

BHD International Bank (Panamá), S. A.

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2022**

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Ganancia o Pérdida	6
Estado de Utilidad Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 60



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 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- 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 las políticas de contabilidad significativas 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 Internacionales de Información Financiera, 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.



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

- 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.
- 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.



Al Accionista y Junta Directiva de
BHD International Bank (Panamá), S. A.
Página 4

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2022, 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 Christopher Collins, Gerente.

A large, stylized signature in cursive script that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

24 de febrero de 2023
Panamá, República de Panamá

A smaller, stylized signature in cursive script, likely belonging to Diana Mosquera.

Diana Mosquera
CPA 5160

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Activos		
Instrumentos financieros (Notas 3 y 16)		
Depósitos en bancos (Nota 5)	110,150,467	137,750,095
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	185,704,562	271,429,080
Inversiones a costo amortizado, neto (Nota 6)	181,157,520	110,191,306
Préstamos a costo amortizado, neto (Notas 3, 7 y 16)	148,419,518	130,392,854
Instrumentos derivados (Notas 8 y 16)	<u>1,667,558</u>	<u>-</u>
Total de instrumentos financieros	<u>627,099,625</u>	<u>649,763,335</u>
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (Nota 9)	<u>1,645,774</u>	<u>1,691,880</u>
Activos varios (Nota 3)		
Activos restringidos (Nota 10)	1,191,021	1,183,167
Activos intangibles, neto (Nota 11)	784,853	731,525
Bienes adjudicados (Nota 12)	15,467	16,817
Otros activos (Nota 13)	<u>513,367</u>	<u>4,615,019</u>
Total de activos varios	<u>2,504,708</u>	<u>6,546,528</u>
Total de activos	<u>631,250,107</u>	<u>658,001,743</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos		
Depósitos de clientes (Nota 3)		
Ahorros extranjeros	247,924,117	271,043,898
A plazo extranjeros	<u>316,895,984</u>	<u>320,982,873</u>
Total de depósitos de clientes	<u>564,820,101</u>	<u>592,026,771</u>
Otros pasivos (Notas 3, 14 y 16)	<u>2,808,752</u>	<u>2,190,255</u>
Total de pasivos	<u>567,628,853</u>	<u>594,217,026</u>
Compromisos (Nota 15)		
Patrimonio		
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	33,827,492	25,669,261
Reservas regulatorias (Nota 22)	3,607,458	3,675,969
Valorización de inversiones	<u>(3,813,696)</u>	<u>4,439,487</u>
Total de patrimonio	<u>63,621,254</u>	<u>63,784,717</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>631,250,107</u>	<u>658,001,743</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 2022 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Ingresos por Intereses		
Intereses ganados (Nota 16)		
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	6,844,037	6,702,098
Inversiones a costo amortizado	5,023,839	2,807,101
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	<u>17,703</u>	<u>100,648</u>
Total de intereses sobre inversiones	11,885,579	9,609,847
Préstamos a costo amortizado	7,344,409	6,980,022
Depósitos	<u>1,357,182</u>	<u>81,706</u>
 Total de intereses ganados	 20,587,170	 16,671,575
Gastos de Intereses (Nota 16)		
Depósitos	<u>5,219,834</u>	<u>5,415,229</u>
 Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	 15,367,336	 11,256,346
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	(507,495)	(126,634)
Reversión (provisión) por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	29,417	(121,868)
(Provisión) reversión de provisión por deterioro de préstamos (Nota 7)	(280,605)	64,188
Reversión de provisión por deterioro de otras contingencias de crédito (Nota 15)	<u>1,413</u>	<u>26,577</u>
 Ingreso neto por intereses, después de provisiones	 <u>14,610,066</u>	 <u>11,098,609</u>
Otros Ingresos (Gastos)		
Ingresos procedentes de contratos (Nota 19)	2,591,454	2,450,955
Gasto de comisiones	(1,696,186)	(1,147,636)
Ganancia neta en transacciones de cambio en moneda extranjera	982,746	666,026
Ganancia neta en instrumentos financieros (Notas 16 y 20)	2,961,116	1,537,616
Otros ingresos (gastos)	<u>544,841</u>	<u>(229,753)</u>
 Total de otros ingresos, neto	 <u>5,383,971</u>	 <u>3,277,208</u>
 Total de ingresos de operaciones	 <u>19,994,037</u>	 <u>14,375,817</u>
Gastos		
Salarios y otros gastos de personal (Nota 16)	3,333,533	2,634,937
Honorarios y servicios profesionales (Nota 16)	2,017,203	1,606,432
Depreciación y amortización (Notas 9 y 11)	321,741	170,669
Gastos generales y administrativos (Nota 21)	<u>1,728,840</u>	<u>958,195</u>
 Total de gastos	 <u>7,401,317</u>	 <u>5,370,233</u>
 Utilidad neta	 <u>12,592,720</u>	 <u>9,005,584</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 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Utilidad neta	<u>12,592,720</u>	<u>9,005,584</u>
Otros resultados integrales		
<i>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse a ganancia o pérdida (Nota 6):</i>		
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	(5,150,314)	(2,461,789)
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	<u>(3,102,869)</u>	<u>(1,284,045)</u>
	<u>(8,253,183)</u>	<u>(3,745,834)</u>
Total de utilidad integral	<u>4,339,537</u>	<u>5,259,750</u>

