

**PROMERICA FINANCIAL CORPORATION
Y SUBSIDIARIAS**
(República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado Consolidado de Situación Financiera	6
Estado Consolidado de Resultados	7
Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales	8
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11-136



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Promerica Financial Corporation y Subsidiarias

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Promerica Financial Corporation y Subsidiarias (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, el estado consolidado de resultados, otros resultados integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden políticas contables materiales y otra información explicativa.

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

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Reserva para pérdidas en préstamos

Véanse las notas 3.4, 4.2 y 14 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para el diseño y aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 66% del total de activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2024.

La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado de la calificación de préstamos y la metodología para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito, segregado en modelos para la Banca de Consumo y la Banca Empresarial. Ambos modelos están compuestos por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dichos modelos. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la Compañía.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el involucramiento de especialistas incluyeron:

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, la exactitud de información de clientes y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos empresariales, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, inspección de los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para evaluar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Evaluación de las metodologías aplicadas por la Compañía en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo de la Compañía.
- Evaluación independiente de los insumos utilizados en los modelos con base en las metodologías de Banca de Consumo y Banca Empresarial y recálculo según el modelo de estimación de la PCE para ambas metodologías.
- Evaluación de los juicios aplicados por la Compañía sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Planificamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Gastón G. González F.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Gastón G. González F. - socio de auditoría y Oscar Ocanto - gerente de auditoría.

