Consolidado de Resultados**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>			
Intereses sobre:			
Préstamos		76,675,409	54,748,363
Inversiones en valores		7,775,316	7,014,743
Depósitos en bancos		9,183,012	1,176,171
Comisiones sobre tarjetas de crédito		5,155,271	5,008,606
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<u>98,789,008</u>	<u>67,947,883</u>
<b>Gastos de intereses:</b>			
Depósitos		(29,912,346)	(12,146,792)
Financiamientos recibidos		(3,173,705)	(1,330,626)
Total de gastos de intereses		<u>(33,086,051)</u>	<u>(13,477,418)</u>
<b>Ingreso de intereses y comisiones, neto</b>		<u>65,702,957</u>	<u>54,470,465</u>
(Provisión para) reversión de deterioro para pérdidas en depósitos colocados	4	(9,484)	25,738
Provisión para deterioro de inversiones en valores a VRCOUI	4	(444,250)	(419,505)
Provisión para deterioro de inversiones en valores a CA	4	(1,674)	11
Provisión para deterioro de préstamos	4	(2,352,152)	(5,965,683)
(Provisión para) reversión de deterioro para intereses, contingencias y otros saldos		(1,162,272)	9,924
<b>Total de provisiones pérdidas crediticias esperadas</b>		<u>(3,969,832)</u>	<u>(6,349,515)</u>
<b>Ingreso neto por intereses después de provisiones</b>		<u>61,733,125</u>	<u>48,120,950</u>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Otras comisiones	16	2,669,633	2,759,967
Gasto por comisiones, neto	17	(1,827,064)	(1,794,575)
Ganancia (pérdida) en venta de bienes en dación en pago		11,918	(69,864)
Ganancia en venta de inversiones		0	39,026
Ganancia neta por diferencia cambiaria		371,455	331,471
Otros ingresos	16	3,191,785	1,610,351
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<u>4,417,727</u>	<u>2,876,376</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Honorarios profesionales	17	7,909,089	6,999,702
Salarios y otros gastos de personal	17	5,743,034	5,025,950
Amortización de activos intangibles	11	3,834,540	3,788,441
Otros gastos	17	3,075,319	1,751,922
Procesamiento y administración de tarjetas de crédito		2,970,406	2,862,623
Mantenimiento y alquileres		2,520,769	2,861,958
Gastos de representación y viajes		575,098	565,251
Dietas a directores		467,800	421,400
Depreciación	10	350,897	513,428
Gastos bancarios		305,673	385,329
Pérdidas por riesgo operativo-neto		279,288	185,443
Comunicaciones y correo		181,551	183,629
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>28,213,464</u>	<u>25,545,076</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>37,937,388</u>	<u>25,452,250</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 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta	<u>37,937,388</u>	<u>25,452,250</u>
<b>Otras utilidades integrales</b>		
<b><i>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:</i></b>		
Valuación de inversiones a VRCOUI:		
Ganancia transferida a resultados	0	39,026
Cambios netos en el VRCOUI	4,938,508	(11,722,508)
Deterioro en el VRCOUI	444,250	419,505
<b><i>Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados:</i></b>		
Valuación actuarial de beneficios definidos	<u>(3,525)</u>	<u>215,497</u>
Otras utilidades integrales	<u>5,379,233</u>	<u>(11,048,480)</u>
<b>Utilidades integrales</b>	<u><u>43,316,621</u></u>	<u><u>14,403,770</u></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 2023

(Cifras en Balboas)

	Capital en Acciones	Reserva para Bienes en Dación en Pago	Reserva Regulatoria de Préstamos	Valuación de inversiones a VRCOUI	Valuación Actuarial de Beneficios Definidos	Utilidades no Distribuidas	Total
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
Utilidad neta	0	0	0	0	0	25,452,250	25,452,250
<b>Otras utilidades integrales</b>							
Valuación de inversiones a VRCOUI:							
Cambios netos en valuación de inversiones a VRCOUI	0	0	0	(11,263,977)	0	0	(11,263,977)
Valuación actuarial de beneficios definidos	0	0	0	0	215,497	0	215,497
<b>Total de otras utilidades integrales</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(11,263,977)</u>	<u>215,497</u>	<u>0</u>	<u>(11,048,480)</u>
<b>Total utilidades integrales</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(11,263,977)</u>	<u>215,497</u>	<u>25,452,250</u>	<u>14,403,770</u>
<b>Otras transacciones de patrimonio</b>							
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
<b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>	<u>0</u>	<u>(89,109)</u>	<u>(15,825,558)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,914,667</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<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>
Utilidad neta	0	0	0	0	0	37,937,388	37,937,388
<b>Otros resultados integrales</b>							
Valuación de inversiones a VRCOUI:							
Cambios netos en valuación de inversiones a VRCOUI	0	0	0	5,382,758	0	0	5,382,758
Valuación actuarial de beneficios definidos	0	0	0	0	(3,525)	0	(3,525)
<b>Total de otras utilidades integrales</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,382,758</u>	<u>(3,525)</u>	<u>0</u>	<u>5,379,233</u>
<b>Total utilidades integrales</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,382,758</u>	<u>(3,525)</u>	<u>37,937,388</u>	<u>43,316,621</u>
<b>Otras transacciones de patrimonio</b>							
Liberación de la reserva regulatoria de préstamos	0	0	(4,347,632)	0	0	4,347,632	0
Ajuste utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	(34,493)	(34,493)
<b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4,347,632)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,313,139</u>	<u>(34,493)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>42,400,000</u>	<u>0</u>	<u>27,992,714</u>	<u>(3,981,329)</u>	<u>187,134</u>	<u>307,485,433</u>	<u>374,083,952</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 2023

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad neta		37,937,388	25,452,250
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión (reversión) para depósitos colocados	4	9,484	(25,738)
Provisión por deterioro en inversiones en valores	4	445,924	419,494
Provisión por deterioro de préstamos	4	2,352,152	5,965,683
Provisión para (reversión de) deterioro intereses, contingencias y otros saldos		1,162,272	(9,924)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes en dación en pago		(11,918)	69,864
Ganancia en venta/recompra de inversiones a VRCOUI		0	(39,026)
Pérdida en descarte y ventas de mobiliario y equipo	10	57,408	34
Costes del servicio e intereses programa beneficios definidos		0	215,497
Amortización de activos intangibles	11	3,834,540	3,788,441
Depreciación de propiedad y equipo	10	350,897	513,428
Ingresos netos por intereses y comisiones		<u>(65,702,957)</u>	<u>(54,470,465)</u>
		<u>(19,564,810)</u>	<u>(18,120,462)</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		(56,213,018)	(170,760,119)
Depósitos a plazo en bancos		0	49,000,000
Otros activos		1,592,603	4,094,304
Depósitos recibidos		58,011,562	(118,787,789)
Otros pasivos		878,620	3,317,385
Intereses recibidos		105,776,974	61,420,157
Intereses pagados		<u>(28,720,167)</u>	<u>(10,844,294)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>		<u>61,761,764</u>	<u>(200,680,818)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Compra de inversiones en valores		(119,275,760)	(54,958,555)
Venta de inversiones a VRCOUI		0	840,968
Redención y amortización de inversiones en valores	8	142,449,302	109,347,849
Adquisición activos intangibles		(597,547)	(199,599)
Venta de bienes en dación de pago		125,330	297,030
Adquisición de mobiliario y equipo	10	<u>(316,833)</u>	<u>(74,150)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<u>22,384,492</u>	<u>55,253,543</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Financiamientos recibidos		0	57,500,000
Pagos de financiamientos		<u>(10,000,000)</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento</b>		<u>(10,000,000)</u>	<u>57,500,000</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		74,146,256	(87,927,275)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		135,091,570	223,018,845
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	7	<u>209,237,826</u>	<u>135,091,570</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 2023

(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.