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (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 2020	30,000,000	21,385,205	3,771,441	8,185,321	63,341,967
Utilidad integral					
Utilidad neta	-	9,005,584	-	-	9,005,584
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	(2,461,789)	(2,461,789)
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	(1,284,045)	(1,284,045)
Total de utilidad integral	-	9,005,584	-	(3,745,834)	5,259,750
Transacciones con accionista					
Dividendos pagados (Nota 23)	-	(4,817,000)	-	-	(4,817,000)
Otras transacciones					
Reserva de crédito (Nota 22)	-	6,787	(6,787)	-	-
Reserva para bienes adjudicados (Nota 22)	-	88,685	(88,685)	-	-
Total de otras transacciones	-	95,472	(95,472)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	30,000,000	25,669,261	3,675,969	4,439,487	63,784,717
Utilidad integral					
Utilidad neta	-	12,592,720	-	-	12,592,720
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	(5,150,314)	(5,150,314)
Transferencia a ganancia o pérdida por venta de instrumentos financieros con cambios en utilidad integral (Nota 6)	-	-	-	(3,102,869)	(3,102,869)
Total de utilidad integral	-	12,592,720	-	(8,253,183)	4,339,537
Transacciones con accionista					
Dividendos pagados (Nota 23)	-	(4,503,000)	-	-	(4,503,000)
Otras transacciones					
Reserva de crédito (Nota 22)	-	67,161	(67,161)	-	-
Reserva para bienes adjudicados (Nota 22)	-	1,350	(1,350)	-	-
Total de otras transacciones	-	68,511	(68,511)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>30,000,000</u>	<u>33,827,492</u>	<u>3,607,458</u>	<u>(3,813,696)</u>	<u>63,621,254</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 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	12,592,720	9,005,584
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)	3,241,029	2,878,504
Amortización de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	1,244,513	467,132
Depreciación (Nota 9)	107,731	111,760
Amortización de activos intangibles (Nota 11)	214,010	58,909
Provisión (reversión de provisión) por deterioro de préstamos (Nota 7)	280,605	(64,188)
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado (Nota 6) (Reversión de provisión) provisión por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	507,495	126,634
Reversión de provisión por deterioro de otras contingencias de crédito (Nota 15)	(29,417)	121,868
	(1,413)	(26,577)
Ingresos por intereses	(20,587,170)	(16,671,575)
Gastos de intereses	5,219,834	5,415,229
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos a costo amortizado	(18,015,605)	15,195,986
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	-	8,169,858
Activos restringidos (Nota 10)	(7,854)	154,408
Otros activos	2,472,273	(3,932,677)
Depósitos de clientes	(27,209,221)	118,716,247
Otros pasivos	619,910	(1,077,888)
Venta de bien adjudicado (Nota 12)	-	88,685
Intereses cobrados	18,766,188	15,173,976
Intereses pagados	(5,217,283)	(5,552,455)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(25,801,655)	148,359,420
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	(821,395,600)	(411,091,531)
Ventas y redenciones de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral (Nota 6)	839,380,836	333,730,142
Compras de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	(51,762,719)	(65,601,294)
Vencimiento y redenciones de inversiones a costo amortizado (Nota 6)	36,848,302	18,470,924
Compras de activos intangibles (Nota 11)	(267,338)	(727,325)
Compras de propiedad, mobiliario y equipo (Nota 9)	(98,454)	(64,068)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo (Nota 9)	-	3,000
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	2,705,027	(125,280,152)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento - dividendos pagados (Nota 23)	(4,503,000)	(4,817,000)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(27,599,628)	18,262,268
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (Nota 5)	137,750,095	119,487,827
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 5)	110,150,467	137,750,095

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 2022

(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. Las oficinas del Banco están localizadas en el PH Torre Panamá, Piso 19, Oficina No.1900, Costa del Este, Corregimiento de Juan Díaz, 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 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 y modificada por la Ley 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 1 de 1999 y sus leyes reformativas, y el Acuerdo 1 del 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 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

En 2015, la Superintendencia de Bancos de Panamá 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 la desarrollan, 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 las Políticas de Contabilidad Significativas

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

Base de Preparación

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en inglés, International Accounting Standards Board - IASB) y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF). Las políticas de contabilidad que se indican a continuación han sido aplicadas consistentemente para todos los períodos presentados, a menos que se indique lo contrario en la política correspondiente.

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; y *c)* 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 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF's 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.

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 antes descritos.

Pronunciamientos Nuevos y Modificados

Enmiendas Adoptadas por el Banco en el 2022

(a) Enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2022

Las siguientes enmiendas se aplican por primera vez a los períodos de información financiera que comienzan a partir del 1 de enero de 2022.

Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Modificaciones a la NIC 16

La modificación de la NIC 16 Propiedad, planta y equipo (PP&E) prohíbe a una entidad deducir del coste de un elemento de PP&E cualquier ingreso recibido por la venta de elementos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. También aclara que una entidad está "probando si el activo funciona correctamente" cuando evalúa el rendimiento técnico y físico del activo. El rendimiento financiero del activo no es relevante para esta evaluación.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Las entidades deben revelar por separado los importes de los ingresos y los costos relacionados con los elementos producidos que no son un resultado de las actividades ordinarias de la entidad.

Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3

Se han introducido modificaciones menores en la NIIF 3 Combinaciones de negocios para actualizar las referencias al Marco Conceptual de la Información Financiera y añadir una excepción para el reconocimiento de pasivos y activos contingentes dentro del ámbito de la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes y la Interpretación 21 Gravámenes. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición.

Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato Modificaciones a la NIC 37

La modificación de la NIC 37 aclara que los costos directos del cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales del cumplimiento del contrato como una asignación de otros costos directamente relacionados con el cumplimiento de los contratos. Antes de reconocer una provisión separada para un contrato oneroso, la entidad reconoce cualquier pérdida de valor que se haya producido en los activos utilizados en el cumplimiento del contrato.

Mejoras anuales de las normas NIIF 2018 - 2020

Las siguientes mejoras se publicaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros - aclara qué comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja de los pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos - modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relativos a las mejoras en el arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos del arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - permite a las entidades que han valorado sus activos y pasivos por los importes en libros registrados en su matriz, valorar también cualquier diferencia de conversión acumulada utilizando los importes comunicados por la matriz. Esta modificación se aplicará también a las empresas asociadas y a los negocios conjuntos que se hayan acogido a la misma exención de la NIIF 1.

La Administración del Banco evaluó el alcance de esta reforma y determinó que no hay un impacto en los estados financieros y revelaciones del Banco.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) *Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas, pero aún no adoptadas por el Banco*

Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes - Modificaciones de la NIC 1

Las modificaciones de alcance reducido de la NIC 1 - Presentación de estados financieros aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del ejercicio sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad ni por los acontecimientos posteriores a la fecha de presentación del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o el incumplimiento de un pacto). Las modificaciones también aclaran el significado de la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

Las modificaciones podrían afectar a la clasificación de los pasivos, especialmente en el caso de las entidades que anteriormente tenían en cuenta las intenciones de la administración para determinar la clasificación y en el caso de algunos pasivos que pueden convertirse en capital.

Deben aplicarse retrospectivamente de acuerdo con los requisitos normales de la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (aplazadas desde el 1 de enero de 2021).

La Administración del Banco evaluó el alcance de esta reforma y determinó que no hay un impacto en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Revelación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para exigir a las entidades que revelen sus políticas contables materiales en lugar de las políticas contables significativas. Las modificaciones definen lo que es "información material o de importancia relativa sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Además, aclaran que no es necesario revelar la información sobre políticas contables no materiales. Si se divulga, no se debe ocultar la información contable material.

Para respaldar esta modificación, el IASB también modificó la Declaración de Prácticas de las NIIF 2, "Cómo hacer juicios de materialidad", para proporcionar orientación sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La Administración del Banco evaluó el alcance de esta reforma y determinó que no hay un impacto en los estados financieros y revelaciones del Banco.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable

En febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Las modificaciones a la NIC 8 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Modificaciones a NIC 12 Impuesto a las ganancias - Impuestos diferidos Activos y Pasivos que surgen de una única transacción:

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, con el fin de modificar los párrafos 15, 22 y 24 que definen que la exención del reconocimiento inicial del impuesto diferido no se aplica a las operaciones que en dicho momento den lugar a diferencias temporales imponibles y deducibles iguales.