KPMG
Panamá, República de Panamá
28 de febrero de 2025


Gastón G. González F.
Socio
C.P.A. 7846

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos:			
Efectivo y efectos de caja		407,806,032	407,638,855
Depósitos en bancos a la vista		3,288,072,054	3,516,553,917
Depósitos en bancos a plazo		622,558,380	202,055,551
Total de efectivo y depósitos en bancos	9	<u>4,318,436,466</u>	<u>4,126,248,323</u>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	84,402	4,020
Inversiones en valores:			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	11	41,539,254	32,142,326
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	12	1,575,689,516	1,072,990,768
Inversiones a costo amortizado	13	816,136,488	854,612,990
Inversiones en valores	11, 12 y 13	<u>2,433,365,258</u>	<u>1,959,746,084</u>
Préstamos	8	16,679,220,327	14,737,269,817
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		528,150,917	408,438,942
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		40,837,915	37,649,682
Total de préstamos a costo amortizado	14	<u>16,110,231,495</u>	<u>14,291,181,193</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	15	293,306,414	293,779,571
Otros activos:			
Activos intangibles, neto	16	112,428,262	105,215,575
Plusvalías	17	82,348,158	82,348,158
Bienes adjudicados, neto	18	80,200,549	63,159,314
Derecho de uso de activos arrendados	32	73,868,956	70,800,149
Propiedades de inversión	19	13,360,585	12,710,443
Fondo de liquidez regulatorio	20	367,095,896	323,942,208
Impuesto sobre la renta diferido	36	70,479,800	62,070,460
Otros	8, 21	320,781,508	305,202,343
Total de otros activos		<u>1,120,563,714</u>	<u>1,025,448,650</u>
Total de activos		<u>24,275,987,749</u>	<u>21,696,407,841</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos recibidos	8, 22	18,178,802,530	16,147,179,080
Obligaciones financieras:			
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	296,124,408	306,015,307
Financiamientos recibidos	24	2,153,924,250	1,930,695,129
Bonos por pagar	25	391,065,393	336,472,281
Deuda subordinada	8, 26	549,251,794	473,268,018
Total de obligaciones financieras		<u>3,390,365,845</u>	<u>3,046,450,735</u>
Pasivos por arrendamientos	8, 32	80,706,626	78,484,642
Otros pasivos:			
Impuesto sobre la renta diferido	36	96,012,973	86,196,282
Otros	27	462,154,577	498,496,346
Total otros pasivos		<u>558,167,550</u>	<u>584,692,628</u>
Total de pasivos		<u>22,208,042,551</u>	<u>19,856,807,085</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	28	530,300,000	530,300,000
Acciones preferidas	29	87,700,000	87,700,000
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros		5,688,849	(13,700,289)
Reservas regulatorias	30	351,263,507	305,328,680
Ajuste por conversión de moneda extranjera		(102,150,134)	(102,098,505)
Utilidades no distribuidas		660,887,377	598,714,322
Total de patrimonio, excluyendo la participación no controladora		<u>1,533,689,599</u>	<u>1,406,244,208</u>
Participación no controladora en subsidiarias	31	534,255,599	433,356,548
Total de patrimonio		<u>2,067,945,198</u>	<u>1,839,600,756</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>24,275,987,749</u>	<u>21,696,407,841</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Estado consolidado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Nota	2024	2023
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	8	1,910,237,182	1,586,067,848
Inversiones		126,593,646	120,979,350
Depósitos en bancos		50,469,929	31,175,947
Total de ingresos por intereses		<u>2,087,300,757</u>	<u>1,738,223,145</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos recibidos	8	713,534,172	543,417,861
Obligaciones financieras y bonos por pagar	8	254,383,777	219,480,961
Pasivos por arrendamientos	8	7,092,707	6,833,593
Total de gastos por intereses		<u>975,010,656</u>	<u>769,732,415</u>
Ingreso neto por intereses		<u>1,112,290,101</u>	<u>968,490,730</u>
Ingresos por comisiones	8	531,029,049	447,456,437
Gastos por comisiones	8	(202,466,282)	(173,347,552)
Ingreso neto por comisiones		<u>328,562,767</u>	<u>274,108,885</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones, antes de provisiones		<u>1,440,852,868</u>	<u>1,242,599,615</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	14	609,094,250	374,175,092
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	12, 13	(1,517,364)	(5,325,622)
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	18	5,444,315	1,383,402
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>827,831,667</u>	<u>872,366,743</u>
Otros ingresos:			
Ganancia neta en venta de valores	33	31,018,615	22,032,589
Ganancia neta en compra / venta de moneda extranjera		63,400,255	50,481,125
Otros	8, 33	172,073,388	115,126,050
Total de otros ingresos, neto		<u>266,492,258</u>	<u>187,639,764</u>
Total de ingresos de operaciones, neto		<u>1,094,323,925</u>	<u>1,060,006,507</u>
Gastos generales y administrativos:			
Gastos de personal		396,498,660	378,689,364
Honorarios y servicios profesionales		80,972,656	84,279,206
Contribuciones y cuotas		43,915,544	37,666,362
Publicidad y promoción		25,041,062	25,983,829
Depreciación	15	38,094,603	34,536,388
Reparación y mantenimiento		30,994,168	26,629,894
Alquileres	32	2,967,177	2,407,510
Otros gastos	8, 33	251,126,901	231,504,781
Total de gastos generales y administrativos		<u>869,610,771</u>	<u>821,697,334</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>224,713,154</u>	<u>238,309,173</u>
Impuesto sobre la renta, neto	36	61,032,109	54,733,393
Utilidad neta		<u>163,681,045</u>	<u>183,575,780</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		113,015,696	146,407,699
Participación no controladora		50,665,349	37,168,081
Utilidad neta		<u>163,681,045</u>	<u>183,575,780</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta	163,681,045	183,575,780
Otros resultados integrales:		
Partidas que no son o no pueden ser reclasificadas a resultados:		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	609,880	3,754,479
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:		
Efecto por conversión a moneda de presentación	(39,862)	(6,515,763)
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:		
Cambios netos en valor razonable	52,168,482	24,657,310
Ganancia neta realizada transferida a resultados	(25,317,654)	(19,517,381)
Deterioro en inversiones	(2,166,117)	(3,971,629)
Impuesto sobre la renta diferido por valoración de instrumentos financieros	4,577	(4,310,503)
Total otros resultados integrales	<u>188,940,351</u>	<u>177,672,293</u>
Total de resultados integrales del año atribuibles a:		
Participación controladora	132,732,562	140,368,425
Participación no controladora	56,207,789	37,303,868
Resultados integrales del año	<u>188,940,351</u>	<u>177,672,293</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Nota	Atribuible a participación controladora							Total participación controladora	Atribuible a participación no controladora en subsidiarias	Total
	Acciones comunes	Acciones preferidas	Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	Reservas regulatorias	Ajustes por conversión de moneda extranjera	Utilidades no distribuidas				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	530,300,000	87,700,000	(10,278,975)	240,760,625	(97,144,996)	518,592,606	1,269,929,260	397,541,368	1,667,470,628	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	146,407,699	146,407,699	37,168,081	183,575,780	
Otros resultados integrales:										
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	-	-	-	-	-	2,335,549	2,335,549	1,418,930	3,754,479	
Ajuste por conversión de moneda extranjera	-	-	-	-	(4,953,509)	-	(4,953,509)	(1,562,254)	(6,515,763)	
Impuesto sobre la renta diferido sobre valoración de instrumentos financieros	36	-	(4,043,549)	-	-	-	(4,043,549)	(266,954)	(4,310,503)	
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	12	-	622,235	-	-	-	622,235	546,065	1,168,300	
Total otros resultados integrales	-	-	(3,421,314)	-	(4,953,509)	148,743,248	140,368,425	37,303,868	177,672,293	
Otros movimientos de patrimonio:										
Asignación a reserva de capital	-	-	-	370,073	-	(370,073)	-	-	-	
Asignación a reserva regulatoria	-	-	-	13,876,139	-	(13,876,139)	-	-	-	
Reversión de reserva riesgo país	30.4	-	-	1,692,294	-	(1,692,294)	-	-	-	
Asignación de reserva dinámica	31.3	-	-	48,629,549	-	(48,629,549)	-	-	-	
Total otras transacciones de patrimonio	-	-	-	64,568,055	-	(64,568,055)	-	-	-	
Transacciones atribuibles a los accionistas:										
Aporte de capital de participación no controladora	31	-	-	-	-	-	-	9,888,652	9,888,652	
Dividendos pagados a participación controladora	28	-	-	-	-	(3,700,000)	(3,700,000)	-	(3,700,000)	
Dividendos pagados a participación no controladora	31	-	-	-	-	-	-	(11,377,340)	(11,377,340)	
Impuesto complementario (sobre dividendos futuros)	-	-	-	-	-	(353,477)	(353,477)	-	(353,477)	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>530,300,000</u>	<u>87,700,000</u>	<u>(13,700,289)</u>	<u>305,328,680</u>	<u>(102,098,505)</u>	<u>598,714,322</u>	<u>1,406,244,208</u>	<u>433,356,548</u>	<u>1,839,600,756</u>	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	113,015,696	113,015,696	50,665,349	163,681,045	
Otros resultados integrales:										
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	-	-	-	-	-	379,357	379,357	230,523	609,880	
Ajuste por conversión de moneda extranjera	-	-	-	-	(51,629)	-	(51,629)	11,767	(39,862)	
Impuesto sobre la renta diferido sobre valoración de instrumentos financieros	36	-	5,441	-	-	-	5,441	(864)	4,577	
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	12	-	19,383,697	-	-	-	19,383,697	5,301,014	24,684,711	
Total otros resultados integrales	-	-	19,389,138	-	(51,629)	113,395,053	132,732,562	56,207,789	188,940,351	
Otros movimientos de patrimonio:										
Asignación a reservas de capital	-	-	-	493,901	-	(493,901)	-	-	-	
Asignación a reservas regulatorias	-	-	-	14,369,669	-	(14,369,669)	-	-	-	
Asignación de reserva de riesgo país	30.4	-	-	(644,328)	-	644,328	-	-	-	
Asignación de reserva dinámica	31.3	-	-	31,715,585	-	(31,715,585)	-	-	-	
Total otras transacciones de patrimonio	-	-	-	45,934,827	-	(45,934,827)	-	-	-	
Transacciones atribuibles a los accionistas:										
Adquisición de subsidiaria (participación no controladora)	37	-	-	-	-	-	-	51,400,348	51,400,348	
Dividendos pagados accionistas mayoritarios	30	-	-	-	-	(5,100,000)	(5,100,000)	-	(5,100,000)	
Dividendos pagados a participación no controladora	31	-	-	-	-	(185,322)	(185,322)	(6,709,086)	(6,894,408)	
Impuesto complementario (sobre dividendos futuros)	-	-	-	-	-	(1,849)	(1,849)	-	(1,849)	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>530,300,000</u>	<u>87,700,000</u>	<u>5,688,849</u>	<u>351,263,507</u>	<u>(102,150,134)</u>	<u>660,887,377</u>	<u>1,533,689,599</u>	<u>534,255,599</u>	<u>2,067,945,198</u>	