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. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la subsidiaria se encuentra inactiva.

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; también le es aplicable la Ley No.23 de abril de 2015 descrita anteriormente.

### (2) Base de Preparación

#### (a) *Declaración de Cumplimiento*

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

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 15 de marzo de 2024.

#### (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.

#### (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 Materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados. Además, el Banco adoptó la Divulgación de Políticas Contables (Modificación a la NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2) a partir del 1 de enero de 2023. Las modificaciones requieren la divulgación de políticas contables “materiales” en lugar de “significativas”; aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las propias políticas contables:

#### (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 ese control.

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 continua.

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.

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 reporte, 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, que no sean a valor razonable con cambios en resultados, por su valor razonable más o menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

##### *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 de tasa de interés efectiva.

##### *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 flujos de efectivo contractuales de los activos financieros (prueba de solamente pagos 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 Materiales, 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 en 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 su vida; 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 sino con la venta de los 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 instrumentos de capital a valor razonable con cambios en resultados.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 VRCR 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 Principal e Intereses (SPPI)*

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la 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 Materiales, 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 otras utilidades integrales se reconoce en el estado consolidado de 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*

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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación**

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 en el reconocimiento inicial. El ajuste al valor en libros se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

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 las deficiencias 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 que surge del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en el estado consolidado de 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 las deficiencias 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.

*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 el estado consolidado de resultados.

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

*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 ejecución de las garantías (si corresponde); o

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 cláusulas contractuales;
- 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 u 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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).
- Compromisos de préstamos y contingencias: generalmente, como una provisión.

*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 la garantía (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 deficiencias de efectivo en el futuro, las 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 otras utilidades 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.

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Etapas 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 de crédito desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, incluyendo:

- 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 Materiales, 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 del deudor, 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 construidos de forma diferenciada según la segmentación identificada por tipo de actividad económica y nivel de ingresos. 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 incumplimiento registrado por el Banco.

Los modelos de “scoring” utilizados tienen como base el comportamiento de pago de cada uno de los niveles de mora, niveles de endeudamiento, trayectoria en el Banco, entre otras variables permiten asignar un puntaje para clasificar los deudores.

Para efectos del cálculo de provisiones bajo la NIIF 9, 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 en el incumplimiento (EI) con la inclusión del criterio prospectivo y del factor de conversión crediticia en los casos que aplica, los cuales son definidos a continuación:

*Probabilidad de incumplimiento (PI):* es la probabilidad estimada de incumplimiento o no pago de un instrumento, en donde 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 del cual se considera poco probable que el deudor vuelva a un estado normal. La PI será estimada en un horizonte de tiempo que va 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 espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo es  $PDI = 1 - \%$  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 interés de la obligación en la fecha de análisis dividido entre el total de la exposición al momento del incumplimiento.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 o parcialmente, 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, del 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 sobre la calidad de la cartera. 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. A partir de lo anterior, El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macroeconómicos (base, pesimista y optimista). Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia, para 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 y 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 y si hay una probabilidad casi nula de normalización 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 tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento;
- Cualquier reducción (directa 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 reporte posteriores.

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 forman parte integral del contrato, al igual que los costos de transacción, y cualquier otra prima o descuento. Las comisiones que forman parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero incluyen:

- Las comisiones por iniciación recibidas por el Banco relacionadas con la originación 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 de la transacción, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva;
- 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 utilidades integrales, 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 de tasa de interés efectiva;
- 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 y equipo*

La propiedad y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras materiales 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 Materiales, continuación

Los gastos de depreciación y amortización de la propiedad y equipo se reconocen en resultados, 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
Mobiliario y equipo	3 a 5 años
Equipo rodante	5 años
Mejoras	5 años

La vida útil y valor residual estimado de los activos se revisan, y se ajustan si es apropiado, en cada fecha de reporte.

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. El deterioro se reconoce en resultados.

#### (f) *Activos intangibles*

El Banco mantiene activos intangibles relacionados con licencias o programas tecnológicos. 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 reconocen en 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) *Depósitos de clientes y financiamientos*

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

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(h) *Ingresos y gastos por intereses*

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

*Tasa de Interés Efectiva*

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de tasa de interés efectiva. 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.

(i) *Gastos por comisiones, neto*

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

(j) *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 Materiales, 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:

<b>Naturaleza del Servicio</b>	<b>Reconocimiento del ingreso</b>	<b>Tipo de ingresos</b>
Cartas de Crédito Documentarias / Cartas 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 por 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 para 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, Sobregiros, Tarjetas Nuevas, Confeción de Banda, Conversión de Moneda Visa y Mastercard.
	A lo largo del tiempo, los ingresos por 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	Comisión sobre Estructuración de Préstamos; Otras Comisiones
	Mediante amortización mensual durante la vigencia del préstamo, una vez cobradas o descontadas (Sindicados)	Comisión sobre Préstamos
Depósitos a plazo fijo	Directo a resultados por ocurrencia	Ingresos por Penalización en Plazo Fijo
Activos en dación de pago	Directo a resultados, por ocurrencia	Ganancia por Venta de Bienes Adjudicados; Otros Ingresos

**(k) Ingresos por dividendos**

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

# POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

#### (l) 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.

#### (n) Nuevas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, pero son obligatorias con efectividad en o después del 1° de enero 2024, con adopción anticipada permitida.

La Administración se mantiene evaluando las siguientes enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF estableciendo que no se prevee un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Acuerdos de financiación de proveedores – nuevos requerimientos de revelación (Enmienda a la NIIF 7)	1 de enero de 2024
Ausencia de Convertibilidad (Enmienda a la NIC 21)	1 de enero de 2025
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 no solamente cubren riesgos financieros, también cubren otros riesgos, por lo que en la actualidad el Banco gestiona varios riesgos: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio, riesgo operativo, riesgo de modelo, riesgo tecnológico y riesgo de seguridad de la información, entre otros.

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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado un Manual de Gestión Integral de Riesgos, 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 esté expuesto el Banco, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Crédito, el Comité de Prevención del Blanqueo de Capitales, el 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, se destaca:

**(a) Riesgo de Crédito**

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de 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 material 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 adquieren títulos de valores y otras cuentas para 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 Riesgos 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

- *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.