La Administración del Banco evaluó el alcance de esta reforma y determinó que no hay un impacto en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28 - Venta o contribución de activos entre el inversionista y su asociada o negocio conjunto.

El IASB hizo modificaciones limitadas de alcance a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las modificaciones aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende si activos no monetarios son vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un “Negocio” (como se define en la NIIF 3 Combinación de negocios).

Donde los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversionista reconocerá en su totalidad la ganancia o pérdida obtenida en la venta o contribución del activo. Si el activo no cumple con la definición de un negocio, la ganancia o pérdida se reconoce por el inversionista solo por el porcentaje de participación de los otros inversionistas en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican prospectivamente.

La Administración del Banco evaluó el alcance de esta reforma y determinó que no hay un impacto en los estados financieros y revelaciones del Banco.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Financieros

Clasificación y Subsecuente Medición

El Banco clasifica los activos y pasivos financieros según se midan inicialmente: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en utilidad integral (VROUI) 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 - VROUI.

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.

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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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 cambio en ganancia o pérdida y a valor razonable con cambio 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 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.

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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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 basándose en estimaciones futuras. El modelo es aplicable a los siguientes activos financieros cuando estos no sean medidos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida (VRCGP):

- Inversiones en instrumentos de deuda
- Préstamos
- Compromisos de préstamos 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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(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 en el 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 2022

(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 encuentre 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 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 2022

(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 externa 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 irrecuperable 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 para posibles préstamos incobrables, 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	10 años
Equipo	3 y 5 años
Equipo rodante	5 años

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(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.

Activos Intangibles

El valor de la adquisición de licencias y desarrollos de software es capitalizado con base en el costo incurrido y de acuerdo al 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 procedente de contratos de clientes para la administración de los fideicomisos 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 para el reconocimiento de su programa de lealtad en tarjetas de crédito. Si un cliente compra bienes o servicios, el Banco le concede créditos/premio (denominados “estrellas”). El cliente puede canjear los créditos/premio por paquetes de viajes y entretenimiento o efectivo acreditado a su tarjeta con una vigencia de 36 meses, por lo que el premio debe ser reclamado con anterioridad a la fecha de caducidad.

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.

Unidad Monetaria y Funcional

La moneda en la que se encuentran expresados 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.

Conversión de Moneda Extranjera

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a 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 y gastos, respectivamente.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2022, el saldo del Fondo ascendió a US\$298,462 (2021: US\$263,363).

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\$233,294 (2021: US\$220,122).

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.

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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 separados, 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 2022

(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.

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, gastos administrativos, 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.
- **Cartas de crédito:** Incluye los ingresos de servicios bancarios provenientes de cartas de crédito. 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 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros

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.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco consisten primordialmente en depósitos en bancos, inversiones a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida, inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral, inversiones y préstamos por cobrar a costo amortizado.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(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 pérdidas crediticias esperadas:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>2022</u>
Depósitos en bancos	110,150,467	-	-	110,150,467
Préstamos a costo amortizado				
Normal	145,278,808	315,094	21,964	145,615,866
Mención especial	4,028,520	191,179	103,029	4,322,728
Subnormal	-	-	15,864	15,864
Dudoso	-	-	10,005	10,005
Irrecuperable	-	-	202,000	202,000
Monto bruto	149,307,328	506,273	352,862	150,166,463
Intereses por cobrar	1,032,936	14,501	1,491	1,048,928
Menos:				
Provisión por deterioro	(2,353,250)	(14,399)	(254,301)	(2,621,950)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	(173,892)	-	(31)	(173,923)
	<u>147,813,122</u>	<u>506,375</u>	<u>100,021</u>	<u>148,419,518</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral				
AAA a BBB-	44,661,628	-	-	44,661,628
BB+ a B-	135,445,288	-	-	135,445,288
AAA a BBB- (dom)	1,021,694	-	-	1,021,694
	181,128,610	-	-	181,128,610
Intereses por cobrar	4,575,952	-	-	4,575,952
	<u>185,704,562</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>185,704,562</u>
Inversiones a costo amortizado				
AAA a BBB-	104,516,952	-	-	104,516,952
BB+ a B-	55,720,346	6,574,467	-	62,294,813
AAA a BBB- (pan)	13,700,000	-	-	13,700,000
	173,937,298	6,574,467	-	180,511,765
Intereses por cobrar	1,505,403	-	-	1,505,403
Menos:				
Provisión por deterioro	(353,359)	(506,289)	-	(859,648)
	<u>175,089,342</u>	<u>6,068,178</u>	<u>-</u>	<u>181,157,520</u>
Compromisos				
Contrato "forward" (valor nominal)	90,000,000	-	-	90,000,000

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>2021</u>
Depósitos en bancos	137,749,907	-	-	137,749,907
Intereses por cobrar	188	-	-	188
	<u>137,750,095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>137,750,095</u>
Préstamos a costo amortizado				
Normal	120,539,348	3,263,277	99,832	123,902,457
Mención especial	3,555,556	52,874	211,305	3,819,735
Mención especial modificado	-	4,262,500	-	4,262,500
Subnormal	-	-	41,249	41,249
Dudoso	-	-	55,046	55,046
Irrecuperable	-	113,939	168,664	282,603
Monto bruto	124,094,904	7,692,590	576,096	132,363,590
Intereses por cobrar	704,382	49,486	3,396	757,264
Menos:				
Provisión por deterioro	(1,974,237)	(122,667)	(351,396)	(2,448,300)
Comisiones e intereses cobrados por anticipados	(279,592)	-	(108)	(279,700)
	<u>122,545,457</u>	<u>7,619,409</u>	<u>227,988</u>	<u>130,392,854</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				
AAA a BBB-	116,519,336	-	-	116,519,336
BB+ a B-	150,627,276	-	-	150,627,276
AAA a BBB- (dom)	601,620	-	-	601,620
	267,748,232	-	-	267,748,232
Intereses por cobrar	3,680,848	-	-	3,680,848
	<u>271,429,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>271,429,080</u>
Inversiones a costo amortizado				
AAA a BBB-	31,578,318	-	-	31,578,318
BB+ a B-	61,718,952	-	-	61,718,952
AAA a BBB- (pan)	16,375,000	-	-	16,375,000
	109,672,270	-	-	109,672,270
Intereses por cobrar	871,189	-	-	871,189
Menos:				
Provisión por deterioro	(352,153)	-	-	(352,153)
	<u>110,191,306</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,191,306</u>
Compromisos				
Compromiso de préstamo irrevocable	10,000,000	-	-	10,000,000

