

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

**Informe y Estados Financieros  
31 de diciembre de 2024**

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2024**

---

	<b>Páginas</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Ganancia o Pérdida	5
Estado de Utilidad Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 56



## Informe de los Auditores Independientes

Al Accionista y Junta Directiva de  
BHD International Bank (Panamá), S. A.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de BHD International Bank (Panamá), S. A. (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

#### *Lo que hemos auditado*

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024;
- el estado de ganancia o pérdida por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

#### Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### *Independencia*

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



Al Accionista y Junta Directiva de  
BHD International Bank (Panamá), S. A.  
Página 2

### **Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



Al Accionista y Junta Directiva de  
BHD International Bank (Panamá), S. A.  
Página 3

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

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

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Diana Mosquera, con número de idoneidad de contador público autorizado No.5160.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Diana Mosquera, Socia; Héctor Luna, Gerente y Gilberto Miller, Gerente.

21 de febrero de 2025  
Panamá, República de Panamá

Diana Mosquera  
CPA 5160

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
<b>Activos</b>		
Instrumentos financieros (Notas 3 y 16)		
Depósitos en bancos (Nota 5)	54,584,607	63,931,429
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	279,499,605	275,150,975
Inversiones a costo amortizado, neto (Nota 6)	143,872,435	190,742,770
Préstamos a costo amortizado, neto (Notas 3, 7 y 16)	316,128,373	214,176,475
Total de instrumentos financieros	<u>794,085,020</u>	<u>744,001,649</u>
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (Nota 9)	<u>1,551,869</u>	<u>1,571,617</u>
Activos varios (Nota 3)		
Activos restringidos (Nota 10)	1,257,920	1,235,425
Otros activos (Nota 13)	1,064,996	467,687
Activos intangibles, neto (Nota 11)	386,988	585,921
Bienes adjudicados (Nota 12)	15,467	15,467
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	-	4,944,229
Total de activos varios	<u>2,725,371</u>	<u>7,248,729</u>
Total de activos	<u>798,362,260</u>	<u>752,821,995</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos</b>		
Depósitos de clientes (Nota 3)		
Ahorros extranjeros	272,643,614	273,533,080
A plazo extranjeros	436,362,236	392,527,641
Total de depósitos de clientes	709,005,850	666,060,721
Otros pasivos (Notas 3, 14 y 16)	2,570,625	2,978,547
Aceptaciones pendientes	-	4,944,229
Total de pasivos	<u>711,576,475</u>	<u>673,983,497</u>
Compromisos (Nota 15)		
<b>Patrimonio</b>		
Acciones comunes con un valor nominal de US\$1,000 cada una; 30,000 emitidas y en circulación	30,000,000	30,000,000
Utilidades no distribuidas	54,222,787	46,121,167
Reservas regulatorias (Nota 22)	6,397,354	3,976,717
Valorización de inversiones	(3,834,356)	(1,259,386)
Total de patrimonio	<u>86,785,785</u>	<u>78,838,498</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>798,362,260</u>	<u>752,821,995</u>

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

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Estado de Ganancia o Pérdida Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
<b>Ingresos por Intereses</b>		
Intereses ganados (Nota 16)		
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	15,362,488	13,150,300
Inversiones a costo amortizado	<u>7,238,638</u>	<u>6,471,467</u>
Total de intereses sobre inversiones	22,601,126	19,621,767
Préstamos a costo amortizado	19,572,498	13,997,373
Depósitos en bancos	<u>2,745,986</u>	<u>3,251,338</u>
Total de intereses ganados	44,919,610	36,870,478
<b>Gastos de Intereses (Nota 16)</b>		
Depósitos de clientes	<u>20,352,585</u>	<u>15,108,223</u>
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	24,567,025	21,762,255
Reversión (provisión) por deterioro de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	131,505	(399,741)
Reversión (provisión) por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	121,575	(34,063)
Provisión por deterioro de préstamos (Nota 7)	(1,381,451)	(1,699,820)
Reversión (provisión) de otras contingencias de crédito (Nota 15)	6,938	(7,415)
Reversión (provisión) por deterioro de aceptaciones de clientes	<u>31,416</u>	<u>(31,416)</u>
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	<u>23,477,008</u>	<u>19,589,800</u>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
Ingresos procedentes de contratos (Nota 19)	3,611,520	2,999,171
Gastos de comisiones	(2,124,082)	(1,644,456)
Ganancia neta en transacciones de cambio en moneda extranjera	1,152,181	1,106,914
Ganancia neta en instrumentos financieros (Notas 16 y 20)	1,639,058	3,658,059
Otros ingresos (gastos)	<u>81,961</u>	<u>(8,385)</u>
Total de otros ingresos, neto	<u>4,360,638</u>	<u>6,111,303</u>
Total de ingresos de operaciones	<u>27,837,646</u>	<u>25,701,103</u>
<b>Gastos</b>		
Salarios y otros gastos de personal (Nota 16)	3,770,673	3,641,202
Honorarios y servicios profesionales (Nota 16)	2,514,596	2,450,540
Depreciación y amortización (Notas 9 y 11)	291,409	300,289
Gastos generales y administrativos (Nota 21)	<u>2,080,711</u>	<u>1,996,138</u>
Total de gastos	<u>8,657,389</u>	<u>8,388,169</u>
Utilidad neta	<u><u>19,180,257</u></u>	<u><u>17,312,934</u></u>

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

## BHD International Bank (Panamá), S. A.

### Estado de Utilidad Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
Utilidad neta	<u>19,180,257</u>	<u>17,312,934</u>
<b>Otros resultados integrales</b>		
<i>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse a ganancia o pérdida (Nota 6):</i>		
Efecto de (reversión) provision de riesgo de crédito	(121,575)	34,063
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral	870,404	6,939,521
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral	<u>(3,323,799)</u>	<u>(4,419,274)</u>
	<u>(2,574,970)</u>	<u>2,554,310</u>
Total de utilidad integral	<u>16,605,287</u>	<u>19,867,244</u>

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

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Estado de Cambio en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Reservas Regulatorias</u>	<u>Valorización de Inversiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	30,000,000	33,827,492	3,607,458	(3,813,696)	63,621,254
<b>Utilidad integral</b>					
Utilidad neta	-	17,312,934	-	-	17,312,934
Efecto de provision de riesgo de crédito	-	-	-	34,063	34,063
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	6,939,521	6,939,521
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	(4,419,274)	(4,419,274)
Total de utilidad integral	-	17,312,934	-	2,554,310	19,867,244
<b>Transacciones con accionista</b>					
Dividendos pagados (Nota 23)	-	(4,650,000)	-	-	(4,650,000)
<b>Otras transacciones</b>					
Provisión dinámica (Nota 22)	-	(369,259)	369,259	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	30,000,000	46,121,167	3,976,717	(1,259,386)	78,838,498
<b>Utilidad integral</b>					
Utilidad neta	-	19,180,257	-	-	19,180,257
Efecto de reversión de provision de riesgo de crédito	-	-	-	(121,575)	(121,575)
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	870,404	870,404
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	(3,323,799)	(3,323,799)
Total de utilidad integral	-	19,180,257	-	(2,574,970)	16,605,287
<b>Transacciones con accionista</b>					
Dividendos pagados (Nota 23)	-	(8,658,000)	-	-	(8,658,000)
<b>Otras transacciones</b>					
Provisión dinámica (Nota 22)	-	(2,420,637)	2,420,637	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>30,000,000</u>	<u>54,222,787</u>	<u>6,397,354</u>	<u>(3,834,356)</u>	<u>86,785,785</u>

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

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad neta	19,180,257	17,312,934
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Amortización de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	(5,296,819)	(4,085,402)
Amortización de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	(109,355)	740,005
Depreciación (Nota 9)	92,476	101,357
Amortización de activos intangibles (Nota 11)	198,933	198,932
Provisión por deterioro de préstamos (Nota 7)	1,381,451	1,699,820
(Reversión) provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	(131,505)	399,741
(Reversión) provisión por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	(121,575)	34,063
(Reversión) provisión por deterioro de aceptaciones de clientes	(31,416)	31,416
(Reversión) provision de otras contingencias de crédito (Nota 15)	(6,938)	7,415
Ingresos por intereses	(44,919,610)	(36,870,478)
Gastos de intereses	20,352,585	15,108,223
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos a costo amortizado	(102,888,509)	(66,549,563)
Activos restringidos	(22,495)	(44,404)
Otros activos	(597,309)	1,713,238
Depósitos de clientes	42,907,767	101,979,925
Otros pasivos	(369,568)	130,964
Intereses cobrados	44,838,264	38,142,131
Intereses pagados	<u>(20,315,223)</u>	<u>(15,847,528)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(45,858,589)</u>	<u>54,202,789</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Compras de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	(6,743,148,539)	(3,540,960,017)
Ventas y redenciones de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	6,741,704,507	3,455,526,224
Compras de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	(17,962,103)	(28,896,050)
Vencimiento y redenciones de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	64,648,630	18,585,216
Compras de mobiliario y equipo (Nota 9)	<u>(72,728)</u>	<u>(27,200)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>45,169,767</u>	<u>(95,771,827)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento - dividendos pagados (Nota 23)	<u>(8,658,000)</u>	<u>(4,650,000)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(9,346,822)	(46,219,038)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (Nota 5)	<u>63,931,429</u>	<u>110,150,467</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 5)	<u>54,584,607</u>	<u>63,931,429</u>
<b>Actividades de operación que no generaron flujo de efectivo:</b>		
Obligación de clientes bajo aceptaciones	<u>-</u>	<u>(4,944,229)</u>
Aceptaciones pendientes	<u>-</u>	<u>4,944,229</u>

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

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### **1. Información General**

BHD International Bank (Panamá), S. A., en adelante el “Banco”, fue constituido el 25 de julio de 2006 según las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 15 de diciembre de 2006, al amparo de la licencia bancaria internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante “Superintendencia”), mediante Resolución No.110 del 18 de octubre de 2006, la cual lo faculta para efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior y a realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia le autorice. La oficina del Banco está localizada en el PH Torre Panamá, Piso 19, Oficina No.1900, Costa del Este, Corregimiento de Parque Lefevre, Distrito de Panamá, República de Panamá.

Por medio de la Resolución No.SBP-FID-0022-2014 del 13 de junio de 2014, la Superintendencia otorgó Licencia Fiduciaria al Banco y mediante la nota SBP-DS-GSF-N-6756-2014 del 19 de diciembre de 2014, autorizó el inicio de operaciones. Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de acuerdo con la Ley No.1 del 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No.21 del 10 de mayo de 2017.

Por medio de la resolución No.SMV-270-22 de 25 de julio de 2022, la Superintendencia del Mercado de Valores otorgó al Banco la licencia de Asesor de Inversiones y mediante la nota SMV-1000-SIS-DSM-35 del 29 de agosto de 2022 autorizó el inicio de operaciones. Las actividades y operaciones de la Licencia de Asesor de Inversiones están regidas por la Superintendencia del Mercado de Valores, según lo indicado por el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999 y sus leyes reformativas, y el Acuerdo No.1 del 3 de junio de 2015, entre otros.