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 internos ("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 de Crédito 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

*Calidad de cartera de depósitos en bancos*

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.209,227,651 al 31 de diciembre de 2023 (2022: B/.135,090,879).

Depósitos Colocados	2023			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
AAA/BBB-	198,670,090	0	0	198,670,090
BB+/B-	10,559,797	0	0	10,559,797
Monto bruto	209,229,887	0	0	209,229,887
Reserva para pérdidas crediticias	(9,675)	0	0	(9,675)
Intereses por cobrar	7,439	0	0	7,439
Valor en libros	<u>209,227,651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>209,227,651</u>

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-	135,091,070	0	0	135,091,070
Monto bruto	135,091,070	0	0	135,091,070
Reserva para pérdidas crediticias	(191)	0	0	(191)
Valor en libros	<u>135,090,879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135,090,879</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 y que no han presentado problemas de riesgo crediticio durante los últimos años. Además mantienen índices de solvencia y liquidez positivos, de acuerdo con información obtenida a través de Bloomberg, agencias calificadoras del riesgo de estas entidades financieras o los mismos estados financieros de la entidad financiera.

En el caso de los depósitos a la vista locales y extranjeros, considerando que pueden ser retirados por el Banco a demanda y dado que no hay alguna restricción previamente pactada que impida al Banco retirar dichos fondos en cualquier momento, el Banco realiza el cálculo de la pérdida de crédito esperada, en donde su cálculo es proporcional al plazo de la operación.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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

*Calidad de cartera de inversiones en valores*

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones totaliza B/.176,151,869 (2022: B/.194,887,282).

	<b>2023</b>			<b>Total</b>
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	
<b>Inversiones en valores a VRCOUI y CA</b>				
AAA/A-	59,984,241	0	0	59,984,241
BBB+/BBB-	18,590,811	0	0	18,590,811
BB+/B-	<u>96,186,413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>96,186,413</u>
Monto bruto	174,761,465	0	0	174,761,465
Reserva para pérdidas en inversiones a CA	(1,684)	0	0	(1,684)
Intereses por cobrar, neto	<u>1,360,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,360,809</u>
Valor en libros	<u>176,120,590</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>176,120,590</u>
 Reserva para pérdidas en inversiones a VRCOUI	 <u>(1,197,513)</u>	 <u>0</u>	 <u>0</u>	 <u>(1,197,513)</u>
	<b>2022</b>			
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b>Inversiones en valores a VRCOUI y CA</b>				
AAA/A-	62,185,773	0	0	62,185,773
BBB+/BBB-	31,017,262	0	0	31,017,262
BB+/B-	<u>99,778,216</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>99,778,216</u>
Monto bruto	192,981,251	0	0	192,981,251
Reserva para pérdidas en inversiones a CA	(11)	0	0	(11)
Intereses por cobrar, neto	<u>1,874,763</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,874,763</u>
Valor en libros	<u>194,856,003</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>194,856,003</u>
 Reserva para pérdidas en inversiones a VRCOUI	 <u>(753,263)</u>	 <u>0</u>	 <u>0</u>	 <u>(753,263)</u>

*Calidad de cartera de préstamos*

La Nota 3 (e) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

Para la cartera de consumo el principal factor indicativo de riesgo es la mora, mientras que, para la cartera corporativa, además de la mora, se contemplan factores relacionados con la situación financiera y comportamiento de pago, entre otros.

**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:

	2023			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - no deteriora	PCE de por vida - con deterioro	Total
<b>Préstamos a costo amortizado (CA)</b>				
Riesgo Bajo	624,093,841	0	0	624,093,841
Riesgo Medio	268,626,102	1,101,548	0	269,727,650
Riesgo Alto	0	184,487,820	847,856	185,335,676
Monto bruto	892,719,943	185,589,368	847,856	1,079,157,167
Reserva para pérdidas en préstamos	(4,605,529)	(2,621,409)	(496,003)	(7,722,941)
Intereses por cobrar	5,291,977	2,785,481	3,966	8,081,424
Valor en libros	<u>893,406,391</u>	<u>185,753,440</u>	<u>355,819</u>	<u>1,079,515,650</u>

	2022			
	PCE a 12 meses	PCE de por vida - no deteriora	PCE de por vida - con deterioro	Total
<b>Préstamos a costo amortizado (CA)</b>				
Riesgo Bajo	410,014,240	0	0	410,014,240
Riesgo Medio	285,336,351	42,910,286	0	328,246,637
Riesgo Alto	0	292,886,981	10,307,638	303,194,619
Monto bruto	695,350,591	335,797,267	10,307,638	1,041,455,496
Reserva para pérdidas en préstamos	(2,770,121)	(4,150,781)	(8,430,305)	(15,351,207)
Intereses por cobrar	4,263,127	1,760,094	1,286	6,024,507
Valor en libros	<u>696,843,597</u>	<u>333,406,580</u>	<u>1,878,619</u>	<u>1,032,128,796</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 2023, las operaciones contingentes totalizan B/.56,122,210 (2022: B/.95,378,735).

	2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	Total
<b>Operaciones contingentes</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	77,264	70,826	0	148,090
Cambio Etapa 2 a 1	3,322	(3,322)	0	0
Cambio Etapa 1 a 2	(657)	657	0	0
Gasto de provisión - remediación	140,878	98,211	0	239,089
Gasto de provisión - originación	475,201	497,743	1,048	973,992
Gasto de provisión - cancelación	(41,196)	(53,743)	0	(94,939)
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>654,812</u>	<u>610,372</u>	<u>1,048</u>	<u>1,266,232</u>

	2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	Total
<b>Operaciones contingentes</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	44,164	115,402	0	159,566
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	59,967	55,343	0	115,310
Gasto de provisión - cancelación	(37,763)	(90,577)	0	(128,340)
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>77,264</u>	<u>70,826</u>	<u>0</u>	<u>148,090</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 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:

	<u>% de exposición garantizada</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Cartera comercial	48.89%	47.40%	Efectivo, Bien inmuebles Comerciales y Residenciales, Terreros y Títulos de valores que carecen de un mercado activo
Cartera consumo	41.31%	36.17%	Efectivo, Bien inmuebles Comerciales y Residenciales, 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 2023 y 2022, que corresponden a la provisiones para pérdidas en activos financieros:

<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>	<u>2023</u>			<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 2023	2,770,120	4,150,781	8,430,306	15,351,207
Cambio a Etapa 1	1,762,531	(1,762,531)	0	0
Cambio a Etapa 2	(252,107)	252,107	0	0
Cambio a Etapa 3	(33,417)	(36,553)	69,970	0
Gasto de provisión - remediación	(508,392)	402,269	339,963	233,840
Gasto de provisión - originación	1,501,998	750,767	85,597	2,338,362
Gasto de provisión - cancelación	(635,204)	(1,135,431)	1,550,585	(220,050)
Castigos	0	0	(10,808,695)	(10,808,695)
Recuperaciones	0	0	828,277	828,277
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>4,605,529</u>	<u>2,621,409</u>	<u>496,003</u>	<u>7,722,941</u>

<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>	<u>2022</u>			<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 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

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

Otro componente material dentro de la metodología de reservas es el factor prospectivo, en donde 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 2023 y del año 2022.