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 que le provoquen pérdidas de valorización. 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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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 tipos de riesgos 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 VaR, 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 1.5% del valor del portafolio o 7% del patrimonio, el monto que resultare menor de ambos. 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 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>
31 de diciembre de 2022	1.4%	2.8%	4.2%
31 de diciembre de 2021	2.7%	5.4%	8.2%

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(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:

	2022 (*)				Total
	Hasta 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos					
Depósitos en bancos	62,069,941	-	-	-	62,069,941
Inversiones	85,641,694	17,768,973	211,290,469	46,939,239	361,640,375
Préstamos	56,895,650	73,681,015	19,218,393	371,405	150,166,463
	<u>204,607,285</u>	<u>91,449,988</u>	<u>230,508,862</u>	<u>47,310,644</u>	<u>573,876,779</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	<u>373,251,953</u>	<u>171,990,555</u>	<u>18,015,930</u>	-	<u>563,258,438</u>
	2021 (*)				Total
	Hasta 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Depósitos en bancos	110,206,959	-	-	-	110,206,959
Inversiones	2,075,000	24,774,147	268,426,047	82,145,308	377,420,502
Préstamos	56,723,901	65,654,337	9,677,682	307,670	132,363,590
	<u>169,005,860</u>	<u>90,428,484</u>	<u>278,103,729</u>	<u>82,452,978</u>	<u>619,991,051</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	<u>389,925,319</u>	<u>198,512,863</u>	<u>1,935,759</u>	-	<u>590,373,941</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene colocaciones en bancos por US\$48,080,526 (2021: US\$32,769,493) 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:

	2022	2021
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	0.38%	0.04%
Depósitos a plazo en bancos	4.06%	0.14%
Préstamos	4.98%	4.65%
Inversiones	4.04%	3.57%
Pasivos		
Depósitos de ahorros	0.01%	0.02%
Depósitos a plazo	1.67%	1.72%

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(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, acorde 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:

Variación	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	-127,367	559,816	33,688	56,553	-720,509	-564,607	-308,257	-32,585
-100 pbs	-28,213	304,507	20,195	29,011	-359,432	-282,303	-154,129	-16,292
+100 pbs	27,881	-304,568	-20,235	-29,466	359,414	282,303	154,129	16,292
+200 pbs	55,763	-609,136	-40,470	-58,932	718,828	564,607	308,257	32,585

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 2022, 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:

	2022		
	Pesos Dominicanos	Euros	Total
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	377,348	5,303,022	5,680,370
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	87,747,849	-	87,747,849
Instrumentos derivados	1,667,558	-	1,667,558
Total de activos	89,792,755	5,303,022	95,095,777
Pasivos			
Depósitos de ahorros	-	(4,351,353)	(4,351,353)
Contratos “forward”	(90,000,000)	-	(90,000,000)

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2021		
	Pesos Dominicanos	Euros	Total
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	4,004	5,230,549	5,234,553
Pasivos			
Depósitos de ahorros	-	(5,778,122)	(5,778,122)

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 a 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 de Panamá 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 al 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.

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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Administración del Riesgo de Capital

Según se establece en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016, éste último modificado por el Acuerdo No.8-2016, y el Acuerdo No.11-2020, 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.

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 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

	2022 (*)		2021 (*)	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos Financieros				
Depósitos en bancos	110,150,467	110,150,467	137,749,907	137,749,907
Inversiones a costo amortizado	180,511,765	168,798,256	109,672,270	109,498,341
Préstamos a costo amortizado	150,166,463	146,286,162	132,363,590	133,810,928
	<u>440,828,695</u>	<u>425,234,885</u>	<u>379,785,767</u>	<u>381,059,176</u>
	2022 (*)	2021 (*)		
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Pasivos Financieros				
Depósitos de ahorro	247,924,117	247,924,117	271,043,898	271,043,898
Depósitos a plazo	315,334,321	313,258,338	319,330,043	319,850,441
	<u>563,258,438</u>	<u>561,182,455</u>	<u>590,373,941</u>	<u>590,894,339</u>

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

Para propósitos de divulgación, las Normas Internacionales de Información Financiera especifican una jerarquía del valor razonable que se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valoración 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 2022

(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>
2022 (*)				
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	36,680,267	144,448,343	-	181,128,610
Instrumentos financieros derivados	-	-	1,667,558	1,667,558
	<u>36,680,267</u>	<u>144,448,343</u>	<u>1,667,558</u>	<u>182,796,168</u>
2021 (*)				
Inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	<u>107,797,792</u>	<u>158,950,440</u>	<u>1,000,000</u>	<u>267,748,232</u>

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

A continuación se presenta una conciliación de las inversiones que fueron clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,000,000	3,259,815
Más: Compras	1,667,558	1,000,000
Reclasificación de nivel de jerarquía (*)	-	(2,104,284)
Valorización precio mercado	-	(143,096)
Menos: Ventas y redenciones	<u>(1,000,000)</u>	<u>(1,012,435)</u>
Saldo al final del año	<u>1,667,558</u>	<u>1,000,000</u>

(*) La reclasificación durante el 2021 corresponde a títulos que al cierre de 2020 estaban clasificados en el Nivel 3.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos

El Banco efectúa estimaciones y supuestos que afectan las sumas 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.

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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Depósitos en Bancos

Los depósitos en bancos se presentan a continuación:

	2022	2021
Depósitos a la vista en bancos locales	1,696,219	51,414,223
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	108,454,248	71,335,684
Depósitos a plazo fijo en banco local con vencimiento original menor a tres meses	-	15,000,000
	110,150,467	137,749,907
Más: Intereses por cobrar	-	188
Total de depósitos en bancos	110,150,467	137,750,095

6. Inversiones

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

Categoría	Calificación de Riesgo	Saldo	2022	
			Rango de Tasa de Rendimiento	Vencimientos
A valor razonable con cambios en utilidad integral	AAA+ a BBB-	44,661,628	0.65% a 5.74%	Hasta mayo de 2032
	BB+ a B- (*)	135,445,288	3.81% a 11.16%	Hasta enero de 2060
	AAA+ a BBB- (dom)	1,021,694	3.75% a 6.60%	Hasta diciembre de 2031
		181,128,610		
Más: Intereses por cobrar		4,575,952		
		185,704,562		
A costo amortizado	AAA+ a BBB-	104,516,952	0.45% a 4.85%	Hasta agosto de 2030
	BB+ a B-	62,294,813	1.92% a 7.02%	Hasta abril de 2030
	AAA+ a BBB- (pan)	13,700,000	1.96% a 4.17%	Hasta marzo de 2028
		180,511,765		
Más: Intereses por cobrar		1,505,403		
Menos: Provisión por deterioro		(859,648)		
		181,157,520		