El Banco es 100% subsidiaria del Centro Financiero BHD S. A., entidad constituida en la República Dominicana.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, en adelante la Ley Bancaria, 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 bancaria y supervisión consolidada, designación de los auditores externos, lineamientos para la gestión integral de riesgo, procedimientos para la administración de riesgos de crédito y de mercado, prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo y delitos relacionados, procedimientos de intervención y liquidación bancaria.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

En 2015, la Superintendencia comunicó al Banco que ejerce la supervisión de destino en forma individual sobre BHD International Bank (Panamá), S. A., por lo cual queda sometido a la Ley Bancaria, así como a los acuerdos, resoluciones y demás normas que se emitan y que le sean aplicables conforme a este tipo de supervisión. Por lo tanto, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana ejerce la supervisión de origen del Banco de forma consolidada sobre él y sobre el grupo bancario al cual pertenece. 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 de la Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 sobre la regulación bancaria y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre la prevención de blanqueo de capitales, así como todas aquellas disposiciones que regulan la actividad bancaria.

En cumplimiento de la Ley Bancaria de la República de Panamá, el Banco mantiene un depósito de garantía por US\$250,000 en el Banco Nacional de Panamá que no puede ser retirado sin previa autorización de la Superintendencia, el cual devenga intereses del 0.25% anual. Asimismo, para garantizar la actividad fiduciaria se constituyó un depósito de garantía por US\$250,000 el cual no genera intereses. Ambos depósitos se presentan en el estado de situación financiera en el rubro de activos restringidos.

## **2. Resumen de Políticas Contables Materiales**

Las políticas contables materiales adoptadas para la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

### **Cumplimiento con las Normas de Contabilidad NIIF**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta Internacional de Normas Contables (IASB, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF). Estos estados financieros fueron preparados bajo la convención del costo histórico. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden la siguiente literatura autorizada:

- Normas de Contabilidad NIIF
- Normas NIC
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (Interpretaciones NIIF) o su organismo predecesor, el Comité Permanente de Interpretaciones (Interpretaciones SIC).

### **Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, excepto por: *a)* inversiones a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida; *b)* inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral; *c)* instrumentos derivados y *d)* bienes adjudicados que se miden al menor entre el valor en libros y el valor estimado de realización.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones de contabilidad críticas. También requiere que la Administración use su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas de contabilidad del Banco. Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se revelan en la Nota 4.

### *Presentación de los Estados Financieros*

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez y clasificado según el modelo de negocio definido para gestionar los activos y pasivos financieros.

El estado de ganancia o pérdida se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de contabilidad del Banco.

El estado de utilidad integral parte del resultado del año y refleja partidas de ingresos y gastos no realizadas que no se reconocen en el resultado del año y que, entre otras, pueden incluir ganancias y pérdidas procedentes del registro de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en utilidad integral.

El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y se depura por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las ganancias o pérdidas atribuibles a las actividades de inversión y financiamiento.

Las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en los estados financieros antes descritos.

### *Pronunciamientos Contables Revisados en el 2024*

El Banco ha aplicado las siguientes modificaciones por primera vez para su período de presentación de informes anuales que comienza el 1 de enero de 2024:

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con convenios: modificaciones a la NIC 1;
- Pasivo por arrendamiento en venta y arrendamiento posterior: modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto material en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los estados financieros de períodos actuales o futuros.

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

**Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados que no han sido Adoptados**

Se han publicado ciertas nuevas normas contables y modificaciones a las normas contables que no son obligatorias para los períodos de presentación de informes del 31 de diciembre de 2024 y que no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. La evaluación del Banco del impacto de estas nuevas normas y modificaciones se establece a continuación:

- a) Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025).

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no esté disponible. El Banco no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

- b) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a preguntas recientes que surgieron en la práctica, e incluir nuevos requerimientos no solo para instituciones financieras sino también para entidades corporativas. Estas modificaciones:

- aclaran la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- aclaran y añaden más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de principal e intereses (SPPI);
- añaden nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
- actualizan las revelaciones para instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en utilidad integral (VRCUI).

El Banco no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

- c) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la Administración dentro de los estados financieros.

La Administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de aplicar la nueva norma en los estados financieros del Banco. A partir de la evaluación preliminar de alto nivel realizada, se han identificado los siguientes impactos potenciales:

- Aunque la adopción de la NIIF 18 no tendrá ningún impacto en la utilidad neta, el Banco espera que la agrupación de partidas de ingresos y gastos en el estado de resultados en las nuevas categorías afecte la forma en que se informa el beneficio operativo. De la evaluación de impacto de alto nivel que realizará el Banco, los siguientes elementos podrían afectar potencialmente el beneficio operativo:
  - Las diferencias de cambio de moneda extranjera que actualmente se agregan en la partida de otros ingresos (gastos) en el resultado operativo, podrían necesitar ser desagregadas, con algunas ganancias o pérdidas de cambio de moneda extranjera presentadas debajo del resultado operativo.
  - La NIIF 18 tiene requisitos específicos sobre la categoría en la que se reconocen las ganancias o pérdidas de instrumentos derivados, que es la misma categoría que los ingresos y gastos afectados por el riesgo del derivado que se utiliza para gestionar.
- Las partidas presentadas en los estados financieros principales podrían cambiar como resultado de la aplicación del concepto de "resumen estructurado útil" y de los principios mejorados sobre agregación y desagregación.
- El Banco no espera que haya un cambio significativo en la información que se divulga actualmente en las notas porque el requisito de divulgar información material permanece inalterado; sin embargo, la forma en que se agrupa la información podría cambiar como resultado de los principios de agregación/desagregación. Además, se requerirán nuevas revelaciones significativas para:
  - medidas de desempeño definidas por la Administración;
  - un desglose de la naturaleza de los gastos para las partidas presentadas por función en la categoría operativa del estado de ganancia o pérdida – este desglose solo se requiere para ciertos gastos por naturaleza; y
  - para el primer período anual de aplicación de la NIIF 18, una conciliación para cada partida en el estado de ganancia o pérdida entre los importes reexpresados presentados aplicando la NIIF 18 y los importes presentados previamente aplicando la NIC 1.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

- Desde la perspectiva del estado de flujo de efectivo, habrá cambios en la forma en que se presentan los intereses cobrados y los intereses pagados. Los intereses pagados se presentarán como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses cobrados como flujos de efectivo de inversión, lo que supone un cambio con respecto a la presentación actual como parte de los flujos de efectivo de operación.

No hay otras nuevas normas o modificaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorias para el período 2024 que causen un efecto material en los estados financieros del Banco en el período actual y períodos futuros.

### Activos Financieros

#### *Clasificación y Medición Subsecuente*

El Banco clasifica los activos y pasivos financieros según se midan inicialmente: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en utilidad integral (VRCUI) o a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida (VRCGP) sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

El Banco clasifica todos los pasivos financieros a costo amortizado, excepto aquellos pasivos medidos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida correspondientes a los derivados no designados para cobertura.

#### *Activos Financieros a Costo Amortizado - CA*

Se componen de aquellos activos financieros designados a ser medidos a costo amortizado, si aplican las siguientes condiciones:

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

#### *Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Utilidad Integral - VRCUI*

Estos valores se contabilizan en esta categoría si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales o la venta; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos o disminuciones en utilidad integral y en el estado de cambios en el patrimonio hasta que se realicen, cuando son transferidas al estado de ganancia o pérdida.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### *Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Ganancia o Pérdida - VRCGP*

Se componen de aquellos activos financieros designados a ser medidos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida adquiridos con fines de negociación, así como cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados para cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

### *Instrumentos Financieros Derivados*

Son contratos entre dos o más contrapartes para aceptar o realizar la entrega de una cantidad específica de un producto o subyacente con especificaciones definidas en cuanto al precio, fecha, lugar y forma de entrega. Estos contratos, que tienen como finalidad cubrir el valor razonable, cubrir el flujo de efectivo o ser utilizados como instrumentos negociables, suelen ser operaciones extrabursátiles en el mercado profesional Over the Counter (OTC). La liquidación del contrato puede realizarse por entrega física del subyacente o por liquidación de diferencias, dependiendo del subyacente y las condiciones pactadas. Generalmente en la fecha de inicio del contrato, no hay flujos de dinero entre las contrapartes involucradas.

El Banco participa en instrumentos financieros derivados que no están asociados a una estrategia de cobertura. Estos derivados son inicialmente reconocidos como activos o pasivos al valor razonable en el estado de situación financiera en la fecha en que el contrato entra en vigor y posteriormente, los cambios en la valuación se registran en el estado de ganancia o pérdida.

### *Evaluación del Modelo de Negocio*

El modelo de negocio se refiere a la manera en que se gestionan grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio específico, de acuerdo con tres categorías:

1. Modelo de Negocio basado en el Cobro de Flujos de Caja Contractuales: Se refiere a todos los grupos o subgrupos de activos financieros que el Banco gestiona con el objetivo de cobrar los flujos de caja contractuales previstos.
2. Modelo de Negocio basado en el Cobro de Flujos de Caja Contractuales o Ventas: Se refiere a grupos o subgrupos de activos financieros que el Banco pretende mantener por un período indefinido durante el cual espera recibir los flujos de caja contractuales generados, pero que también puede estar dispuesto a vender dentro de la estrategia establecida para alcanzar sus objetivos.
3. Otros Modelos de Negocios: Se refiere a grupos o subgrupos de activos financieros que el Banco adquiere con el propósito de negociación activa, con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio de los instrumentos.

### *“Sólo Pagos de Principal e Intereses (SPPI)” para los Activos Financieros*

El Banco analiza los términos contractuales de los activos financieros para determinar si dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Los flujos de efectivo contractuales que son sólo pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente son congruentes con un acuerdo básico de préstamo. En un acuerdo básico de préstamo, la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo crediticio son habitualmente los elementos más significativos del interés, aunque normalmente este último también involucra elementos relacionados con otros riesgos básicos del préstamo (por ejemplo, liquidez), costos operativos asociados con el mantenimiento del activo financiero por un período concreto, así como un margen comercial.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos de principal e intereses, el Banco analiza: (a) las características de las tasas de interés, identificando si representa una compensación razonable por el riesgo de crédito asumido, el plazo, los costos operacionales y el margen comercial esperado; (b) las características de prepago si las hubiera, determinando si el valor del repago anticipado se aproxima al capital más interés y una prima razonable por la cancelación anticipada; (c) si existen cláusulas de extensión o diferimiento, evaluando que en caso de verificarse cualquiera de ellas, los flujos de caja representen pagos de capital más un interés que represente el costo del dinero en el tiempo, más un margen razonable por la extensión; (d) si existen cláusulas de opcionalidad complejas, entre otros aspectos.

### *Reconocimiento*

Los préstamos por cobrar se reconocen cuando el efectivo es desembolsado a los prestatarios y son registrados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las compras y ventas de los instrumentos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida y a valor razonable con cambios en utilidad integral son reconocidas a la fecha de liquidación, siendo esta la fecha en que el activo es entregado o recibido por la entidad.

Los instrumentos financieros derivados que no están asociados a una estrategia de cobertura contable son inicialmente reconocidos como activos o pasivos al valor razonable en el estado de situación financiera en la fecha en que el contrato entra en vigor y posteriormente, los cambios en la valuación se registran en el estado de ganancia o pérdida.