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		163,681,045	183,575,780
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo:			
Provisión para pérdidas en préstamos	14	609,094,250	374,175,092
Provisión de provisión para pérdidas en inversiones	12, 13	(1,517,364)	(5,325,622)
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	18	5,444,315	1,383,402
Depreciación	15	38,094,603	34,536,388
Ganancia neta en inversiones en valores	33	(31,018,615)	(22,032,589)
Ganancia en venta de activos fijos		(1,101,268)	(133,041)
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados	33	2,852,480	4,421,789
Ganancia en compra ventajosa de subsidiaria	37	(22,402,975)	-
Amortización de activos intangibles	16, 33	566,487	1,868,265
Amortización de software	16, 33	43,608,889	40,034,228
Amortización de activos por derecho de uso	32, 33	18,107,975	17,784,015
Impuesto sobre la renta	36	61,032,109	54,733,393
Ingreso neto por intereses		(1,112,290,101)	(968,490,730)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimientos originales a más de 90 días		(118,521,038)	22,522,695
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(18,162)	5,499,999
Préstamos		(1,952,738,928)	(1,941,221,333)
Otros activos		(120,602,543)	(110,865,840)
Depósitos recibidos		1,546,166,137	1,290,348,891
Otros pasivos		(15,026,754)	26,579,383
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(3,650,053)	(5,994,640)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		2,020,834,741	1,731,007,857
Intereses pagados		(936,063,664)	(732,034,368)
Impuesto sobre la renta pagado		(97,705,991)	(50,776,823)
Flujos de efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>96,825,575</u>	<u>(48,403,809)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones		(4,097,352,822)	(2,841,489,271)
Venta y redenciones en inversiones		3,747,165,351	2,842,571,165
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	15	(35,241,541)	(52,894,636)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		10,229,863	4,931,264
Efectivo neto recibido en compra de subsidiaria	37	111,821,886	-
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(263,377,263)</u>	<u>(46,881,478)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de valores bajo acuerdos de recompra, neto de pagos	23	(11,346,448)	69,262,000
Producto de financiamientos recibidos	24	1,766,873,152	1,518,909,772
Pago de financiamientos	24	(1,586,813,247)	(1,333,077,002)
Producto de colocación de bonos por pagar	25	62,396,795	278,206,113
Redención o cancelación anticipada de bonos corporativos	26	(15,293,882)	(222,417,412)
Producto de emisión de nueva deuda subordinada	26	151,632,480	30,035,617
Pago de deuda subordinada	26	(85,780,385)	(23,165,000)
Pago de pasivos por arrendamiento	32	(17,477,627)	(16,715,701)
Emisión de acciones preferidas en subsidiarias (adquiridas por no controladores)	31	-	9,888,652
Dividendos pagados a participación controladora	28, 29	(5,100,000)	(3,700,000)
Dividendos pagados a participación no controladora	31	(6,894,408)	(11,377,340)
Impuesto complementario pagado		(1,849)	(353,477)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>252,194,581</u>	<u>295,496,222</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	4,118,904,684	3,921,082,867
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(13,056,720)	(2,389,118)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>4,191,490,857</u>	<u>4,118,904,684</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en balboas)