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Categoría	Calificación de Riesgo	Saldo	2021	
			Rango de Tasa de Rendimiento	Vencimientos
A valor razonable con cambios en utilidad integral	AAA+ a BBB-	116,519,336	-1.79% a 3.87%	Hasta enero de 2032
	BB+ a B-	150,627,276	1.89% a 6.12%	Hasta enero de 2060
	AAA+ a BBB- (dom)	<u>601,620</u>	3.25% a 3.47%	Hasta noviembre de 2027
		267,748,232		
Más: Intereses por cobrar		<u>3,680,848</u>		
		<u>271,429,080</u>		
A costo amortizado	AAA+ a BBB-	31,578,318	1.23% a 4.25%	Hasta mayo de 2030
	BB+ a B-	61,718,952	2.06% a 5.96%	Hasta abril de 2030
	AAA+ a BBB-(pan)	<u>16,375,000</u>	1.02% a 5.98%	Hasta marzo de 2028
		109,672,270		
Más: Intereses por cobrar		871,189		
Menos: Provisión por deterioro		<u>(352,153)</u>		
		<u>110,191,306</u>		

(*) Incluye inversiones en pesos dominicanos

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

	2022	2021
A valor razonable con cambios en utilidad integral		
Bonos corporativos	39,464,764	114,378,575
Títulos emitidos por el Gobierno de la República Dominicana	49,256,997	145,696,346
Otros gobiernos	8,263,105	7,673,311
Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana	<u>84,143,744</u>	<u>-</u>
	181,128,610	267,748,232
Más: Intereses por cobrar	<u>4,575,952</u>	<u>3,680,848</u>
	<u>185,704,562</u>	<u>271,429,080</u>
A costo amortizado		
Bonos corporativos	173,376,292	109,672,270
Otros gobiernos	<u>7,135,473</u>	<u>-</u>
	180,511,765	109,672,270
Más: Intereses por cobrar	1,505,403	871,189
Menos: Provisión por deterioro	<u>(859,648)</u>	<u>(352,153)</u>
	<u>181,157,520</u>	<u>110,191,306</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 Meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida</u>	<u>Instrumentos financieros con deterioro</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>352,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>352,153</u>
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	(36,902)	506,289	-	469,387
Efecto por cancelaciones	(120,367)	-	-	(120,367)
Efecto por instrumentos financieros originados	134,441	-	-	134,441
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>24,034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,034</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	1,206	506,289	-	507,495
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>353,359</u>	<u>506,289</u>	<u>-</u>	<u>859,648</u>

	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 Meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida</u>	<u>Instrumentos financieros con deterioro</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>225,519</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>225,519</u>
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	-	-	-	-
Efecto por cancelaciones	(134,223)	-	-	(134,223)
Efecto por instrumentos financieros originados	260,878	-	-	260,878
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>(21)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	126,634	-	-	126,634
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>352,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>352,153</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	2022	2021
A valor razonable con cambios en utilidad integral		
Saldo al inicio del año	267,748,232	197,133,049
Compras	821,395,600	411,091,531
Ventas y redenciones	(839,380,836)	(333,730,142)
Amortización de primas y descuentos	(3,241,029)	(2,878,504)
<i>Reclasificación de títulos VROUI a costo amortizado</i>		
Valor mercado títulos VROUI	(57,169,591)	-
Pérdida no realizada de instrumentos financieros, neto de reversión por cambio de modelo de negocio	(5,150,314)	(2,461,789)
Ganancia realizada transferida a ganancia o pérdida	(3,102,869)	(1,284,045)
Valuación de riesgo de crédito	29,417	(121,868)
Saldo al final del año	181,128,610	267,748,232
Más: Intereses por cobrar	4,575,952	3,680,848
	<u>185,704,562</u>	<u>271,429,080</u>
Valores a costo amortizado		
Saldo al inicio del año	109,672,270	63,009,032
Compras	51,762,719	65,601,294
Vencimientos y redenciones	(36,848,302)	(18,470,924)
Amortización de primas y descuentos	(1,244,513)	(467,132)
<i>Reclasificación de títulos VROUI a costo amortizado</i>		
Saldo al final del año	180,511,765	109,672,270
Más: Intereses por cobrar	1,505,403	871,189
Menos: Provisión por deterioro	(859,648)	(352,153)
	<u>181,157,520</u>	<u>110,191,306</u>

El Banco realizó una evaluación de los modelos de negocio en que mantienen asignados sus activos financieros y determinó que para un subportafolio con calidad crediticia de alto grado de inversión y grado de inversión internacional principalmente colocado en emisores de gran prestigio a nivel internacional, clasificado como inversiones a valor razonable con cambios en otra utilidad integral, no era requerido realizar ventas de dichos activos financieros para la administración de liquidez y flujos de efectivo por parte del Banco, por lo que su objetivo es únicamente cobrar los flujos de principal e intereses contractuales hasta su vencimiento. En consecuencia, dicho subportafolio se reclasificó el 27 de abril de 2022 desde la categoría de inversiones a valor razonable con cambios en otra utilidad integral (VROUI) a la categoría de inversiones a costo amortizado (CA).

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Las ganancias o pérdidas no realizadas, que hasta el momento se habían reconocido en otra utilidad integral por US\$2,931,380, se eliminaron del patrimonio y ajustaron contra el valor razonable de los activos financieros en esa misma fecha. Al 31 de diciembre de 2022, estos activos financieros con un costo amortizado de US\$52,530,700, presentan un valor razonable de US\$48,911,361 y los mismos no presentan un deterioro permanente sobre su valor.