<u>Año</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Adverso</u>
2023	10%	60%	30%
2022	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.

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:

	2023			
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada - con deterioro</u>	<u>Total</u>
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	753,263	0	0	753,263
Gasto de provisión - remediación	358,922	0	0	358,922
Gasto de provisión - originación	170,638	0	0	170,638
Gasto de provisión - cancelación	<u>(85,310)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(85,310)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,197,513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,197,513</u>

	2022			
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada - con deterioro</u>	<u>Total</u>
<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>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

	2023			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
<b><u>Inversiones a CA</u></b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	11	0	0	11
Gasto de provisión - remediación	<u>1,673</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,673</u>
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>1,684</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,684</u>

	2022			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
<b><u>Inversiones a CA</u></b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	1	0	0	1
Gasto de provisión - remediación	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11</u>

	2023			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
<b><u>Operaciones contingentes</u></b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	77,264	70,826	0	148,090
Cambio Etapa 2 a 1	3,322	(3,322)	0	0
Cambio Etapa 1 a 2	(657)	657	0	0
Gasto de provisión - remediación	140,878	98,211	0	239,089
Gasto de provisión - originación	475,201	497,743	1,048	973,992
Gasto de provisión - cancelación	<u>(41,196)</u>	<u>(53,743)</u>	<u>0</u>	<u>(94,939)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>654,812</u>	<u>610,372</u>	<u>1,048</u>	<u>1,266,232</u>

	2022			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
<b><u>Operaciones contingentes</u></b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	44,164	115,402	0	159,566
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	59,967	55,343	0	115,310
Gasto de provisión - cancelación	<u>(37,763)</u>	<u>(90,577)</u>	<u>0</u>	<u>(128,340)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>77,264</u>	<u>70,826</u>	<u>0</u>	<u>148,090</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>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Concentración por Sector</b>						
Corporativos	1,023,086,014	985,904,982	137,193,167	159,697,336	0	0
Consumo	64,036,211	61,462,295	0	0	0	0
Otros sectores	<u>116,366</u>	<u>112,726</u>	<u>38,929,068</u>	<u>35,158,678</u>	<u>209,237,326</u>	<u>135,091,070</u>
	1,087,238,591	1,047,480,003	176,122,235	194,856,014	209,237,326	135,091,070
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(7,722,941)</u>	<u>(15,351,207)</u>	<u>(1,645)</u>	<u>(11)</u>	<u>(9,675)</u>	<u>(191)</u>
	<u>1,079,515,650</u>	<u>1,032,128,796</u>	<u>176,120,590</u>	<u>194,856,003</u>	<u>209,227,651</u>	<u>135,090,879</u>
<b>Concentración Geográfica</b>						
Panamá	0	0	227,620	227,284	286,816	379,401
República Dominicana	1,060,474,728	968,203,877	73,425,602	77,179,352	10,007,439	0
Estados Unidos de América y Canadá	376,862	471,205	78,697,145	67,872,004	194,529,198	131,463,352
Otros países	<u>26,387,001</u>	<u>78,804,921</u>	<u>23,771,868</u>	<u>49,577,363</u>	<u>4,413,873</u>	<u>3,248,317</u>
	1,087,238,591	1,047,480,003	176,122,235	194,856,003	209,237,326	135,091,070
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(7,722,941)</u>	<u>(15,351,207)</u>	<u>(1,645)</u>	<u>(11)</u>	<u>(9,675)</u>	<u>(191)</u>
	<u>1,079,515,650</u>	<u>1,032,128,796</u>	<u>176,120,590</u>	<u>194,855,992</u>	<u>209,227,651</u>	<u>135,090,879</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>2023</u>	<b>Exposición</b>	<b>Pérdida Esperada - Escenarios</b>			
			<b>Bruta</b>	<b>Optimista</b>	<b>Base</b>	<b>Pesimista</b>
Al 31 de diciembre						
Corporativo		1,015.37	5.69	5.98	6.78	6.01
Consumo		63.79	1.42	1.49	1.68	1.53
<b><u>2022</u></b>						
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

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las variables macroeconómicas utilizadas, principalmente correspondientes a la República Dominicana, se detallan así:

	<u>Variables macroeconómicas utilizadas</u>					
	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<b>PIB</b>	6.0%	5.0%	2.0%	7.1%	5.1%	1.1%
<b>IPC</b>	3.0%	4.0%	6.0%	2.0%	4.0%	7.0%

#### (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 liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá para medir y monitorear sus niveles de liquidez. Como activos líquidos se consideran el efectivo, los depósitos en bancos a la vista y a plazo, las inversiones y abonos a préstamos, todos ellos bajo unas condiciones y porcentajes de admisibilidad. Los depósitos que integran ese índice consideran cuentas de ahorros, depósitos a la vista y depósitos a plazo que cumplen ciertos criterios.

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 reporte, como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al final del año	46.67%	42.67%
Promedio del año	53.71%	43.69%
Máximo del año	67.74%	49.97%
Mínimo del año	42.83%	38.96%

**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>Valor en Libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto (Salidas)</u>	<u>2023</u>		
			<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1-3 Años</u>	<u>Mas 5 Años</u>
<b>Activos:</b>					
Depósitos a la vista y a plazo en bancos	209,227,651	209,152,798	209,152,798	0	0
Inversiones en valores	176,120,590	199,045,763	94,919,232	60,667,263	43,459,268
Préstamos, neto	<u>1,079,515,650</u>	<u>1,655,987,212</u>	<u>777,857,556</u>	<u>608,060,303</u>	<u>270,069,353</u>
<b>Total</b>	<u>1,464,863,891</u>	<u>2,064,185,773</u>	<u>1,081,929,586</u>	<u>668,727,566</u>	<u>313,528,621</u>
<b>Pasivos:</b>					
Depósitos a la vista y a plazo	1,040,926,506	(1,153,785,104)	(1,132,569,966)	(21,215,138)	0
Financiamientos recibidos	49,129,132	(50,645,534)	(50,645,534)	0	0
Compromisos y contingencias	<u>335,957</u>	<u>(335,957)</u>	<u>(335,957)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>1,090,391,595</u>	<u>(1,204,766,595)</u>	<u>(1,183,551,457)</u>	<u>(21,215,138)</u>	<u>0</u>
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto (Salidas)</u>	<u>2022</u>		
			<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1-3 Años</u>	<u>Mas 5 Años</u>
<b>Activos:</b>					
Depósitos a la vista y a plazo en bancos	135,090,879	135,090,879	135,090,879	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>
<b>Total</b>	<u>1,362,075,678</u>	<u>1,423,917,536</u>	<u>414,778,861</u>	<u>633,217,863</u>	<u>375,920,812</u>
<b>Pasivos:</b>					
Depósitos a la vista y a 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>
<b>Total</b>	<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>

**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 reporte:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	209,221,207	135,091,379
Inversiones en valores	78,352,666	53,762,001
Préstamos	<u>232,469,999</u>	<u>214,846,639</u>
	<u>520,043,872</u>	<u>403,700,019</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	349,678,054	331,870,234
Depósitos de ahorros	7,410,793	9,937,427
Depósitos a plazo	654,632,345	613,014,311
Financiamientos recibidos	<u>47,500,000</u>	<u>58,830,626</u>
	<u>1,059,221,192</u>	<u>1,013,652,598</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 intereses
Activos y pasivos financieros derivados	Flujos de efectivo no descontados contractuales. Las cantidades 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 incluye los flujos futuros de efectivo no descontados relacionados con el capital e intereses de los pasivos o compromisos financieros.