En el momento del reconocimiento inicial, el Banco puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en ganancia o pérdida, 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 o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Los valores razonables de los instrumentos cotizados en mercados activos se basan en precios de compras recientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo o carece de una fuente externa pública que agrupe de forma diaria los precios cotizados, se establece el valor razonable usando técnicas de valoración, las cuales incluyen el uso de transacciones recientes, análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas comúnmente usadas por los participantes en el mercado.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Los instrumentos medidos a costo amortizado son reconocidos inicialmente al costo, que es el valor razonable de las contraprestaciones pagadas por la adquisición de la inversión. Las primas o descuentos en la adquisición de los instrumentos se reconocen en el estado de ganancia o pérdida usando el método de interés efectivo.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos de recibir los flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

### *Reclasificación*

El Banco realiza un análisis detallado de los modelos de negocio para administrar sus activos financieros, así como de sus características de flujo de caja. Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, salvo cuando el modelo de negocio para administrar el activo cambia, y se limita a instrumentos de deuda.

### *Deterioro de Activos Financieros*

El modelo de deterioro se basa en pérdidas esperadas con visión prospectiva, dado que el deterioro se registra de forma anticipada basándose en estimaciones futuras. El modelo es aplicable a los siguientes activos financieros cuando estos sean medidos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida (VRCUI) o a costo amortizado:

- Inversiones en instrumentos de deuda
- Préstamos
- Compromisos emitidos

### *Medición del Nivel de Riesgo de los Activos Financieros*

El Banco segmenta sus activos financieros de acuerdo con el perfil del deudor o el emisor y de acuerdo con el producto. Los activos financieros se consideran corporativos en aquellos casos de créditos comerciales otorgados a personas jurídicas con un determinado nivel de ventas o de endeudamiento total o cuando se trata de instrumentos de inversión que se transan en mercados organizados. El resto de los activos financieros se agrupa de acuerdo con el producto, pudiendo ser préstamos de consumo, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y el resto de los préstamos comerciales no considerados corporativos.

Para los activos financieros con perfil corporativo, el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo basado en calificaciones externas e internas. Las calificaciones externas son obtenidas de información pública provista por las principales agencias internacionales. El modelo de calificación interna se basa en análisis de variables cuantitativas y cualitativas del deudor o emisor y su entorno de operación las cuales son evaluadas y ponderadas para obtener un resultado en una escala de calificación crediticia.

Para los activos financieros no considerados corporativos, el Banco realiza un análisis individual en el cual se considera la calificación crediticia como una de las variables de la evaluación. Esta información, junto con el historial de pago del cliente, es considerada para determinar incrementos en el nivel de riesgo crediticio.

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

*Clasificación en Etapas de Deterioro*

Los activos se clasifican por etapa de deterioro dependiendo de la evolución del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, según se definen a continuación:

*Etapa 1. Pérdidas esperadas en 12 meses*

En esta etapa se estiman las pérdidas para todos los activos financieros que no han experimentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial y que no tienen deterioro crediticio. También se considera la pérdida para activos financieros con riesgo bajo, aun cuando puedan mostrar un incremento en riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. Para estos activos se tienen en cuenta las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

*Etapa 2. Pérdidas esperadas en la vida del activo*

En esta etapa se consideran las pérdidas de crédito esperadas cuando se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En este caso, las pérdidas se estiman con una base de probabilidad de incumplimiento durante la vida estimada restante del activo financiero. Para cualquier activo financiero, el Banco considera que una situación de mora por más de 30 días en cualquiera de sus obligaciones, bien sea de capital o interés, es indicativa de un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito. El Banco también determina si existe un incremento significativo del nivel de riesgo de crédito comparando el nivel de riesgo definido para el activo a la fecha de corte con el nivel de riesgo al momento de la originación.

*Etapa 3. Activos financieros con deterioro de valor*

En esta etapa se estima la pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida restante del activo financiero cuando se ha identificado una evidencia objetiva de deterioro. Se considera que el activo se encuentra en estado de incumplimiento cuando existe una situación de mora por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones, bien sea de capital o interés. Una evidencia objetiva de deterioro ocurre cuando son observables dificultades financieras significativas del deudor; razones económicas o legales que requieren otorgar concesiones que no se hubiesen considerado de otra manera; cuando el prestatario entra en quiebra u otra reorganización financiera; o cuando existe información observable que indique una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un préstamo desde el reconocimiento inicial.

*Metodología de Cálculo de Deterioro Individual y Colectiva*

El Banco realiza la medición de deterioro de la cartera de créditos e inversiones a través de una evaluación colectiva o individual, de acuerdo con las características de riesgo del activo. Los modelos colectivos incluyen parámetros estadísticos con la inclusión de criterios prospectivos. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor o emisor.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

El Banco evalúa individualmente los créditos significativos clasificados en incumplimiento, analizando el perfil de cada deudor, las garantías otorgadas, información financiera, y comportamiento crediticio del cliente y del sector basados en información y eventos actuales o pasados. Cuando se ha determinado que un activo financiero significativo se encuentra en incumplimiento, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto de los flujos futuros de efectivo esperados. De igual forma, las inversiones que se encuentran en situación de deterioro son evaluadas individualmente.

### *Cálculo de Pérdidas Esperadas*

Las pérdidas esperadas (PE) son calculadas generalmente utilizando las siguientes variables:

- PI: Probabilidad de incumplimiento
- EI: Exposición al incumplimiento
- PDI: Pérdida dado el incumplimiento

En términos generales, el modelo considera que  $PE = PI \times EI \times PDI$ .

La probabilidad de incumplimiento (PI): es la medida de frecuencia que representa la probabilidad de que un cliente entre en estado de “incumplimiento” en un período de tiempo predeterminado.

La exposición al incumplimiento (EI): es el importe de deuda pendiente de pago en el momento de incumplimiento del cliente o contraparte.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero.

Si, debido a un incremento significativo en el riesgo de crédito, se calculó una provisión para la pérdida de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas por la vida útil remanente del activo en el período anterior, pero a la fecha de presentación se determina que esta presunción ya no se cumple, entonces se calcula la provisión para pérdidas crediticias esperadas para 12 meses en la fecha del informe, reversando en el estado de ganancia o pérdida el monto correspondiente a la diferencia entre ambos importes.

### *Activos Financieros Reestructurados*

El Banco clasifica los activos financieros reestructurados de acuerdo con la etapa en que se encuentren al momento de la reestructuración, considerándolos como mínimo en la Etapa 2. Los activos se mantienen en la etapa definida durante un período de cura de al menos seis meses antes de reclasificarse a una etapa de menor riesgo crediticio.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### *Ajustes Prospectivos*

Las pérdidas esperadas son ajustadas prospectivamente para reflejar expectativas de deterioro del riesgo crediticio en un horizonte de doce meses y registrar incrementos de provisiones de forma anticipada. Los activos financieros son segmentados en grupos homogéneos sobre los cuales se realizan análisis de factores cualitativos y cuantitativos de sus condiciones particulares y de su entorno de operación para determinar si se puede esperar un incremento significativo en su riesgo crediticio.

Para las operaciones corporativas se realizan análisis individuales que consideran, entre otros factores, las perspectivas de las calificaciones de riesgo externas y factores cualitativos como el tipo de mercado en que operan, su posición competitiva y la naturaleza local o externa de sus fuentes de ingresos, que pudiesen resultar en un incremento de forma anticipada de la reserva de riesgo crediticio asignada a cada operación. Adicionalmente, se incorporan ajustes que relacionan las probabilidades de incumplimiento con las expectativas de evolución de factores macroeconómicos de los entornos de operación de los deudores o emisores.

### *Política de Castigos*

La política de castigos se aplica toda vez que se determina que una operación es incobrable en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que un activo es clasificado en la categoría de irrecuperable y en ese momento se reconoce la pérdida de la porción remanente no cubierta por la provisión de deterioro.

Cuando un préstamo es considerado incobrable, se carga contra la provisión por deterioro, la cual se presenta como una deducción de los préstamos por cobrar en el estado de situación financiera. El monto de pérdidas por deterioro en préstamos se reconoce como gasto en el estado de ganancia o pérdida. Tales préstamos son dados de baja después de que todos los procedimientos necesarios han sido completados y el monto de la pérdida ha sido determinado.

### **Equivalentes de Efectivo**

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

### **Propiedad, Mobiliario y Equipo**

La propiedad, mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición, neto de depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo se registran en ganancia o pérdida en el período en el que se incurren. La depreciación es cargada a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, y se calcula sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se señala a continuación:

Edificio	40 años
Mobiliario y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	3 y 5 años
Equipo rodante	5 años

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles son revisados y ajustados, si es apropiado, a cada fecha del estado de situación financiera. El valor en libros de un activo es rebajado inmediatamente a su monto recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su monto recuperable estimado. Las ganancias o pérdidas en disposiciones son determinadas comparando el monto recuperable con el valor en libros y son reconocidas en el estado de ganancia o pérdida.

### **Obligaciones de Clientes bajo Aceptaciones / Aceptaciones Pendientes**

Corresponden a los derechos eventuales que tiene el Banco frente a sus clientes, los que se tornarán ciertos en el caso de tener que asumir las obligaciones de estos, cuyo cumplimiento ha garantizado frente a terceros. El Banco recibirá una comisión que se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y registra una provision por deterioro de compromisos de crédito en los otros pasivos.

### **Activos Intangibles**

El valor de la adquisición de licencias y desarrollos de software es capitalizado con base en el costo incurrido y de acuerdo con el uso específico del mismo. El costo es amortizado en línea recta durante la vida útil estimada del activo que normalmente se ha estimado entre tres a cinco años.

### **Fideicomisos**

El ingreso por comisiones se reconoce bajo el método de lo devengado. Los activos administrados y el rendimiento que estos producen están excluidos de estos estados financieros al corresponder a los fideicomitentes y beneficiarios.

### **Programa de Fidelización de Clientes**

El Banco mantiene un Programa de Fidelización de Clientes, a través del cual le concede al cliente de tarjetas de crédito, créditos/premio (denominados “estrellas”) cuando compra bienes o servicios y que puede canjear por paquetes de viajes y entretenimiento o efectivo acreditado a su tarjeta.

El Banco registra una provisión para cubrir las redenciones derivadas del programa, por lo que semestralmente analiza la cantidad total de estrellas disponibles para los clientes y los patrones de canje históricos para determinar el saldo requerido en la provisión. El análisis incluye la evolución de los consumos o compras realizadas por los tarjetahabientes, así como los patrones históricos de generación, canje, reversos y pérdidas de puntos o “estrellas” para estimar la provisión a mantener para potenciales redenciones de los beneficios del programa.

### **Unidad Monetaria y Funcional**

La moneda en la que se expresan los estados financieros es el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, el cual está a la par y es de libre cambio con el balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es de curso legal y la moneda funcional.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### **Conversión de Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a dólares de los Estados Unidos de América (US\$), a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera. Las transacciones en monedas extranjeras ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por fluctuaciones en las tasas de cambio son reflejadas en las cuentas de otros ingresos (gastos).

### **Beneficios a Empleados**

#### *Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía*

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir, a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada con base en la compensación pagada a los empleados. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo del Fondo ascendió a US\$392,327 (2023: US\$335,122).