7. Préstamos a Costo Amortizado

Los préstamos a costo amortizado se resumen como sigue:

	2022	2021
<i>(a) Por Sectores Económicos:</i>		
Sector financiero	84,291,158	70,613,020
Actividades de servicios y turismo	23,672,133	21,766,794
Comercio al por mayor y menor	11,196,011	4,369,373
Consumo	10,100,981	8,985,959
Tarjetas de crédito	7,926,883	7,810,146
Industriales	5,315,534	5,196,212
Agricultura	3,319,006	11,500,000
Hipotecarios	2,544,757	1,122,086
Construcción	<u>1,800,000</u>	<u>1,000,000</u>
	150,166,463	132,363,590
Más: Intereses por cobrar	1,048,928	757,264
Menos: Provisión por deterioro	(2,621,950)	(2,448,300)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(173,923)</u>	<u>(279,700)</u>
	<u>148,419,518</u>	<u>130,392,854</u>
<i>(b) Por Tipo de Crédito:</i>		
Comerciales	129,593,843	114,445,399
Consumo	10,100,981	8,985,959
Tarjetas de crédito	7,926,883	7,810,146
Hipotecarios	<u>2,544,756</u>	<u>1,122,086</u>
	150,166,463	132,363,590
Más: Intereses por cobrar	1,048,928	757,264
Menos: Provisión por deterioro	(2,621,950)	(2,448,300)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(173,923)</u>	<u>(279,700)</u>
	<u>148,419,518</u>	<u>130,392,854</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
<i>(c) Condición de la Cartera de Créditos:</i>		
Vigente	149,383,313	131,577,025
Morosa	555,896	560,257
Vencida	<u>227,254</u>	<u>226,308</u>
	150,166,463	132,363,590
Más: Intereses por cobrar	1,048,928	757,264
Menos: Provisión por deterioro	(2,621,950)	(2,448,300)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(173,923)</u>	<u>(279,700)</u>
	<u>148,419,518</u>	<u>130,392,854</u>
<i>(d) Por Tipo de Garantías:</i>		
Depósitos a plazo fijo	25,255,108	14,789,658
Hipotecarias	12,437,634	11,661,507
Prendarias	10,939,350	8,147,306
Muebles e inmuebles	3,069,006	11,507,779
Sin garantías	<u>98,465,365</u>	<u>86,257,340</u>
	150,166,463	132,363,590
Más: Intereses por cobrar	1,048,928	757,264
Menos: Provisión por deterioro	(2,621,950)	(2,448,300)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(173,923)</u>	<u>(279,700)</u>
	<u>148,419,518</u>	<u>130,392,854</u>

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

	Pérdidas Crediticias Esperadas Durante los Próximos 12 Meses	Pérdidas Crediticias Esperadas Durante el Tiempo de Vida	Instrumentos Financieros con Deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,974,236	122,667	351,397	2,448,300
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias por deterioro	64,226	(70,062)	32,627	26,791
Efecto de cancelaciones	(812,874)	(44,593)	(87,942)	(945,409)
Efecto por instrumentos financieros originados	911,785	5,251	70,927	987,963
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>215,876</u>	<u>1,136</u>	<u>(5,752)</u>	<u>211,260</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	379,013	(108,268)	9,860	280,605
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(106,955)</u>	<u>(106,955)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>2,353,249</u>	<u>14,399</u>	<u>254,302</u>	<u>2,621,950</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante los Próximos 12 Meses</u>	<u>Pérdidas Crediticias Esperadas Durante el Tiempo de Vida</u>	<u>Instrumentos Financieros con Deterioro</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>2,055,278</u>	<u>196,817</u>	<u>651,148</u>	<u>2,903,243</u>
Efecto por transferencia de pérdidas crediticias	(74,638)	73,188	144,164	142,714
Efecto por cancelaciones	(745,578)	(63,875)	(148,911)	(958,364)
Efecto por instrumentos financieros originados	911,392	859	159,989	1,072,240
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	<u>(172,218)</u>	<u>(84,322)</u>	<u>(64,238)</u>	<u>(320,778)</u>
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	(81,042)	(74,150)	91,004	(64,188)
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(390,755)</u>	<u>(390,755)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>1,974,236</u>	<u>122,667</u>	<u>351,397</u>	<u>2,448,300</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene préstamos reestructurados por US\$241,204 (2021: US\$433,310).

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.

Estos instrumentos se mantienen a su valor razonable en el estado de situación financiera y son presentados de manera separado 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.

A continuación se presentan los instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2022:

<u>Descripción</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Vencimiento</u>
Contrato "forward" de venta de moneda	<u>90,000,000</u>	<u>1,667,558</u>	Hasta enero de 2023

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se reconocieron ganancias en los instrumentos derivados por US\$251,655 (2021: (US\$617,800)). Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantenía instrumentos derivados.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedad, Mobiliario y Equipo, Neto

La propiedad, mobiliario y equipo se resumen así:

	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Mobiliario y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Obras de Arte</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
2022							
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	1,516,020	48,433	41,395	33,517	25,439	27,076	1,691,880
Adiciones	-	15,081	1,443	81,930	-	-	98,454
Ajustes y transferencias	-	(63,514)	12,981	13,704	-	-	(36,829)
Depreciación	(45,460)	-	(15,478)	(28,399)	-	(18,394)	(107,731)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>1,470,560</u>	<u>-</u>	<u>40,341</u>	<u>100,752</u>	<u>25,439</u>	<u>8,682</u>	<u>1,645,774</u>
Costo	1,933,905	-	307,131	486,730	25,439	93,569	2,846,774
Depreciación y amortización acumuladas	(463,345)	-	(266,790)	(385,978)	-	(84,887)	(1,201,000)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>1,470,560</u>	<u>-</u>	<u>40,341</u>	<u>100,752</u>	<u>25,439</u>	<u>8,682</u>	<u>1,645,774</u>
	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Mobiliario y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Obras de Arte</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
2021							
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	1,561,478	-	62,017	45,168	25,439	48,470	1,742,572
Adiciones	-	48,433	1,144	14,491	-	-	64,068
Descarte	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
Depreciación	(45,458)	-	(21,766)	(26,142)	-	(18,394)	(111,760)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>1,516,020</u>	<u>48,433</u>	<u>41,395</u>	<u>33,517</u>	<u>25,439</u>	<u>27,076</u>	<u>1,691,880</u>
Costo	1,933,905	48,433	292,707	391,097	25,439	93,569	2,785,150
Depreciación y amortización acumuladas	(417,885)	-	(251,312)	(357,580)	-	(66,493)	(1,093,270)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>1,516,020</u>	<u>48,433</u>	<u>41,395</u>	<u>33,517</u>	<u>25,439</u>	<u>27,076</u>	<u>1,691,880</u>

El Banco mantiene activos en las categorías de mobiliario y equipo totalmente depreciados por US\$597,957 (2021: US\$339,847).