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

**(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 Riesgo y el Comité 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 del 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 Riesgos son establecidos y aprobados por la Junta Directiva del Banco; las cuales 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

La posición de monedas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se presenta en su equivalente en dólares como sigue:

	<u>2023</u> <u>Euros</u>	<u>2022</u> <u>Euros</u>
Depósitos en bancos	4,413,873	3,248,317
Otros activos	<u>0</u>	<u>43</u>
Total de activos	<u>4,413,873</u>	<u>3,248,360</u>
Depósitos recibidos	<u>2,696,312</u>	<u>2,945,968</u>
Total de pasivos	<u>2,696,312</u>	<u>2,945,968</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.

<b>2023</b>	<b>Hasta 1</b> <b>Año</b>	<b>De 1 a 3</b> <b>Años</b>	<b>De 3 a 5</b> <b>Años</b>	<b>Más de 5</b> <b>Años</b>	<b>Sin</b> <b>devengo</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>						
Depósitos en bancos	186,753,114	0	0	0	22,474,537	209,227,651
Inversiones en valores	37,651,941	41,045,204	0	97,423,445	31,279	176,151,869
Préstamos	<u>703,640,982</u>	<u>70,070,383</u>	<u>126,477,610</u>	<u>179,024,074</u>	<u>302,601</u>	<u>1,079,515,650</u>
	<u>928,046,037</u>	<u>111,115,587</u>	<u>126,477,610</u>	<u>276,447,519</u>	<u>22,808,417</u>	<u>1,464,895,170</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista	340,509,126	0	0	0	9,169,017	349,678,143
Depósitos de ahorros	7,347,493	0	0	0	63,319	7,410,812
Depósitos a plazo	506,643,924	174,977,321	2,216,306	0		683,837,551
Financiamientos recibidos	<u>49,129,132</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49,129,132</u>
	<u>903,629,675</u>	<u>174,977,321</u>	<u>2,216,306</u>	<u>0</u>	<u>9,232,336</u>	<u>1,090,055,638</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

<b>2022</b>	<b>Hasta 1 Año</b>	<b>De 1 a 3 Años</b>	<b>De 3 a 5 Años</b>	<b>Más de 5 Años</b>	<b>Sin devengo</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>						
Depósitos en bancos	116,881,877	0	0	0	18,209,002	135,090,879
Inversiones en valores	12,978,432	80,667,307	0	101,210,264	31,279	194,887,282
Préstamos	<u>207,229,567</u>	<u>139,736,347</u>	<u>142,668,266</u>	<u>540,626,321</u>	<u>1,868,295</u>	<u>1,032,128,796</u>
	<u>337,089,876</u>	<u>220,403,654</u>	<u>142,668,266</u>	<u>641,836,585</u>	<u>20,108,576</u>	<u>1,362,106,957</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista	323,755,283	0	0	0	8,114,951	331,870,234
Depósitos de ahorros	9,891,933	0	0	0	45,494	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>0</u>	<u>58,830,626</u>
	<u>889,267,132</u>	<u>139,427,787</u>	<u>822,828</u>	<u>0</u>	<u>8,160,445</u>	<u>1,037,678,192</u>

La sensibilización del estado consolidado de situación financiera se realiza trimestralmente por la Gerencia de Riesgos de Mercado, 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 con base en el costo de los pasivos del Banco.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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	2023					
	Incremento de 200 pb	Incremento de 100 pb	Incremento de 50 pb	Disminución de 50 pb	Disminución de 100 pb	Disminución de 200 pb
En millones de B/.						
Al final del año	11	5	3	(3)	(5)	(11)
Promedio del año	10	5	2	(2)	(5)	(10)
Máximo del año	11	5	3	(2)	(4)	(9)
Mínimo del año	9	4	2	(3)	(5)	(11)

Impacto neto por intereses	2022					
	Incremento de 200 pb	Incremento de 100 pb	Incremento de 50 pb	Disminución de 50 pb	Disminución de 100 pb	Disminución de 200 pb
En millones de B/.						
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)

Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas	2023					
	Paralelo de Subida	Paralelo de bajada	Positivización	Aplanamiento	Subida Tipos a corto plazo	Bajada Tipos a corto plazo
En millones de B/.						
Al final del año	12	(12)	(9)	13	11	(11)
Promedio del año	9	(9)	(8)	11	9	(9)
Máximo del año	12	(8)	(7)	13	11	(7)
Mínimo del año	8	(12)	(9)	9	7	(11)

Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas	2022					
	Paralelo de Subida	Paralelo de bajada	Positivización	Aplanamiento	Subida Tipos a corto plazo	Bajada Tipos a corto plazo
En millones 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)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

- *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.

**(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 apoya 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 2023 se ejecutaron procesos 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. Dentro de las actividades realizadas, se destacan:

- Sensibilización a todo el personal de la organización sobre la importancia de la gestión del Riesgo Operativo.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

- 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.

*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 del estado consolidado de situación financiera, 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 del estado consolidado de situación financiera.

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 reporte. 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 Administración son materiales para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para pérdidas crediticias esperadas (Nota 4), y la determinación de valores razonables (Nota 19).

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

# 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

#### (a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Banco revisa de forma continua el riesgo de crédito inmerso 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, tales provisiones se basan en el modelo de pérdida crediticia esperada, el cual utiliza información histórica y prospectiva; los insumos claves de ese modelo se describen en la sección "3. Resumen de los Políticas de Contabilidad Materiales" en la sección de pérdidas por deterioro.

#### (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 19).

### (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 2023, los siguientes eran los saldos agregados de transacciones con partes relacionadas:

	<u>2023</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<b><u>Activos:</u></b>			
Colocaciones a plazo	<u>0</u>	<u>10,007,439</u>	<u>10,007,439</u>
Préstamos	<u>1,386,789</u>	<u>26,921,647</u>	<u>28,308,436</u>
Pagos anticipados	<u>1,407,603</u>	<u>0</u>	<u>1,407,603</u>
Otros activos intangibles	<u>2,432,397</u>	<u>0</u>	<u>2,432,397</u>
	<u>2022</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<b><u>Activos:</u></b>			
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>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco reconoció provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas que ascienden a B/.174,302 (2022: B/.251,313).