#### *Seguro Social*

De acuerdo con la Ley No.51 del 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, con base en un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas. El aporte del año ascendió a US\$276,488 (2023: US\$256,618).

### **Declaración de Dividendos**

La distribución de los dividendos al accionista es reconocida como un pasivo en los estados financieros del Banco cuando son aprobados por la Junta de Accionista en su Reunión General Ordinaria Anual.

### **Ingreso y Gasto por Intereses**

El ingreso y gasto por intereses son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generen intereses.

El método de interés efectivo es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo esperados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no se consideran las pérdidas futuras por créditos.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Según la NIIF 9 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, no se requiere la suspensión del reconocimiento de intereses para los préstamos deteriorados.

### **Ingresos Procedentes de Contratos**

El Banco reconoce los ingresos de actividades procedentes de contratos, los cuales representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. El reconocimiento y la medición de los ingresos por intereses de los instrumentos de deuda y los ingresos por dividendos de los instrumentos de patrimonio no están dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos; en su lugar, están dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos financieros.

El Banco evalúa los contratos y compromisos establecidos con los clientes, identificando el cumplimiento de los cinco pasos establecidos en la NIIF 15, y el impacto en el reconocimiento en sus estados financieros así:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si da lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evalúan los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuándo el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisan en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, éstos son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza conforme lo establece la NIIF 15 a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño del Banco a medida que se realiza;
- Mediante su prestación, el Banco crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Banco no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Las comisiones por servicios bancarios, tales como: manejo de cuentas y tarjetas de crédito, transferencias, cheques u otros, se reconocen como ingreso cuando los servicios han sido provistos a los clientes. De existir comisiones por la iniciación de préstamos, estas son diferidas y reconocidas como ajuste a la tasa de interés efectiva del préstamo.

Los ingresos se clasifican en las siguientes categorías:

- **Tarjetas de crédito:** Los ingresos de tarjeta de crédito incluyen aquellos relacionados con comisiones provenientes de tarjetas de crédito adicionales, por adelantos de efectivo, programas de viajes, entre otros. Los servicios se prestan durante un momento determinado; es decir, que el “control” de los servicios se transfiere al cliente dando por satisfecha la obligación de desempeño y, por lo tanto, reconociendo el ingreso correspondiente.
- **Comisiones de préstamos:** Corresponden a compromisos de préstamos, administración de cartera, cancelaciones anticipadas y otros que no forman parte de la tasa de interés efectiva. Los servicios se prestan durante un período determinado, y se reconocen cuando han sido prestados a los clientes, debido a su vencimiento a corto plazo.
- **Comisiones por servicio de captaciones:** Estos ingresos corresponden a servicios prestados por el Banco para transferencias de fondos, mantenimiento y gestión de cuentas, entre otros. Las comisiones se cobran de acuerdo con los precios pactados con el cliente, los cuales se encuentran claramente definidos y se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido prestados a los clientes.
- **Comercio exterior:** Incluye los ingresos de servicios bancarios provenientes de cartas de crédito, y otros servicios relacionados con el comercio exterior. La contraprestación en este tipo de contratos puede incluir importes fijos, variables, o ambos, donde los compromisos de ambas partes se encuentran establecidos en los contratos de forma independiente y clara. Las comisiones se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración.
- **Actividades fiduciarias:** Los ingresos por actividades fiduciarias se relacionan con las actividades por administración y gestión de los fideicomisos. Los compromisos se encuentran establecidos en los contratos de forma independiente y de manera explícita. La obligación de desempeño corresponde a realizar la mejor gestión en cuanto a los servicios a prestar con relación a las características del fideicomiso.
- **Asesoría de inversiones:** Corresponde a ingresos derivados de asesoría a los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo de inversionista y objetivos de inversión. Los compromisos se encuentran establecidos en los contratos de forma independiente y de manera explícita.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

### **3. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros y Otros Riesgos**

#### **Estrategia y Gestión del Riesgo en el Uso de Instrumentos Financieros**

El Banco, por su naturaleza, mantiene actividades relacionadas con el uso de instrumentos financieros mediante la aceptación de depósitos que coloca en activos de alta calidad para generar un margen financiero. El Banco incrementa su rentabilidad captando fondos a corto plazo y colocando dichos fondos a un plazo mayor generando un margen positivo entre las tasas de interés; manteniendo liquidez suficiente para hacerle frente a los retiros de sus depositantes y cualesquiera otras obligaciones que vayan venciendo en el tiempo.

La política de gestión de riesgos se ha establecido para identificar y analizar los riesgos afrontados por el Banco, determinar límites y controles de riesgo apropiados, y para supervisar riesgos y adhesión a límites. Los sistemas y las políticas de gestión de riesgos son revisados con regularidad para reflejar cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

La Junta Directiva ha establecido el Comité de Gestión Integral de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y los Comités de Crédito y Superior de Crédito, los cuales son responsables de proponer, desarrollar y supervisar las políticas asociadas a riesgos financieros. Todos los Comités están compuestos tanto por miembros directores de la Junta Directiva como por personal ejecutivo.

Por otra parte, existe el Comité de Auditoría que es responsable de supervisar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de gestión de riesgos del Banco. La función corporativa de Auditoría Interna asiste en estas responsabilidades al Comité de Auditoría, tanto de forma regular como para propósitos específicos en las revisiones de la administración de los controles y procedimientos utilizados en la gestión de riesgos.

#### **Riesgo de Crédito**

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo que está dispuesto a asumir. El análisis y evaluación del riesgo se hace caso por caso al momento de la originación e incluye la relación del cliente con otros prestatarios, grupo de riesgo y su localización geográfica. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.



# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

### *Análisis de la Calidad Crediticia*

La siguiente tabla presenta los activos financieros y las provisiones por deterioro:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>2024</u>
<b>Depósitos en bancos</b>	<u>54,584,607</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>54,584,607</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
Normal	295,080,502	17,070,939	73,319	312,224,760
Mención especial	5,200,000	1,839,674	27,551	7,067,225
Subnormal	-	-	96,348	96,348
Dudoso	-	-	44,804	44,804
Irrecuperable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170,364</u>	<u>170,364</u>
Monto bruto	300,280,502	18,910,613	412,386	319,603,501
Intereses por cobrar	2,265,593	133,595	1,794	2,400,982
Menos:				
Provisión por deterioro	(4,881,197)	(144,265)	(304,998)	(5,330,460)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(545,650)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(545,650)</u>
	<u>297,119,248</u>	<u>18,899,943</u>	<u>109,182</u>	<u>316,128,373</u>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral</b>				
AAA a BBB-	226,235,610	-	-	226,235,610
BB+ a B-	49,344,876	-	-	49,344,876
AAA a BBB- (dom)	<u>1,875,022</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,875,022</u>
	277,455,508	-	-	277,455,508
Intereses por cobrar	<u>2,044,097</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,044,097</u>
	<u>279,499,605</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>279,499,605</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>				
AAA a BBB-	48,273,823	-	-	48,273,823
BB+ a B-	59,630,528	12,445,716	-	72,076,244
AAA a BBB- (pan)	13,200,000	-	-	13,200,000
AAA a BBB- (cri)	<u>9,955,355</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,955,355</u>
	131,059,706	12,445,716	-	143,505,422
Intereses por cobrar	1,477,525	17,372	-	1,494,897
Menos:				
Provisión por deterioro	<u>(488,944)</u>	<u>(638,940)</u>	<u>-</u>	<u>(1,127,884)</u>
	<u>132,048,287</u>	<u>11,824,148</u>	<u>-</u>	<u>143,872,435</u>
<b>Compromisos</b>				
Compromisos de créditos	281,886	-	-	281,886
Menos:				
Reserva por deterioro	<u>(477)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(477)</u>
	<u>281,409</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>281,409</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>2023</u>
<b>Depósitos en bancos</b>	<u>63,931,429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,931,429</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
Normal	205,686,816	10,519,301	-	216,206,117
Mención especial	-	81,716	22,221	103,937
Subnormal	6,912	5,010	39,373	51,295
Dudoso	-	-	133,285	133,285
Irrecuperable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,085</u>	<u>61,085</u>
Monto bruto	205,693,728	10,606,027	255,964	216,555,719
Intereses por cobrar	1,899,532	55,842	768	1,956,142
Menos:				
Provisión por deterioro	(3,553,640)	(359,177)	(197,692)	(4,110,509)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(224,877)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(224,877)</u>
	<u>203,814,743</u>	<u>10,302,692</u>	<u>59,040</u>	<u>214,176,475</u>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral</b>				
AAA a BBB-	131,634,556	-	-	131,634,556
BB+ a B-	140,314,160	-	-	140,314,160
AAA a BBB- (dom)	<u>1,219,336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,219,336</u>
	273,168,052	-	-	273,168,052
Intereses por cobrar	<u>1,982,923</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,982,923</u>
	<u>275,150,975</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>275,150,975</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>				
AAA a BBB-	102,841,797	-	-	102,841,797
BB+ a B-	60,085,796	14,455,001	-	74,540,797
AAA a BBB- (pan)	<u>10,200,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>-</u>	<u>12,700,000</u>
	173,127,593	16,955,001	-	190,082,594
Intereses por cobrar	1,908,968	10,597	-	1,919,565
Menos:				
Provisión por deterioro	<u>(561,317)</u>	<u>(698,072)</u>	<u>-</u>	<u>(1,259,389)</u>
	<u>174,475,244</u>	<u>16,267,526</u>	<u>-</u>	<u>190,742,770</u>
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	<u>4,944,229</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,944,229</u>
<b>Compromisos</b>				
Compromisos de créditos	4,647,477	-	-	4,647,477
Menos:				
Reserva por deterioro	<u>(38,831)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,831)</u>
	<u>4,608,646</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,608,646</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la probabilidad de que el Banco enfrente una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones y tenga que conseguir recursos alternativos o vender activos en condiciones que le provoquen pérdidas. Para mitigar dicho riesgo, el Banco establece límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

Para medir y controlar su riesgo de liquidez, el Banco ha establecido un índice de liquidez interno que busca cubrir como mínimo un 30% de los depósitos del Banco a través de liquidez primaria y secundaria. Los activos líquidos primarios se definen como activos que pueden ser convertidos en efectivo en un plazo igual o menor de 30 días, tales como: depósitos en bancos, certificados de depósitos y papeles comerciales (A-1 y A-2) en bancos calificados grado de inversión. Los activos líquidos secundarios se componen de bonos líquidos con grado de inversión y un mercado secundario activo.

En cuanto al monitoreo de la posición de la liquidez, se efectúan pruebas de estrés en distintos escenarios considerando que los mismos cubran condiciones de mercado normales y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos y son presentados para la aprobación de la Junta Directiva.