10. Activos Restringidos

En este rubro se incluyen depósitos restringidos constituidos en el Banco Nacional de Panamá a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, se incluyen depósitos restringidos en JP Morgan Chase Bank como garantía para el uso de la marca de tarjeta de crédito Visa Internacional, y depósito en garantía en Banco Davivienda (Panamá), S. A., como parte de un programa de préstamos para colaboradores ofrecidos a través de esta Institución. Un detalle de los activos restringidos se presenta a continuación:

	2022	2021
JP Morgan Chase Bank	586,599	579,183
Banco Davivienda (Panamá), S. A.	104,422	103,984
Banco Nacional de Panamá:		
Licencia Bancaria	250,000	250,000
Licencia Fiduciaria	250,000	250,000
	<u>1,191,021</u>	<u>1,183,167</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Activos Intangibles

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

	2022	2021
Saldo neto al inicio del año	731,525	63,109
Adquisiciones	267,338	727,325
Amortización	<u>(214,010)</u>	<u>(58,909)</u>
Saldo neto al final del año	<u>784,853</u>	<u>731,525</u>
Costo de adquisición	1,530,529	1,263,191
Amortización acumulada	<u>(745,676)</u>	<u>(531,666)</u>
Saldo al neto final del año	<u>784,853</u>	<u>731,525</u>

12. Bienes Adjudicados

El Banco mantiene bienes adjudicados que consisten en:

	2022	2021
Terreno	<u>15,467</u>	<u>16,817</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se resume a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	16,817	105,502
Ajuste a valor razonable	(1,350)	-
Ventas	<u>-</u>	<u>(88,685)</u>
Saldo al final del año	<u>15,467</u>	<u>16,817</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2022	2021
Fondo de cesantía	298,462	263,363
Gastos pagados por anticipado	186,255	138,075
Cuentas por cobrar a clientes	10,847	11,413
Otros	17,803	2,377
Cuentas por cobrar (a)	-	3,894,356
Anticipos para compra de software	-	297,671
Otros activos financieros	-	7,764
	<u>513,367</u>	<u>4,615,019</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar incluyen un saldo de US\$3,737,695 a cobrar a terceros por concepto de transferencias realizadas, que fueron posteriormente cobradas.

14. Otros Pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	2022	2021
Provisiones varias	1,162,367	622,530
Programa de lealtad	694,620	611,321
Prestaciones y otros pasivos laborales	526,084	467,633
Pagos recibidos de clientes	230,473	188,580
Cuentas por pagar proveedores	161,599	26,315
Cheques en circulación	32,609	218,661
Seguros por pagar	1,000	986
Ingresos diferidos	-	3,333
Provisión por deterioro de otras contingencias de crédito (Nota 15)	-	1,413
Cuentas por pagar relacionada (Nota 16)	-	49,483
	<u>2,808,752</u>	<u>2,190,255</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

	2022	2021
Compromiso de préstamo irrevocable	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>

El movimiento de la provisión para compromiso de préstamo irrevocable se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,413	27,990
Disminución	<u>(1,413)</u>	<u>(26,577)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>1,413</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:

	2022	2021	2022	2021
	<u>Directores y Personas Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
Depósitos en bancos				
A la vista	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,159,920</u>	<u>11,892,883</u>
Préstamos a costo amortizado				
Capital	2,496,536	1,636,300	-	-
Intereses por cobrar	<u>8,535</u>	<u>5,495</u>	-	-
	<u>2,505,071</u>	<u>1,641,795</u>	-	-
Instrumentos derivados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,667,558</u>	<u>-</u>
Depósitos de clientes				
Ahorros	1,072,604	1,494,453	1,921,956	2,447,423
A plazo	7,346,081	3,840,644	-	-
Intereses por pagar	<u>2,265</u>	<u>1,657</u>	-	-
	<u>8,420,950</u>	<u>5,336,754</u>	<u>1,921,956</u>	<u>2,447,423</u>
Otros pasivos				
Cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,483</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021	2022	2021
	Directores y Personas Clave		Compañías Relacionadas	
Intereses Ganados				
Préstamos a costo amortizado	177,593	149,463	-	-
Depósitos	-	-	711,453	3,537
	<u>177,593</u>	<u>149,463</u>	<u>711,453</u>	<u>3,537</u>
Gastos de Intereses				
Depósitos	<u>94,520</u>	<u>83,418</u>	<u>312</u>	<u>1,627</u>
Ganancia neta en instrumentos financieros				
Ganancias en compraventa de divisas	-	-	612,820	504,585
Ganancias en instrumentos derivados	-	-	1,083,688	-
Ganancias en instrumentos financieros	-	-	1,431,873	114,533
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,128,381</u>	<u>619,118</u>
Salarios y otros gastos de personal				
Dieta de Directores	8,000	15,707	-	-
Compensación ejecutivos clave	1,171,507	1,017,955	-	-
Honorarios y servicios profesionales				
Otros servicios administrativos	-	-	1,560,760	1,503,268
Servicios bancarios	-	-	191	647
Seguros	-	-	24,360	18,276
	<u>1,179,507</u>	<u>1,033,662</u>	<u>1,585,311</u>	<u>1,522,191</u>
Contrato “forward” moneda	-	-	90,000,000	-

Los términos de las captaciones con partes relacionadas son similares a los que están disponibles para terceros. Los préstamos incluyen operaciones con garantía de depósitos en el mismo Banco, garantías bienes muebles e inmuebles y sin garantía a diferentes plazos en un rango de tasas entre 2.8% y 5.5% (2021: 2.8% y 7.0%) y para tarjetas de crédito al 24% (2021: 23%)

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 inscrito 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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Fideicomisos

El Banco mantiene, fideicomisos en contratos de administración y de garantía por US\$33,605,873 (2021: US\$27,295,735) por cuenta y riesgo de los clientes.

19. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se presentan a continuación:

	2022	2021
Comisiones de tarjeta de crédito	1,397,651	1,156,407
Servicios de ahorros	410,883	370,843
Transferencias internacionales	351,341	313,955
Préstamos y cartas de crédito	242,295	547,611
Administración de fideicomisos	92,204	62,139
Otras comisiones	97,080	-
	<u>2,591,454</u>	<u>2,450,955</u>

20. Ganancia Neta en Instrumentos Financieros

La ganancia neta en instrumentos financieros se resume a continuación:

	2022	2021
Pérdida neta no realizada en valorización de instrumentos derivados	(895,183)	(577,334)
(Pérdida) ganancia neta no realizada en valorización de inversiones con cambios en ganancia o pérdida	(89,426)	555,041
Ganancia en venta de inversiones a valor razonable con cambios en utilidad integral	3,103,672	1,301,763
Pérdida en redención anticipada de inversiones a costo amortizado	(181,844)	(3,925)
Ganancia en revaluación de tipo de cambio de instrumentos derivados	1,083,688	-
(Pérdida) ganancia en revaluación de tipo de cambio de inversiones y depósitos en bancos	<u>(59,791)</u>	<u>262,071</u>
	<u>2,961,116</u>	<u>1,537,616</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos se resumen a continuación:

	2022	2021
Mantenimiento y reparaciones	860,687	319,073
Impuestos varios	326,037	211,790
Gastos de viaje	182,168	109,602
Publicidad y promociones	69,404	13,429
Seguros	51,656	52,546
Comunicaciones y correo	48,703	45,408
Aseo y limpieza	30,001	25,984
Electricidad y agua	21,593	17,152
Útiles y papelería	19,170	23,157
Legales	10,622	20,314
Gastos de bienes adquiridos	215	1,742
Otros	<u>108,584</u>	<u>117,998</u>
	<u>1,728,840</u>	<u>958,195</u>

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que i) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las 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 NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo las 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.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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%. En adición, el Acuerdo No.2-2020 estableció lineamientos para modificar de forma excepcional y temporal los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los reestructurados que se encontraban sin atraso que se vieron afectados por la crisis ocasionada por el COVID-19.