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(6) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas, continuación**

	<u>2022</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<b><u>Ingresos por intereses:</u></b>			
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>
<b><u>Gastos por intereses:</u></b>			
Depósitos	<u>261,068</u>	<u>135,793</u>	<u>396,861</u>
<b><u>Gastos generales y administrativos:</u></b>			
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>

**(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>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo	500	500
Depósitos a la vista - locales	286,816	379,401
Depósitos a la vista - extranjeros	198,943,071	134,711,478
Depósitos a plazo – locales y extranjeros con vencimientos originales de tres meses o menos	<u>10,007,439</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo</b>	<u>209,237,826</u>	<u>135,091,379</u>

**(8) Inversiones en Valores**

Al 31 de diciembre de 2023 las inversiones en valores se detallan así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones a VRRCR	31,279	31,279
Inversiones a VRCOUI	175,894,616	194,628,719
Valores a CA	<u>225,974</u>	<u>227,284</u>
<b>Total</b>	<u>176,151,869</u>	<u>194,887,282</u>

**(a) Inversiones a VRRCR**

Las inversiones a VRRCR corresponden a acciones de capital por un total de B/.31,279 (2022: B/.31,279).

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco registró ingresos por dividendos por B/.2,483 (2022: B/.2,483) en la cuenta de otros ingresos.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(8) Inversiones en Valores, continuación**

**(b) Inversiones a VRCOUI**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos de deuda - privada	137,193,168	159,728,615
Títulos de deuda - gubernamental	<u>38,701,448</u>	<u>34,900,104</u>
	<u>175,894,616</u>	<u>194,628,719</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco realizó ventas de inversiones en valores por B/.0 (2022: B/.840,968), las cuales generaron una ganancia neta de B/.0 (2022: B/.39,026); y redimió valores por B/.142,449,302 (2022: B/.109,347,849). Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para las inversiones a VRCOUI por B/.3,981,329 (2022: pérdidas por B/.9,364,087), las cuales se presentan en las reservas de valuación de inversiones a VRCOUI en el patrimonio.

**(c) Inversiones a (CA)**

Las inversiones a costo amortizado corresponden a bonos de la República de Panamá, con un valor en libros de B/.225,974 (2022: B/.227,284).

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de la República de Panamá	227,658	227,295
Reserva pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,684)</u>	<u>(11)</u>
	<u>225,974</u>	<u>227,284</u>

**(9) Préstamos**

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

	<u>2023</u>	<u>Saldo bruto</u>	<u>(Reserva para PCE)</u>	<u>Saldo neto</u>
<b>Sector Externo</b>				
Industriales		421,889,372	(2,161,396)	419,727,976
Turismo		214,600,448	(751,802)	213,848,646
Comercio		122,219,267	(864,634)	121,354,633
Construcción		57,000,142	(362,867)	56,637,275
Comunicaciones y servicios		50,007,450	(458,076)	49,549,374
Instituciones financieras y de seguros		44,059,059	(287,071)	43,771,988
Otros préstamos		43,753,397	(484,450)	43,268,947
Tarjetas de crédito		30,338,616	(1,677,954)	28,660,662
Puertos y ferrocarriles		27,695,582	(175,745)	27,519,837
Petróleo y derivados		20,370,216	(104,855)	20,265,361
Consumidor		17,409,496	(144,627)	17,264,869
Transporte		15,134,920	(65,570)	15,069,350
Agropecuarios y pesca		13,825,930	(96,161)	13,729,769
Hipotecarios residenciales		6,428,699	(35,090)	6,393,609
Minas y canteras		<u>2,505,997</u>	<u>(52,643)</u>	<u>2,453,354</u>
Préstamos, neto		<u>1,087,238,591</u>	<u>(7,722,941)</u>	<u>1,079,515,650</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(9) Préstamos, continuación**

	<u>2022</u>	<u>Saldo bruto</u>	<u>(Reserva para PCE)</u>	<u>Saldo neto</u>
<b>Sector Externo</b>				
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		<u>2,842,305</u>	<u>(75,936)</u>	<u>2,766,369</u>
Préstamos, neto		<u>1,047,480,003</u>	<u>(15,351,207)</u>	<u>1,032,128,796</u>

Una parte material 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 59.39% (2022: 57.10%) de la cartera de préstamos.

**(10) Propiedad y Equipo**

La propiedad y equipo 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>
<b>Costo</b>					
Al inicio del año	2,399,613	3,422,222	34,200	1,973,893	7,829,928
Adiciones	0	269,833	47,000	0	316,833
Descartes	0	(2,260,738)	(34,200)	0	(2,294,938)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>2,399,613</u>	<u>1,431,317</u>	<u>47,000</u>	<u>1,973,893</u>	<u>5,851,822</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>					
Al inicio del año	1,523,913	2,808,406	34,200	1,886,175	6,252,694
Gasto del año	77,050	234,879	4,700	34,268	350,897
Descartes	0	(2,203,331)	(34,200)	0	(2,237,531)
Al 31 de diciembre 2023	<u>1,600,963</u>	<u>839,954</u>	<u>4,700</u>	<u>1,920,443</u>	<u>4,366,060</u>
Saldo neto	<u>798,650</u>	<u>591,363</u>	<u>42,300</u>	<u>53,450</u>	<u>1,485,762</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>
<b>2022</b>					
<b>Costo</b>					
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>
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>					
Al inicio del año	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>

**(11) Activos Intangibles**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Costo</b>		
Al inicio del año	18,787,542	18,858,731
Adiciones	597,547	199,599
Ventas y descartes	(441,946)	(270,788)
Al final del período	<u>18,943,143</u>	<u>18,787,542</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada</b>		
Al inicio del año	11,483,209	7,965,556
Gasto del año	3,834,540	3,788,441
Ventas y descartes	(441,946)	(270,788)
Al final del período	<u>14,875,803</u>	<u>11,483,209</u>
Saldo neto	<u>4,067,340</u>	<u>7,304,333</u>

**(12) Otros Activos**

Los otros activos incluyen lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos pagados por adelantado	1,869,626	3,736,502
Anticipo de compras	872,099	275,558
Fondo de cesantía	837,276	789,537
Depósitos en garantía	287,789	281,660
Otras cuentas por cobrar	152,290	35,255
Incentivos por cobrar	42,463	530,370
Otros activos	29,326	31,203
Cuentas por cobrar en gestión de préstamos	2,978	8,060
	<u>4,093,847</u>	<u>5,688,145</u>

# POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (13) Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene financiamientos recibidos de instituciones financieras locales y extranjeras por B/.49,129,132 (2022: B/.58,830,626) con vencimientos que van desde enero 2024 hasta noviembre 2024, pactados a tasas fijas que van desde 7.59% hasta 8.27% (2022: con vencimientos que van desde enero 2023 hasta julio 2023, pactados a tasas que van desde 4.60% hasta 5.28%) y sin garantías.