El análisis de los vencimientos de los pasivos financieros determinados con base en el período remanente comprendido entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de vencimiento contractual, y sus flujos futuros sin descontar, se detalla a continuación:

	2024				
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de clientes:					
De ahorros	272,643,614	-	-	-	272,643,614
A plazo	332,707,857	86,281,388	13,898,419	2,347,123	435,234,787
Intereses por pagar	4,286,098	713,132	245,350	72,324	5,316,904
	<u>609,637,569</u>	<u>86,994,520</u>	<u>14,143,769</u>	<u>2,419,447</u>	<u>713,195,305</u>

	2023				
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de clientes:					
De ahorros	273,533,080	-	-	-	273,533,080
A plazo	186,051,548	178,228,788	27,182,388	88,639	391,551,363
Intereses por pagar	4,049,958	1,986,030	336,855	3,301	6,376,144
	<u>463,634,586</u>	<u>180,214,818</u>	<u>27,519,243</u>	<u>91,940</u>	<u>671,460,587</u>
Aceptaciones pendientes	<u>4,944,229</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,944,229</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

El Banco también ha desarrollado mediciones internas basadas en el concepto del VaR para el cálculo de la volatilidad en sus fuentes de financiamiento y en especial en sus fuentes de depósitos a plazo y cuentas de ahorro. Dichos cálculos se integran en el análisis tradicional de vencimientos y se pueden hacer para distintos niveles de confianza y horizontes de tiempo, lo cual permite un análisis más completo para las partidas que no tienen un vencimiento contractual o que disponen de una porción permanente en el estado de situación financiera del Banco.

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero varíe debido a cambios en las tasas de interés en el mercado. El Banco administra su exposición al riesgo de mercado utilizando evaluaciones sobre el valor en riesgo del portafolio, los límites y las exposiciones, los cuales son revisados conjuntamente por el Comité de ALCO y el Comité de Gestión Integral de Riesgos. El Banco también puede mantener posiciones en títulos en moneda extranjera, cuyos riesgos de tipo de cambio y precio se administran de acuerdo a la política aprobada con la finalidad de mitigar el riesgo.

La principal herramienta utilizada por el Banco para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado es el análisis del “Valor en Riesgo” (VaR - “Value at Risk”), el cual representa la máxima pérdida probable de una inversión o un portafolio de inversiones bajo un cierto nivel de confianza y en un período determinado. En su cálculo del VaR, el Banco utiliza la metodología de simulación histórica para medir la máxima pérdida potencial de las referidas posiciones en períodos de 1 y 10 días hábiles, con un nivel de confianza de 99% utilizando datos históricos con un mínimo de 250 observaciones. La estructura de los límites del VaR es revisada y aprobada por la Junta Directiva y actualmente se ha definido en el 8.5% del patrimonio. Los resultados de la medición del VaR son presentados periódicamente a los comités de ALCO y de Gestión Integral de Riesgos.

Las mediciones del VaR se complementan con pruebas de estrés que evalúan el comportamiento del portafolio a valor razonable en dólares de los Estados Unidos de América bajo circunstancias excepcionales; por ejemplo, se consideran distintas situaciones en el mercado que podrían afectar el portafolio de manera negativa, tal como la desaceleración de la economía estadounidense, una recesión, incrementos en las tasas de interés, etc.

Adicionalmente, el Banco realiza periódicamente análisis propios de sensibilidad frente a cambios de 100, 200 y 300 puntos básicos en las tasas, esto último especialmente para los instrumentos que cotizan en mercados locales como Panamá o República Dominicana. Estos análisis de sensibilidad son realizados por la Vicepresidencia Ejecutiva de Gestión de Riesgo para todo el portafolio a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida y a valor razonable con cambios en utilidad integral, y sus resultados al cierre del año son los siguientes:

	<u>100pb</u>	<u>200pb</u>	<u>300pb</u>
2024	2.0%	4.0%	6.1%
2023	1.9%	3.8%	5.7%

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

### Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés se refiere a la probabilidad de que el Banco incurra en pérdida de ingresos o en el patrimonio, como consecuencia de variaciones adversas registradas en la tasa de interés.

Para monitorear el riesgo de tasa de interés, el Banco distribuye los activos y pasivos sensibles a interés en brechas predeterminadas de acuerdo con los vencimientos y reprecios, lo que ocurra primero. Para fines ilustrativos, a continuación se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasas de interés, conforme a dichas brechas:

	2024 (*)				
	Hasta 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	49,855,206	-	-	-	49,855,206
Inversiones	152,857,462	34,340,260	166,236,748	67,526,460	420,960,930
Préstamos	108,001,573	182,785,094	27,303,543	1,513,291	319,603,501
	<u>310,714,241</u>	<u>217,125,354</u>	<u>193,540,291</u>	<u>69,039,751</u>	<u>790,419,637</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de clientes	<u>605,351,471</u>	<u>100,179,808</u>	<u>2,347,123</u>	<u>-</u>	<u>707,878,402</u>
	2023 (*)				
	Hasta 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	60,186,815	-	-	-	60,186,815
Inversiones	95,220,909	50,225,055	277,913,757	39,890,925	463,250,646
Préstamos	103,798,760	99,860,699	10,353,406	2,542,854	216,555,719
	<u>259,206,484</u>	<u>150,085,754</u>	<u>288,267,163</u>	<u>42,433,779</u>	<u>739,993,180</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de clientes	<u>459,584,628</u>	<u>205,411,176</u>	<u>88,639</u>	<u>-</u>	<u>665,084,443</u>

(\*) Las cifras reportadas no incluyen intereses, ni provisión por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene depósitos en bancos por US\$4,729,401 (2023: US\$3,733,614) que no devengan intereses.

A continuación se presentan las tasas efectivas promedio del período, cobradas y pagadas por el Banco, para los diferentes rubros de activos y pasivos:

	2024	2023
<b>Activos</b>		
Depósitos a la vista en bancos	4.77%	2.94%
Depósitos a plazo en bancos	5.36%	4.26%
Préstamos	7.65%	7.20%
Inversiones	5.43%	5.68%
<b>Pasivos</b>		
Depósitos de ahorros	0.08%	0.01%
Depósitos a plazo	4.93%	4.26%

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco evalúa los riesgos de tasa de interés realizando análisis de sensibilidad al margen financiero producto de fluctuaciones en las tasas de interés, de acuerdo con la Resolución General No.2-2000 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, midiendo el impacto en aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés así como los límites establecidos en dicha resolución.

A continuación, se muestra el impacto de los movimientos de tasa en el ingreso neto de interés en las diferentes categorías:

Variacion	0 a 3 Meses	3 a 6 Meses	6 a 9 Meses	9 a 12 Meses	1 a 3 años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años
-200 pbs	345,284	(336,619)	(922,964)	(1,079,328)	(2,757,184)	(1,066,679)	(1,015,631)	(365,164)
-100 pbs	172,642	(168,309)	(461,482)	(539,664)	(1,378,592)	(533,340)	(507,816)	(182,582)
+100 pbs	(172,642)	168,309	461,482	539,664	1,378,592	533,340	507,816	182,582
+200 pbs	(345,284)	336,619	922,964	1,079,328	2,757,184	1,066,679	1,015,631	365,164

### Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda se refiere a la probabilidad de que el Banco incurra en pérdidas de ingresos o en el patrimonio como consecuencia de variaciones adversas registradas en la tasa de cambio. El Banco ha establecido límites de exposición por tipo de divisa, los cuales son revisados sobre una base periódica.

Para las operaciones en pesos dominicanos, se ha previsto el cálculo del VaR de la posición con un 99% de confianza y un horizonte de tiempo de liquidación que se adapta a la posición tomada. Para las operaciones en Euros y para fines de mitigar el riesgo de tipo de cambio, se ha establecido un límite de posición neta abierta. Adicionalmente y teniendo en cuenta que el riesgo de tipo de cambio puede existir aún cuando el Banco no mantiene una posición neta abierta, debido a la presencia de descalces en el flujo de sus compromisos futuros, se ha establecido un límite al descalce neto diario.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco tenía todas sus exposiciones en moneda extranjera dentro de los límites establecidos. Un detalle de las posiciones en moneda extranjera se presenta a continuación:

	2024		
	Pesos Dominicanos	Euros	Total
<b>Activos</b>			
Depósitos a la vista en bancos	3,040	6,288,399	6,291,439
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de ahorros	-	5,680,418	5,680,418

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2023		
	Pesos Dominicanos	Euros	Total
<b>Activos</b>			
Depósitos a la vista en bancos	2,684	5,863,797	5,866,481
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	21,397,178	-	21,397,178
Total de activos	21,399,862	5,863,797	27,263,659
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de ahorros	-	5,635,320	5,635,320

El Banco puede utilizar contratos “forward” de moneda como parte de su estrategia de negocios, para administrar los riesgos de tipo de cambio o moneda (véanse Notas 8 y 16).

### Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, del recurso humano, de los sistemas tecnológicos, o por eventos externos que no están relacionados con riesgos de tipo financiero, tales como: los que provienen de requerimientos legales y regulatorios o establecidos en estándares y políticas internas.

De conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo No.11-2018, modificado por el Acuerdo No.3-2019 de la Superintendencia de Bancos y las sanas prácticas bancarias, la unidad de riesgo operativo tiene el propósito de identificar, medir y controlar el nivel de riesgo al cual se expone el Banco de acuerdo con el tamaño y naturaleza de sus operaciones, productos y servicios.

Las estrategias implementadas por el Banco para minimizar el impacto financiero del riesgo operativo son las siguientes:

- Priorización y gestión de procesos dentro de la organización.
- Identificación y evaluación de eventos e incidencias de riesgo operativo.
- Definición y seguimiento de planes de acción por eventos e incidencias de riesgo operativo.
- Ejecución de entrenamientos periódicos al personal del Banco en temas de riesgo operativo y controles en los procesos.
- Publicación de políticas y procesos de riesgo operativo al personal del Banco.
- Gestión de registros de eventos e incidencias de riesgo operativo que deben ser atendidos por los dueños de los procesos y comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos.
- Realización de reuniones periódicas de mejora continua para garantizar la optimización de los procesos dentro de la organización.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Las políticas y procedimientos establecidos por el Banco para la gestión del riesgo operativo son supervisados por el Comité de Gestión Integral de Riesgos y revisadas periódicamente como parte de la función corporativa de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada unidad, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos a la Junta Directiva.

### **Riesgo de Sostenibilidad**

El Banco reconoce que sus actividades de financiamiento, servicios e inversión pueden tener impactos ambientales y sociales, tanto directos como indirectos, temporales o a largo plazo. Para gestionar estos riesgos, cumple con legislaciones y altos estándares afines, y se rige bajo políticas que se derivan del Marco de Gestión del Riesgo Ambiental y Social del Centro Financiero BHD (CFBHD), teniendo como meta final el desarrollo sostenible y reducir los riesgos potenciales de las empresas del CFBHD. Por lo tanto, toma las medidas a su alcance para identificar los riesgos e impactos negativos cuando sea posible y determinar si las actividades evaluadas son objeto de negocio.

Para administrar eficientemente los riesgos ambientales y sociales, el Banco utiliza el “Modelo de las Tres Líneas”, que define roles y responsabilidades claras, para la evaluación y monitoreo ambiental y social de todas sus actividades de financiación, servicios e inversión bajo el alcance establecido en su marco de gestión. La Primera Línea, compuesta por el área de Negocios, gestiona los riesgos en sus actividades. La Segunda Línea, que incluye la Gestión Integral de Riesgos y el Área de Cumplimiento, realiza monitoreo continuo. La Tercera Línea, la Auditoría, verifica las acciones de los colaboradores.