Para estos créditos, el Acuerdo No.9-2021 adicionó una nueva categoría denominada “Mención especial modificado”.

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.

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

	2022	2021
Clasificación		
Normal	145,615,866	123,902,457
Mención especial	4,322,728	3,819,735
Mención especial modificado	-	4,262,500
Subnormal	15,864	41,249
Dudoso	10,005	55,046
Irrecuperable	<u>202,000</u>	<u>282,603</u>
	150,166,463	132,363,590
Más: Intereses por cobrar	1,048,928	757,264
Menos:		
Provisión por deterioro	(2,621,950)	(2,448,300)
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	<u>(173,923)</u>	<u>(279,700)</u>
	<u>148,419,518</u>	<u>130,392,854</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Acuerdo No.12-2022

Las disposiciones del Acuerdo No.12-2022 del 1 de noviembre de 2022, tienen como objeto establecer los lineamientos y parámetros para efectos del restablecimiento definitivo de la cartera de créditos clasificada en la categoría “Mención Especial Modificado” al Acuerdo No.4-2013.

Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado” a las categorías de riesgo del Acuerdo No.4-2013, de conformidad con los parámetros establecidos en el presente artículo, para lo cual utilizarán en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito, como se describe a continuación:

Créditos Corporativos

- a) Los créditos corporativos con atraso en sus pagos de 0 a 30 días serán clasificados en la categoría Normal del Acuerdo No.4-2013.
- b) Los créditos corporativos con atraso en sus pagos de 31 a 90 días serán clasificados en la categoría Mención Especial del Acuerdo No.4-2013.
- c) Los créditos corporativos con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de 31 a 180 días, serán clasificados en la categoría Mención Especial del Acuerdo No.4-2013.
- d) Los créditos corporativos con atraso en sus pagos de 91 a 180 días serán clasificados en la categoría Subnormal del Acuerdo No.4-2013.
- e) Los créditos corporativos con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de 181 a 270 días, serán clasificados en la categoría Subnormal del Acuerdo No.4-2013.
- f) Los créditos corporativos con atraso en sus pagos de 181 a 270 días serán clasificados en la categoría Dudoso del Acuerdo No.4-2013.
- g) Los créditos corporativos con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de 271 a 360 días, serán clasificados en la categoría Dudoso del Acuerdo No.4-2013.
- h) Los créditos corporativos con atraso en sus pagos de más de 270 días serán clasificados en la categoría Irrecuperable del Acuerdo No.4-2013.
- i) Los créditos corporativos con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de más de 360 días serán clasificados en la categoría Irrecuperable del Acuerdo No.4-2013.

Créditos Consumo

- a) Los créditos de consumo con atraso en sus pagos de 0 a 60 días serán clasificados en la categoría Normal del Acuerdo No.4-2013.
- b) Los créditos de consumo con atraso en sus pagos de 61 a 90 días serán clasificados en la categoría Mención Especial del Acuerdo No.4-2013.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- c) Los créditos de consumo con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de 61 a 180 días, serán clasificados en la categoría Mención Especial del Acuerdo No.4-2013.
- d) Los créditos de consumo con atraso en sus pagos de 91 a 120 días serán clasificados en la categoría Subnormal del Acuerdo No.4-2013.
- e) Los créditos de consumo con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de 181 a 270 días, serán clasificados en la categoría Subnormal del Acuerdo No.4-2013.
- f) Los créditos de consumo con atraso en sus pagos de 121 a 180 días serán clasificados en la categoría Dudoso del Acuerdo No.4-2013.
- g) Los créditos de consumo con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de 271 a 360 días serán clasificados en la categoría Dudoso del Acuerdo No.4-2013.
- h) Los créditos de consumo con atraso en sus pagos de más de 180 días serán clasificados en la categoría Irrecuperable del Acuerdo No.4-2013.
- i) Los créditos de consumo con garantía inmueble, cuyo monto sea inferior al 50% del valor de la garantía y que mantengan atraso en sus pagos de más de 360 días serán clasificados en la categoría Irrecuperable del Acuerdo No.4-2013.

Provisiones Específicas para Préstamos

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

	2022	2021
Provisión específica		
Clasificación		
Mención especial	15,947	734,236
Subnormal	7,932	20,625
Dudoso	8,004	44,036
Irrecuperable	<u>202,000</u>	<u>168,664</u>
Provisión específica	<u>233,883</u>	<u>967,561</u>

Como se mencionó 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 2022, el cálculo del requerimiento de provisión específica para préstamos ascendió a US\$233,883 (2021: US\$967,561), mientras que la provisión de la NIIF 9 por pérdidas crediticias esperadas ascendía a US\$2,621,950 (2021: US\$2,448,300); por lo tanto, no se requiere contabilizar una reserva regulatoria adicional en el patrimonio.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

No obstante, en virtud del Acuerdo No.9-2020 del 11 de septiembre de 2020, para los préstamos en categoría Mención Especial Modificado al 31 de diciembre de 2021, se realizó una reserva genérica con cargo a ganancias y pérdidas por el complemento hasta el mínimo del 1.5% del saldo de capital más intereses por US\$47,692 y adicionalmente, una reserva regulatoria con cargo a patrimonio por el complemento hasta el 3% del saldo de capital más intereses por US\$67,161.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene préstamos en categoría Mención Especial Modificado, por lo tanto se realizó la reversion de provisión, tal como se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	67,161	73,948
Disminución	<u>(67,161)</u>	<u>(6,787)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>67,161</u>

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%.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- **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 establece 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.

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.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el monto de la provisión dinámica registrada en patrimonio ascendía a US\$3,591,991.

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:

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 su movimiento se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	16,817	105,502
Provisión por deterioro	(1,350)	-
Liberación por venta	<u>-</u>	<u>(88,685)</u>
Saldo al final del año	<u>15,467</u>	<u>16,817</u>

23. Declaración de Dividendos

El 30 de marzo de 2022, la Junta de Accionista General Ordinaria Anual aprobó la distribución de dividendos en efectivo por US\$4,503,000 correspondientes a la utilidad del 2021. (2021: US\$4,817,000 correspondientes a los resultados del período terminado el 2020).

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron presentados al Comité de Auditoría el 8 de febrero de 2023 y autorizados para su emisión por el Gerente General el 24 de febrero de 2023.