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

### (14) Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar – proveedores y otros	3,259,927	2,168,195
Provisiones varias	2,232,121	2,872,263
Cuentas por pagar – cliente en trámite de sucesión	1,159,350	1,159,242
Otros pasivos	1,136,764	656,837
Reservas PCE Contingencias	1,266,232	148,090
Provisiones y retenciones laborales	690,739	669,805
Fondo de cesantía	379,613	326,387
Partidas por aplicar	121,138	158,126
Bonificaciones por pagar	86,774	34,394
Comisiones por pagar	70,371	129,144
Total de otros pasivos	<u>10,403,029</u>	<u>8,322,483</u>

### (15) Capital en Acciones

La composición del capital del Banco en acciones comunes, con valor nominal de B/.50.00 cada una, se resume así:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Número de Acciones</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Monto</u>
<b><u>Acciones Comunes</u></b>				
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>

Al 31 de diciembre del 2023, 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.

**POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados****(16) Otras Comisiones y Otros Ingresos**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Otras Comisiones</b>		
Tarjetas de crédito	1,196,420	1,255,016
Servicios bancarios y cartas de crédito	962,264	894,063
Avales, fianzas y garantías	369,976	367,428
Compromisos de préstamos	138,973	238,460
Fideicomisos	<u>2,000</u>	<u>5,000</u>
	<u>2,669,633</u>	<u>2,759,967</u>
<b>Otros Ingresos</b>		
Otros ingresos varios	2,945,233	985,582
Incentivos tarjetas de crédito	156,900	539,396
Penalización por cancelación anticipada de depósitos	45,308	40,818
Confección de cheques de gerencia	<u>44,344</u>	<u>44,555</u>
	<u>3,191,785</u>	<u>1,610,351</u>

**(17) Otros Gastos**

El desglose de otros gastos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Gastos por Comisiones</b>		
Tarjetas de crédito	1,764,653	1,750,281
Otros gastos por comisiones	<u>62,411</u>	<u>44,294</u>
	<u>1,827,064</u>	<u>1,794,575</u>
<b>Honorarios Profesionales</b>		
Consultorías y asesorías varias	2,645,061	2,259,723
Asesorías legales y especializadas	2,128,632	2,223,467
Servicios administrativos tercerizados	2,118,512	2,082,119
Auditoría, compensación ejecutiva e inspección regulatoria	<u>1,016,884</u>	<u>434,393</u>
	<u>7,909,089</u>	<u>6,999,702</u>
<b>Salarios y Otros Gastos de Personal</b>		
Salarios	2,436,281	2,359,907
Otros	1,638,546	1,235,424
Participación en utilidades de empleados	814,508	762,662
Beneficio a empleados	602,055	432,391
Decimotercer mes	<u>251,644</u>	<u>235,566</u>
	<u>5,743,034</u>	<u>5,025,950</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(17) Otros Gastos, continuación**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Otros Gastos</b>		
Otros gastos	1,270,160	272,148
Publicidad	634,441	150,209
Cuotas e inscripciones	337,213	334,885
Seguros	285,019	265,378
Entrenamientos y educación	157,636	240,201
Impuestos indirectos	75,000	75,025
Visitas oficiales	72,863	32,174
Cafetería	70,529	55,985
Electricidad	61,310	56,413
Otros gastos de tarjetas de crédito	51,554	45,710
Donaciones y contribuciones	37,816	34,465
Papelería y útiles de oficina	21,778	38,329
Gasto sobre bienes en dación de pago	<u>0</u>	<u>151,000</u>
	<u>3,075,319</u>	<u>1,751,922</u>

**(18) Compromisos y Contingencias**

**Compromisos**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado consolidado de situación financiera 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 aquellas utilizados al extender préstamos.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Carta de crédito comercial	3,375,414	3,185,277
Garantías emitidas	21,059,125	20,741,125
Compromisos de crédito	31,687,671	64,633,333
Avales y fianzas recibidas	<u>6,819,000</u>	<u>6,819,000</u>
	<u>62,941,210</u>	<u>95,378,735</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha identificado cartas de crédito de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas por B/.335,957 (2022: B/.57,146).

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(18) Compromisos y Contingencias, continuación**  
**Contingencias Legales**

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

**(19) 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 materiales (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**

**(19) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

El valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, no mediados a valor razonable, se detallan a continuación:

	2023		2022	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>Activos Financieros</b>				
Depósitos a la vista	199,229,887	198,157,830	135,091,069	135,091,069
Depósitos a plazo	9,997,764	9,957,798	0	0
Inversiones a VRCOUI	175,894,616	175,894,616	194,628,719	194,628,719
Inversiones a VRRCR	31,279	31,279	31,279	31,279
Inversiones a CA	225,974	255,566	227,284	267,647
Préstamos	1,079,515,650	1,123,529,102	1,032,128,796	1,042,189,813
	<u>1,464,895,170</u>	<u>1,507,826,191</u>	<u>1,362,107,147</u>	<u>1,372,208,527</u>
<b>Pasivos Financieros</b>				
Depósitos a la vista	349,678,143	357,180,097	331,870,234	331,870,234
Depósitos de ahorro	7,410,812	7,442,367	9,937,427	9,937,427
Depósitos a plazo	683,837,551	707,318,467	637,039,905	623,575,181
Financiamientos recibidos	49,129,132	49,129,132	58,830,626	58,830,626
	<u>1,090,055,638</u>	<u>1,121,070,063</u>	<u>1,037,678,192</u>	<u>1,024,213,468</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>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada		106,274,841	30,918,326	0	137,193,167
Títulos de deuda gubernamental		38,701,448	0	0	38,701,448
Acciones de capital		0	0	31,279	31,279
		<u>144,976,289</u>	<u>30,918,326</u>	<u>31,279</u>	<u>175,925,894</u>
	<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>

Las técnicas de valuación utilizadas para determinar el valor razonable de las inversiones en valores a VRCOUI a la fecha de reporte 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**

**(19) 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 es correcto	No es valor razonable	3

El Banco reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía del valor razonable en la fecha en que ocurrió el cambio. Durante el año 2023 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>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	31,279	2,185,905
Ventas, redenciones y amortizaciones	0	(844,335)
Reclasificaciones y ajustes	<u>0</u>	<u>(1,310,291)</u>
Saldo al final del año	<u>31,279</u>	<u>31,279</u>

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.

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (19) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

(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) *Financiamientos Recibidos*

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.

#### (20) 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.

#### (21) Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que corresponden a Partes Relacionadas con activos por B/.16,787,674 (2022: B/.15,316,856). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

#### (22) 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

*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.

- *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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Normal	0	0
Mención especial	3,275,610	3,992,759
Subnormal	5,062,767	5,035,650
Dudoso	4,642,481	12,952,825
Irrecuperable	<u>346,631</u>	<u>27,820</u>
Préstamos - reservas específicas	13,327,489	22,009,054
Más: Contingencia - reserva	2,551,574	10,965,200
Menos: Provisión - NIIF	<u>(7,722,941)</u>	<u>(15,351,207)</u>
	<u>8,156,122</u>	<u>17,623,047</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha identificado cartas de crédito de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas regulatorias de crédito por B/.2,551,574 (2022: B/.10,965,200).