El Banco busca, a través de sus requerimientos mínimos, que sus clientes defiendan y respeten el derecho a un trabajo decente, la observancia de la edad mínima de empleo, el trato justo y la igualdad de oportunidades, el respeto por la salud y la seguridad, la libertad de asociación y el reconocimiento del derecho a negociaciones colectivas. Reconoce que la gestión del riesgo de gobernanza es esencial para garantizar que los objetos de financiamiento, servicio e inversión operen de manera eficiente, ética y responsable, lo que a su vez contribuye a su sostenibilidad. El Banco también se compromete con la conservación de la biodiversidad y la lucha contra el cambio climático, apoyando empresas que reducen emisiones de gases de efecto invernadero y utilizan energías renovables.

Todas las actividades de financiamientos o de inversión, dentro del alcance del marco establecido, son sujetas de evaluación ambiental, social y de gobernanza como parte integral de su debida diligencia y proceso de valoración, junto con la administración de riesgos, análisis financieros y económicos, y otras funciones que forman parte del ciclo de créditos e inversiones.

### **Administración del Riesgo de Capital**

Según se establece en el Acuerdo 5-2008, los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá ejerce la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen.

# **BHD International Bank (Panamá), S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

En cumplimiento con dichas regulaciones, el Banco presenta a la Superintendencia de Bancos de Panamá una certificación anual emitida por los auditores externos donde se informa el cálculo para las entidades reguladas de acuerdo con los lineamientos de cada regulador y el índice consolidado del Centro Financiero BHD S. A., al cierre del año.

### **Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

#### *Instrumentos Financieros No Medidos a Valor Razonable*

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero no medido a valor razonable en el estado de situación financiera:

- a) Para el efectivo y equivalentes de efectivo, el valor en libros se considera equivalente a su valor razonable, debido a su naturaleza a corto plazo.
- b) Para los préstamos, el valor razonable representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
- c) Para las inversiones a costo amortizado, el valor razonable se obtiene de las cotizaciones de mercado disponibles en la actualidad. Si los precios de mercado no están disponibles, el valor razonable se estima sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles se descuentan los flujos de caja esperados utilizando tasas de mercado consistentes con la calidad de crédito y vencimiento de los valores.
- d) Para los depósitos de ahorro, el valor razonable se aproxima a su valor en libros por su naturaleza a corto plazo.
- e) Para los depósitos a plazo, el valor razonable representa los flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas actuales de mercado para depósitos con vencimiento remanente similar.

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

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

### Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

	2024 (*)		2023 (*)	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
<b>Activos Financieros</b>				
Depósitos en bancos	54,584,607	54,584,607	63,920,429	63,920,429
Inversiones a costo amortizado	143,505,422	140,010,525	190,082,594	182,816,196
Préstamos a costo amortizado	319,603,501	325,213,253	216,555,719	217,187,687
	<u>517,693,530</u>	<u>519,808,385</u>	<u>470,558,742</u>	<u>463,924,312</u>
	2024 (*)	2023 (*)		
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
<b>Pasivos Financieros</b>				
Depósitos de ahorro	272,643,614	272,643,614	273,533,080	273,533,080
Depósitos a plazo	435,234,787	434,721,491	391,551,363	390,800,524
	<u>707,878,401</u>	<u>707,365,105</u>	<u>665,084,443</u>	<u>664,333,604</u>

(\*) Las cifras reportadas no incluyen intereses, ni provisiones por deterioro para ambos períodos.

Para propósitos de divulgación, las Normas de Contabilidad NIIF especifican una jerarquía del valor razonable que se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valorización de un activo a la fecha de su valorización. Estas se clasifican en tres niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos a la fecha de medición. El Banco clasifica en este nivel las inversiones cuya fuente de valoración es comparable con diferentes proveedores de precios y con la característica de alta liquidez o transaccionalidad en un mercado activo.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). El Banco clasifica en este nivel los instrumentos para los que se utilizan técnicas de valoración basadas en datos observados en el mercado provistos por proveedores independientes.
- Nivel 3: Variables no observables para el activo y pasivo. El Banco clasifica en este nivel aquellos instrumentos donde el proceso de descontar a tasas de cero riesgos no aplica. En estos casos, los instrumentos se valoran aplicando el último precio cotizado observable. Este proceso como mínimo asegura que los precios aplicados pueden ser verificados y comprobados de manera independiente.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Para la determinación de los precios de los instrumentos financieros a valor razonable el Banco utiliza proveedores independientes como Bloomberg, RDVal y la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá. Los instrumentos financieros derivados consisten en operaciones a plazo y la determinación de su valor razonable parte de los precios de mercado de los subyacentes, obtenidos de las mismas fuentes anteriores, descontando los valores de los contratos a valor presente utilizando tasas de cero riesgo.

Los activos medidos a valor razonable se desglosan a continuación:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>2024 (*)</b>				
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	<u>223,531,994</u>	<u>52,923,514</u>	<u>1,000,000</u>	<u>277,455,508</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>2023 (*)</b>				
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	<u>116,146,902</u>	<u>157,021,150</u>	<u>-</u>	<u>273,168,052</u>

(\*) Las cifras reportadas no incluyen el interés por cobrar ni provisión por deterioro.

A continuación se presenta una conciliación de los instrumentos que fueron clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al inicio del año	-	1,667,558
Más: Compras	1,000,000	-
Menos: Ventas y redenciones	<u>-</u>	<u>(1,667,558)</u>
Saldo al final del año	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>

#### 4. Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos

El Banco efectúa estimaciones y supuestos que afectan los montos a reportar de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal y los mismos son continuamente evaluados con base en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

##### a) Pérdidas por Deterioro sobre Activos Financieros

El Banco revisa sus activos financieros periódicamente para evaluar su deterioro. La evaluación para determinar si se debe analizar de forma colectiva o individual se basa en si el riesgo es materialmente significativo y en la comparación entre el riesgo inicial contra el actual.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Este análisis toma en cuenta factores, tales como: la altura de mora, utilización de los límites de crédito aprobados, cobertura de garantías, calificaciones de riesgo (interna y externa). Los activos financieros revisados individualmente requieren de un juicio de la Administración para determinar la pérdida por deterioro, basándose en los flujos de efectivo futuros y suposiciones que pueden diferir, resultando en posibles cambios en los montos a provisionar.

b) *Valor Razonable de Instrumentos Financieros*

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos es determinado usando técnicas de valuación, las cuales son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como: riesgo de crédito (propio y de la contraparte) requieren el uso de información cualitativa para hacer los estimados utilizados en los modelos de descuento de flujo de efectivo. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

c) *Provisión para el Programa de Lealtad de Tarjetas de Crédito*

El Banco analiza periódicamente la suficiencia de la provisión para el programa de lealtad ofrecido a los clientes de tarjetas de crédito para poder afrontar las potenciales solicitudes de beneficios acumulados. El análisis incluye la evolución de los consumos o compras realizadas por los tarjetahabientes, así como los patrones históricos de generación, canje, reversos y pérdidas de puntos o “estrellas” para estimar la provisión a mantener para potenciales redenciones de los beneficios del programa. Los cambios en los supuestos pudieran afectar el valor de la provisión reportada.

## 5. Depósitos en Bancos

Los depósitos en bancos se presentan a continuación:

	2024	2023
Depósitos a la vista en bancos locales	3,577,068	2,524,642
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	51,007,539	36,395,787
Depósitos a plazo fijo en banco local con vencimiento original menor a tres meses	-	25,000,000
	54,584,607	63,920,429
Más: Intereses por cobrar	-	11,000
Total de depósitos en bancos	54,584,607	63,931,429

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

### 6. Inversiones

Las inversiones según categoría y clasificación de riesgo se resumen a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Calificación de Riesgo</u>	<u>Saldo</u>	<u>2024</u>	
			<u>Rango de Tasa de Rendimiento</u>	<u>Vencimientos</u>
A valor razonable con cambios en utilidad integral	AAA a BBB-	226,235,610	1.09% a 7.41%	Hasta agosto 2044
	BB+ a B-	49,344,876	2.28% a 6.68%	Hasta enero 2060
	AAA a BBB- (dom)	<u>1,875,022</u>	2.98% a 8.02%	Hasta diciembre 2031
		277,455,508		
Más: Intereses por cobrar		<u>2,044,097</u>		
		<u>279,499,605</u>		
A costo amortizado	AAA a BBB-	48,273,823	0.79% a 6.66%	Hasta mayo 2030
	BB+ a B-	72,076,244	2.26% a 8.61%	Hasta febrero 2032
	AAA a BBB- (pan)	13,200,000	5.00% a 6.50%	Hasta marzo 2028
	AAA a BBB- (cri)	<u>9,955,355</u>	6.70% a 6.70%	Hasta septiembre 2027
		143,505,422		
Más: Intereses por cobrar		1,494,897		
Menos: Provisión por deterioro		<u>(1,127,884)</u>		
		<u>143,872,435</u>		
<u>2023</u>				
<u>Categoría</u>	<u>Calificación de Riesgo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Rango de Tasa de Rendimiento</u>	<u>Vencimientos</u>
A valor razonable con cambios en utilidad integral	AAA a BBB-	131,634,556	0.59% a 7.41%	Hasta julio 2033
	BB+ a B- (*)	140,314,160	2.25% a 12.24%	Hasta enero 2060
	AAA a BBB- (dom)	<u>1,219,336</u>	2.98% a 8.02%	Hasta diciembre 2031
		273,168,052		
Más: Intereses por cobrar		<u>1,982,923</u>		
		<u>275,150,975</u>		
A costo amortizado	AAA a BBB-	102,841,797	0.45% a 7.04%	Hasta agosto 2030
	BB+ a B-	74,540,797	2.26% a 8.61%	Hasta febrero 2032
	AAA a BBB- (pan)	<u>12,700,000</u>	4.00% a 6.00%	Hasta marzo 2028
		190,082,594		
Más: Intereses por cobrar		1,919,565		
Menos: Provisión por deterioro		<u>(1,259,389)</u>		
		<u>190,742,770</u>		

(\*) Incluye inversiones en pesos dominicanos

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Las inversiones según categoría y tipo de instrumento se presentan a continuación:

	2024	2023
<b>A valor razonable con cambios en utilidad integral</b>		
Bonos corporativos	62,896,214	32,034,722
Títulos emitidos por el Gobierno de la República Dominicana	29,964,177	115,491,779
Otros gobiernos	184,595,117	104,913,753
Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana	-	20,727,798
	<u>277,455,508</u>	<u>273,168,052</u>
Más: Intereses por cobrar	<u>2,044,097</u>	<u>1,982,923</u>
	<u>279,499,605</u>	<u>275,150,975</u>
<b>A costo amortizado</b>		
Bonos corporativos	124,915,079	181,649,891
Otros gobiernos	<u>18,590,343</u>	<u>8,432,703</u>
	143,505,422	190,082,594
Más: Intereses por cobrar	1,494,897	1,919,565
Menos: Provisión por deterioro	<u>(1,127,884)</u>	<u>(1,259,389)</u>
	<u>143,872,435</u>	<u>190,742,770</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de las inversiones a costo amortizado se presenta a continuación:

	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante los Próximos 12 Meses</b>	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante el Tiempo de Vida</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>561,316</u>	<u>698,073</u>	<u>1,259,389</u>
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	1,223	-	1,223
Efecto de cancelaciones	(224,204)	(182,698)	(406,902)
Efecto por instrumentos financieros originados	112,468	-	112,468
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>38,140</u>	<u>123,566</u>	<u>161,706</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(72,373)</u>	<u>(59,132)</u>	<u>(131,505)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>488,943</u>	<u>638,941</u>	<u>1,127,884</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 Meses</b>	<b>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>353,359</u>	<u>506,289</u>	<u>859,648</u>
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	(1,823)	12,763	10,940
Efecto por cancelaciones	(57,758)	-	(57,758)
Efecto por instrumentos financieros originados	165,637	121,743	287,380
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>101,901</u>	<u>57,278</u>	<u>159,179</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>207,957</u>	<u>191,784</u>	<u>399,741</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>561,316</u></u>	<u><u>698,073</u></u>	<u><u>1,259,389</u></u>

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>A valor razonable con cambios en utilidad integral</b>		
Saldo al inicio del año	273,168,052	181,128,610
Compras	6,743,148,539	3,540,960,017
Ventas y redenciones	(6,741,704,507)	(3,455,526,224)
Amortización de primas y descuentos	5,296,819	4,085,402
Cambios netos en el valor razonable	870,404	6,939,521
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral	<u>(3,323,799)</u>	<u>(4,419,274)</u>
Saldo al final del año	277,455,508	273,168,052
Más: Intereses por cobrar	<u>2,044,097</u>	<u>1,982,923</u>
	<u><u>279,499,605</u></u>	<u><u>275,150,975</u></u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
<b>Valores a costo amortizado</b>		
Saldo al inicio del año	190,082,594	180,511,765
Compras	17,962,103	28,896,050
Vencimientos y redenciones	(64,648,630)	(18,585,216)
Amortización de primas y descuentos	<u>109,355</u>	<u>(740,005)</u>
Saldo al final del año	143,505,422	190,082,594
Más: Intereses por cobrar	1,494,897	1,919,565
Menos: Provisión por deterioro	<u>(1,127,884)</u>	<u>(1,259,389)</u>
	<u>143,872,435</u>	<u>190,742,770</u>

### 7. Préstamos a Costo Amortizado

Los préstamos a costo amortizado se resumen como sigue:

	2024	2023
<i>(a) Por Sectores Económicos:</i>		
Sector financiero	112,133,124	88,944,257
Comercio al por mayor y menor	66,036,192	20,941,767
Actividades de servicios y turismo	34,927,222	23,114,377
Consumo	23,703,211	22,668,929
Industriales	42,081,002	16,517,573
Tarjetas de crédito	13,035,435	10,968,497
Agricultura	10,000,000	12,629,194
Ganadería	9,000,000	-
Construcción	5,143,292	17,767,661
Hipotecarios	<u>3,544,023</u>	<u>3,003,464</u>
	319,603,501	216,555,719
Más: Intereses por cobrar	2,400,982	1,956,142
Menos: Provisión por deterioro	(5,330,460)	(4,110,509)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(545,650)</u>	<u>(224,877)</u>
	<u>316,128,373</u>	<u>214,176,475</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
<i>(b) Por Tipo de Crédito:</i>		
Comerciales	279,320,832	179,914,829
Consumo	23,703,211	22,668,929
Tarjetas de crédito	13,035,435	10,968,497
Hipotecarios	<u>3,544,023</u>	<u>3,003,464</u>
	319,603,501	216,555,719
Más: Intereses por cobrar	2,400,982	1,956,142
Menos: Provisión por deterioro	(5,330,460)	(4,110,509)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(545,650)</u>	<u>(224,877)</u>
	<u>316,128,373</u>	<u>214,176,475</u>
<i>(c) Condición de la Cartera de Créditos:</i>		
Vigente	317,315,318	215,833,300
Morosa	1,996,057	498,707
Vencida	<u>292,126</u>	<u>223,712</u>
	319,603,501	216,555,719
Más: Intereses por cobrar	2,400,982	1,956,142
Menos: Provisión por deterioro	(5,330,460)	(4,110,509)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(545,650)</u>	<u>(224,877)</u>
	<u>316,128,373</u>	<u>214,176,475</u>
<i>(d) Por Tipo de Garantías:</i>		
Depósitos a plazo fijo	54,623,462	54,007,068
Hipotecarias	23,798,696	12,034,370
Prendarias	11,145,981	10,010,651
Muebles e inmuebles	8,650,000	2,629,194
Sin garantías	<u>221,385,362</u>	<u>137,874,436</u>
	319,603,501	216,555,719
Más: Intereses por cobrar	2,400,982	1,956,142
Menos: Provisión por deterioro	(5,330,460)	(4,110,509)
Comisiones e intereses cobrados por Anticipado	<u>(545,650)</u>	<u>(224,877)</u>
	<u>316,128,373</u>	<u>214,176,475</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de la provisión por deterioro se presenta a continuación:

	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante los Próximos 12 Meses</b>	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante el Tiempo de Vida</b>	<b>Instrumentos Financieros con Deterioro</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,553,640	359,177	197,692	4,110,509
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	(54,232)	36,976	64,499	47,243
Efecto por cancelaciones	(1,098,689)	(8,928)	(39,514)	(1,147,131)
Efecto por instrumentos financieros originados	2,729,419	3,966	67,733	2,801,118
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>(248,940)</u>	<u>(246,926)</u>	<u>176,087</u>	<u>(319,779)</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	1,327,558	(214,912)	268,805	1,381,451
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(161,500)</u>	<u>(161,500)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>4,881,198</u>	<u>144,265</u>	<u>304,997</u>	<u>5,330,460</u>

	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante los Próximos 12 Meses</b>	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante el Tiempo de Vida</b>	<b>Instrumentos Financieros con Deterioro</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,353,249	14,399	254,302	2,621,950
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	(107,125)	99,052	75,554	67,481
Efecto de cancelaciones	(957,790)	(2,864)	(64,381)	(1,025,035)
Efecto por instrumentos financieros originados	1,663,605	7,673	110,518	1,781,796
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>601,701</u>	<u>240,917</u>	<u>32,960</u>	<u>875,578</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	1,200,391	344,778	154,651	1,699,820
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(211,261)</u>	<u>(211,261)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>3,553,640</u>	<u>359,177</u>	<u>197,692</u>	<u>4,110,509</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía préstamos reestructurados por US\$146,592 (2023: US\$124,438).

## 8. Instrumentos Derivados

El Banco puede participar en operaciones con instrumentos derivados, que consisten en contratos forward para reducir los riesgos de tasa de cambio y de mercado.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Estos instrumentos se mantienen a su valor razonable en el estado de situación financiera y son presentados de manera separada en los otros activos u otros pasivos, según corresponda. Los cambios en su valor razonable se registran en el estado de ganancias y pérdidas y su valor nominal en cuentas fuera del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantenía instrumentos derivados. Durante el año, se reconocieron ganancias netas en los instrumentos derivados por US\$402,245 (2023: pérdidas netas por US\$1,445,470) registradas en el estado de ganancia o pérdida.

### 9. Propiedad, Mobiliario y Equipo, Neto

La propiedad, mobiliario y equipo se resumen así:

	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Mobiliario y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Obras de Arte</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
<b>2024</b>						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	1,425,098	30,614	88,176	25,439	2,290	1,571,617
Adiciones	-	-	21,738	-	50,990	72,728
Depreciación	(45,459)	(8,313)	(35,808)	-	(2,896)	(92,476)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	<u>1,379,639</u>	<u>22,301</u>	<u>74,106</u>	<u>25,439</u>	<u>50,384</u>	<u>1,551,869</u>
Costo	1,933,905	307,131	535,668	25,439	52,559	2,854,702
Depreciación acumuladas	(554,266)	(284,830)	(461,562)	-	(2,175)	(1,302,833)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	<u>1,379,639</u>	<u>22,301</u>	<u>74,106</u>	<u>25,439</u>	<u>50,384</u>	<u>1,551,869</u>
	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Mobiliario y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Obras de Arte</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
<b>2023</b>						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	1,470,560	40,341	100,752	25,439	8,682	1,645,774
Adiciones	-	-	27,200	-	-	27,200
Depreciación	(45,462)	(9,727)	(39,776)	-	(6,392)	(101,357)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>1,425,098</u>	<u>30,614</u>	<u>88,176</u>	<u>25,439</u>	<u>2,290</u>	<u>1,571,617</u>
Costo	1,933,905	307,131	513,930	25,439	93,569	2,873,974
Depreciación acumuladas	(508,807)	(276,517)	(425,754)	-	(91,279)	(1,302,357)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>1,425,098</u>	<u>30,614</u>	<u>88,176</u>	<u>25,439</u>	<u>2,290</u>	<u>1,571,617</u>

El Banco mantiene activos en las categorías de mobiliario y equipo totalmente depreciados por US\$481,287 (2023: US\$648,181).

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 10. Activos Restringidos

A continuación se presenta un detalle de los activos restringidos:

Institución	Motivo	2024	2023
JP Morgan Chase Bank	Garantía para el uso de la marca de tarjeta de crédito	646,102	615,925
Banco Nacional de Panamá	Licencia Bancaria	250,000	250,000
	Licencia Fiduciaria	250,000	250,000
Banco Davivienda (Panamá), S. A.	Programa de préstamos para colaboradores	108,614	105,697
Depósito Centralizado de Valores S.A	Aporte en efectivo para garantizar las inversiones	<u>3,204</u>	<u>13,803</u>
		<u>1,257,920</u>	<u>1,235,425</u>

### 11. Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias y desarrollos de software y su movimiento se resume así:

	2024	2023
Saldo neto al inicio del año	585,921	784,853
Amortización	<u>(198,933)</u>	<u>(198,932)</u>
Saldo neto al final del año	<u>386,988</u>	<u>585,921</u>
Costo de adquisición	1,530,529	1,530,529
Amortización acumulada	<u>(1,143,541)</u>	<u>(944,608)</u>
Saldo al neto final del año	<u>386,988</u>	<u>585,921</u>

### 12. Bienes Adjudicados

El Banco mantiene bienes adjudicados que consisten en terreno por US\$15,467 (2023: US\$15,467).