***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 2023, el Banco presenta una provisión dinámica por B/.19,836,592 (2022: B/.14,717,299).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

El movimiento de las reservas regulatorias es el siguiente:

	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2023</b>			
Saldo al inicio del año	14,717,299	17,623,047	32,340,346
Aumento (disminución)	<u>5,119,293</u>	<u>(9,466,925)</u>	<u>(4,347,632)</u>
Saldo al final del año	<u>19,836,592</u>	<u>8,156,122</u>	<u>27,992,714</u>

	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>			
Saldo al inicio del año	14,717,299	33,448,605	48,165,904
Disminución	<u>0</u>	<u>(15,825,558)</u>	<u>(15,825,558)</u>
Saldo al final del año	<u>14,717,299</u>	<u>17,623,047</u>	<u>32,340,346</u>

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco no reconoció como ingresos dentro de los períodos, la suma de B/.18,877 (2022: B/.632,495), 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/.458,563 (2022: B/.10,145,874).

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 2023:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2023</b>						
Corporativos	781,343,163	64,811,451	110,725,253	66,280,235	0	1,023,160,102
Consumo	63,279,322	223,815	34,115	63,060	542,240	64,142,552
Otros préstamos	<u>12,138</u>	<u>89,353</u>	<u>0</u>	<u>15,106</u>	<u>0</u>	<u>116,597</u>
	844,634,623	65,124,619	110,759,368	66,358,401	542,240	1,087,419,251
Menos:						
Reserva regulatoria	<u>0</u>	<u>(3,275,610)</u>	<u>(5,062,767)</u>	<u>(4,642,481)</u>	<u>(346,631)</u>	<u>(13,327,489)</u>
	<u>844,634,623</u>	<u>61,849,009</u>	<u>105,696,601</u>	<u>61,715,920</u>	<u>195,609</u>	<u>1,074,091,762</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>
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
Corporativos	639,604,337	147,105,820	102,474,412	97,464,940	0	986,649,509
Consumo	60,216,613	382,577	48,324	813,202	31,295	61,492,011
Otros préstamos	<u>90,621</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,127</u>	<u>0</u>	<u>112,748</u>
	699,911,571	147,488,397	102,522,736	98,300,269	31,295	1,048,254,268
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>699,911,571</u>	<u>143,495,638</u>	<u>97,487,086</u>	<u>85,347,444</u>	<u>3,475</u>	<u>1,026,245,214</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

***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.

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

	<b>Normal</b>	<b>Mención Especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2023</b>						
Morosos corporativo	0	144,772	0	0	0	144,772
Morosos consumo	124,490	107,434	0	0	0	231,924
Otros préstamos	0	0	0	0	0	0
Vencidos corporativo	0	0	28,317	18,341	0	46,658
Vencidos consumo	0	0	29,459	55,244	531,407	616,110
<b>Valor en libros</b>	<b>124,490</b>	<b>252,206</b>	<b>57,776</b>	<b>73,585</b>	<b>531,407</b>	<b>1,039,465</b>
<b>Antigüedad</b>						
30-60 días	124,490	40,454	0	0	0	164,944
61-90 días	0	211,752	0	0	0	211,752
91-120 días	0	0	38,454	0	0	38,454
121-180 días	0	0	19,323	55,244	0	74,567
181-365 días	0	0	0	18,341	531,407	549,748
Más de 365 días	0	0	0	0	0	0
<b>Valor en libros</b>	<b>124,490</b>	<b>252,206</b>	<b>57,776</b>	<b>73,585</b>	<b>531,407</b>	<b>1,039,465</b>

	<b>Normal</b>	<b>Mención Especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
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
<b>Valor en libros</b>	<b>187,809</b>	<b>106,657</b>	<b>58,094</b>	<b>10,221,723</b>	<b>27,820</b>	<b>10,602,103</b>
<b>Antigüedad</b>						
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
<b>Valor en libros</b>	<b>187,809</b>	<b>106,657</b>	<b>58,094</b>	<b>10,221,723</b>	<b>27,820</b>	<b>10,602,103</b>

## POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo total de los préstamos reestructurados asciende a B/.33,390,774 (2022: B/.59,279,101).

##### **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 sobre aquellas posiciones cuyos flujos de pago y/o recuperación sean originados en un país distinto a Panamá.

Por el tipo de licencia que tiene el Banco, en donde la totalidad de posiciones son originadas fuera de Panamá, el componente de riesgo país es material; por ende, su medición y cobertura se hace a través de las reservas crediticias bajo NIIF, siendo presentado 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.

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco no mantiene provisión por Riesgo País (2022: B/.811,846) 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.

##### **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 asignación, en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas y 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%

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	0	89,109
Ventas	<u>0</u>	<u>(89,109)</u>
Saldo al final del año	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></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 46.67% (2022: 42.67%).

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 descálces. Al 31 de diciembre de 2023 en índice de LCR reportado por el Banco es de 208.65%. (2022: 164.02%).

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.

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

#### (22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El nuevo Acuerdo 005-2023 emitido en octubre 2023, la Superintendencia de Bancos, a partir del 1° de julio de 2024 establece la constitución gradual durante el período julio 2024-julio 2026 de la nueva provisión de Colchón de Conservación de Capital equivalente al 2.5% de los activos ponderados por riesgo, formado por capital primario ordinario, con el fin de reforzar el capital regulatorio y brindar mayor cobertura para el cumplimiento de los requerimientos mínimos de capital, en períodos de deterioro de la solvencia.

Se establecen además nuevos requerimientos mínimos de capital primario, capital primario ordinario y del índice de adecuación de capital, e incorpora una nueva tabla de requerimientos mínimos de capital para el período julio 2024-julio 2026 con un aumento gradual del índice total de capital regulatorio que aumenta de 8% hasta un 10.50% al 1° de julio de 2026.

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 doce y medio por ciento (12.5%) 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>2023</u>	<u>2022</u>
Capital en acciones	42,400,000	42,400,000
Reserva dinámica de préstamos	19,836,592	14,717,299
Valorización de activos a VRCOUI	(5,178,841)	(10,117,350)
Utilidades no distribuidas	307,485,433	265,234,906
Ajustes regulatorios - otros activos intangibles	<u>(4,067,340)</u>	<u>(7,304,332)</u>
Total de fondos de capital	<u>360,475,844</u>	<u>304,930,523</u>
Activos ponderados en base a riesgo crédito-neto	1,004,382,524	954,987,952
Activos ponderados en base a riesgo operativo	39,852,647	36,170,588
Total de activos ponderados	<u>1,044,235,171</u>	<u>991,158,540</u>
Índice total de adecuación de capital	<u>34.52%</u>	<u>30.77%</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 2023, el Banco mantiene un coeficiente de apalancamiento de 22.95% (2022: 20.98%).