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 13. Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2024	2023
Fondo de cesantía	392,327	335,122
Anticipos para compra de software	217,062	-
Gastos pagados por anticipado	45,360	52,311
Cuentas por cobrar a clientes	17,930	12,652
Otros	<u>392,317</u>	<u>67,602</u>
	<u>1,064,996</u>	<u>467,687</u>

### 14. Otros Pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	2024	2023
Prestaciones y otros pasivos laborales	1,199,100	571,317
Programa de lealtad	757,943	688,856
Provisiones varias	222,214	1,207,855
Pagos recibidos de clientes	159,650	112,246
Cuentas por pagar proveedores	138,003	332,748
Otros pasivos	66,752	11,231
Cuentas por pagar relacionada (Nota 16)	15,885	9,088
Cheques en circulación	9,060	647
Seguros por pagar	1,541	5,728
Provisión por deterioro de compromisos de crédito (Nota 15)	477	7,415
Provisión por deterioro de aceptaciones	<u>-</u>	<u>31,416</u>
	<u>2,570,625</u>	<u>2,978,547</u>

### 15. Compromisos

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

	2024	2023
Compromiso de créditos	<u>281,886</u>	<u>4,647,477</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de la provisión por deterioro de compromisos de créditos se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	7,415	-
Aumento	-	7,415
Disminución	<u>(6,938)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>477</u>	<u>7,415</u>

### 16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de ganancia o pérdida incluyen saldos y transacciones de préstamos y depósitos a partes relacionadas que se conceden en los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros clientes del Banco. A continuación se presenta detalle:

	2024	2023	2024	2023
	<u>Directores y Personas Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
<b>Depósitos en bancos</b>				
A la vista	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>707,512</u>	<u>1,970,942</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
Capital	7,682,849	2,968,615	-	-
Intereses por cobrar	<u>39,875</u>	<u>10,122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>7,722,724</u>	<u>2,978,737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Depósitos de clientes</b>				
Ahorros	1,713,815	678,137	18,220,099	2,848,957
A plazo	7,824,547	7,276,965	-	131,959
Intereses por pagar	<u>9,201</u>	<u>4,813</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,547,563</u>	<u>7,959,915</u>	<u>18,220,099</u>	<u>2,980,916</u>
<b>Otros pasivos</b>				
Cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,885</u>	<u>9,088</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023	2024	2023
	<u>Directores y Personas Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
<b>Intereses ganados</b>				
Préstamos a costo amortizado	292,842	203,210	-	-
Depósitos en bancos	-	-	123,434	157,719
	<u>292,842</u>	<u>203,210</u>	<u>123,434</u>	<u>157,719</u>
<b>Ingresos procedentes de contratos</b>	<u>3,622</u>	<u>4,073</u>	<u>5,350</u>	<u>5,580</u>
<b>Gastos de intereses</b>				
Depósitos de clientes	<u>455,165</u>	<u>255,073</u>	<u>481</u>	<u>9,136</u>
<b>Ganancia neta en instrumentos financieros</b>				
Ganancias en transacciones de cambio en moneda extranjera	-	-	696,226	894,989
Pérdidas en instrumentos derivados	-	-	(817,883)	(1,281,059)
Ganancia neta en instrumentos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,974,109</u>	<u>523,164</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,852,452</u>	<u>137,094</u>
<b>Salarios y otros gastos de personal</b>				
Dieta de directores	36,800	14,120	-	-
Compensación ejecutivos clave	1,419,472	1,229,558	-	-
<b>Honorarios y servicios profesionales</b>				
Otros servicios administrativos	-	-	2,382,857	1,796,147
Seguros	-	-	31,516	29,697
Servicios bancarios	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,251</u>	<u>763</u>
	<u>1,456,272</u>	<u>1,243,678</u>	<u>2,415,624</u>	<u>1,826,607</u>

Los términos de las captaciones a plazo con partes relacionadas son similares a los que están disponibles para terceros con fechas de vencimiento de enero a septiembre de 2025 (2023: desde enero a diciembre de 2024) y en un rango de tasas entre 3.8% y 5.3% (2023: entre 3.8% y 5.0%).

Los préstamos incluyen operaciones con garantía de depósitos en el mismo Banco, garantías bienes inmuebles y sin garantía con fechas de vencimiento desde junio de 2025 hasta mayo de 2038 (2023: desde junio de 2025 hasta mayo de 2038) y en un rango de tasas entre 6.1% y 7.2% (2023: entre 5.9% y 6.5%) y para tarjetas de crédito con tasa de 24% para ambos años.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 17. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, el Banco está exento del pago de 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 y los intereses ganados sobre bonos u otros títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y que hayan sido colocados a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá; la ganancia en la venta de títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en un mercado organizado; los intereses devengados sobre inversiones en títulos valores y obligaciones del Estado Panameño.

### 18. Fideicomisos

El Banco mantiene fideicomisos en contratos de administración y de garantía por US\$38,001,580 (2023: US\$40,297,071) por cuenta y riesgo de los clientes.

### 19. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se presentan a continuación:

	2024	2023
Comisiones de tarjeta de crédito	1,919,276	1,534,886
Servicios de ahorros	761,011	632,405
Transferencias internacionales y servicios de comercio exterior	493,261	411,221
Comisión por préstamos y cartas de crédito	294,586	332,221
Administración de fideicomisos	143,386	88,438
	<u>3,611,520</u>	<u>2,999,171</u>

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 20. Ganancia Neta en Instrumentos Financieros

La ganancia neta en instrumentos financieros se resume a continuación:

	2024	2023
Ganancia neta en valorización instrumentos con cambios en ganancia o pérdida	267,356	457,058
Ganancia en venta de instrumentos a valor razonable con cambios en utilidad integral	1,391,953	4,951,124
Pérdida en redención de instrumentos a costo amortizado	(146,531)	(173,606)
Ganancia (pérdida) en revaluación de tipo de cambio de derivados	402,245	(1,445,470)
Pérdida en revaluación de tipo de cambio de inversiones y depósitos en bancos	<u>(275,965)</u>	<u>(131,047)</u>
	<u>1,639,058</u>	<u>3,658,059</u>

### 21. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos se resumen a continuación:

	2024	2023
Mantenimiento y reparaciones	861,842	1,022,617
Impuestos varios	339,472	292,479
Gastos de viaje	293,355	192,082
Publicidad y promociones	163,372	76,683
Comunicaciones y correo	82,927	52,752
Seguros	41,724	50,767
Legales	23,764	12,281
Aseo y limpieza	22,833	18,094
Electricidad y agua	20,337	19,664
Útiles y papelería	15,761	14,770
Otros	<u>215,324</u>	<u>243,949</u>
	<u>2,080,711</u>	<u>1,996,138</u>

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

**22. Aspectos Regulatorios**

**Normas Regulatorias Emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá**

La Resolución General de la Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, con vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014, establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las Regulaciones Prudenciales emitidas por la Superintendencia y las Normas de Contabilidad NIIF, de tal forma que i) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF como lo requiere el Acuerdo No.6-2012 de 18 de diciembre de 2012 y ii) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme a Regulaciones Prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las Normas de Contabilidad NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo las Normas de Contabilidad NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo las Regulaciones Prudenciales se reconozca en una reserva regulatoria en el patrimonio.

***Clasificación de la Cartera de Préstamos***

El Banco clasifica su cartera crediticia y estima las reservas con base en los Acuerdos emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá No.4-2013 del 28 de mayo de 2013 y No.2-2020 del 16 de marzo de 2020, este último modificado por el No.9-2020 del 11 de septiembre de 2020.

Los mencionados acuerdos establecen que toda operación de crédito debe ser clasificada en una de las siguientes categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80% e Irrecuperable 100%.

Para propósitos de la clasificación de la cartera, el Banco toma en consideración, entre otros, los siguientes factores:

- Dificultad financiera significativa del deudor.
- Incumplimiento del contrato, tal como: la morosidad en pagos de intereses o principal.
- Situaciones adversas del sector económico que afectan al prestatario.
- Existencia y calidad de las garantías del préstamo.
- Información observable que indique que existe una disminución de los flujos operativos del prestatario.
- Probabilidad de que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Con base en la clasificación de riesgos y garantías reales, la cartera de préstamos se clasifica como sigue:

	2024	2023
<b>Clasificación</b>		
Normal	312,224,760	216,206,117
Mención especial	7,067,225	103,937
Subnormal	96,348	51,295
Dudoso	44,804	133,285
Irrecuperable	<u>170,364</u>	<u>61,085</u>
	319,603,501	216,555,719
Más: Intereses por cobrar	2,400,982	1,956,142
Menos:		
Provisión por deterioro	(5,330,460)	(4,110,509)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(545,650)</u>	<u>(224,877)</u>
	<u>316,128,373</u>	<u>214,176,475</u>

### *Provisiones Específicas para Préstamos*

A continuación se presentan los requerimientos de provisión específica para cada una de las clasificaciones de riesgo regulatorio:

	2024	2023
<b>Provisión específica</b>		
Clasificación		
Mención especial	1,011,850	10,665
Subnormal	48,174	18,695
Dudoso	35,843	101,709
Irrecuperable	<u>170,364</u>	<u>61,085</u>
Provisión específica	<u>1,266,231</u>	<u>192,154</u>

Como se menciona al inicio de esta Nota, de existir un exceso entre la provisión específica según el Acuerdo No.4-2013 y la metodología de cálculo de pérdida esperada de conformidad con las NIIF 9, este exceso se contabiliza como una reserva regulatoria en el patrimonio que se abona o acredita con cargo a las utilidades no distribuidas. Al 31 de diciembre de 2024, el cálculo del requerimiento de provisión específica para préstamos ascendió a US\$1,266,231 (2023: US\$192,154), mientras que la provisión NIIF 9 por pérdidas crediticias esperadas ascendió a US\$5,330,460 (2023: US\$4,110,509); por lo tanto, no se requirió contabilizar una reserva regulatoria adicional en el patrimonio.

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2024**

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

***Provisión Dinámica***

El Acuerdo No.4-2013 requiere la creación de una provisión dinámica en el patrimonio sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada; es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. Esta provisión se revisa con una frecuencia trimestral. Este Acuerdo 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.

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

- Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.
- Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.
- Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. El monto de la provisión dinámica debe cumplir las siguientes restricciones:

- a. No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- b. No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- c. No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

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

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

---

A través de la Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de bancos (SBP-GJD-R-2023-01125) emitida el 6 de junio de 2023 se estableció que cuando el saldo contable de la provisión dinámica sea mayor del 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

La Superintendencia revisa periódicamente la reserva para préstamos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Esta entidad reguladora puede requerir que se reconozcan provisiones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

El movimiento de la provisión dinámica registrada en patrimonio se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	3,961,250	3,591,991
Provisión	<u>2,420,637</u>	<u>369,259</u>
Saldo al final del año	<u><u>6,381,887</u></u>	<u><u>3,961,250</u></u>

### *Reserva de Bienes Adjudicados*

De acuerdo con el Artículo 1 del Acuerdo No.3-2009, para los temas relacionados con los bienes adjudicados, los bancos de Licencia Internacional sobre los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá ejerce la supervisión de destino estarán sujetos a las leyes y regulaciones aplicables en la jurisdicción de su supervisor de origen, y teniendo en cuenta que el Banco tiene como supervisor de origen a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la norma que le aplica es registrar al menor costo de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y /o cuentas por cobrar que cancelan.

# BHD International Bank (Panamá), S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

*(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*

---

La norma también establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión regulatoria en las cuentas de patrimonio con cargo a utilidades no distribuidas de acuerdo con los criterios siguientes:

Bienes muebles: En un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes a razón de 1/18 mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año a razón de 1/24 mensual.

La reserva para bienes adjudicados se contabiliza en el patrimonio y no presenta cambios en el movimiento que reportar:

	2024	2023
Saldo de la reserva al inicio y al final del año	<u>15,467</u>	<u>15,467</u>

### 23. Declaracion de Dividendos

El 30 de marzo de 2024, la Junta de Accionista General Ordinaria Anual aprobó la distribución de dividendos en efectivo por US\$8,658,000 correspondientes a la utilidad del período 2023 (2023: US\$4,650,000 correspondientes a los resultados del período 2022).

### 24. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva el 14 de febrero de 2025.