1. Información General

Promerica Financial Corporation, S.A. ("PFC") fue constituida el 3 de octubre de 1997, según las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 28 de diciembre de 2006. PFC se dedica a la adquisición y administración de acciones emitidas por las sociedades integrantes del grupo financiero y empresas tenedoras de esas sociedades (de ahora en adelante denominadas en conjunto como el "Grupo").

La oficina principal de PFC está localizada en Edificio St. Georges Bank, calle 50 y 53, avenida Nicanor de Obarrio, Campo Alegre, Panamá, República de Panamá.

A continuación, se presenta una breve descripción de las subsidiarias consolidadas de PFC a la fecha de emisión de este informe:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de tenencia</u>	
			<u>2024</u>	<u>2023</u>
St. Georges Bank & Company, Inc.	Bancaria	Panamá	100%	100%
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Bancaria	Costa Rica	100%	100%
Banco Promerica, S.A.	Bancaria	Honduras	100%	100%
Nueva Holding Banpro, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	62.82%	-
Nueva Tenedora Banpro, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	90.27%	-
Tenedora Banpro, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	62.82%
Banco de la Producción, S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.99%	99.99%
Almacenadora de Exportaciones, S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	100%	100%
Provalores, S.A.	Servicios Financieros	Nicaragua	99.99%	99.99%
Grupo BDF, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	-
Banco de Finanzas, S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.99%	-
Inversiones de Nicaragua, S.A.	Servicios Financieros	Nicaragua	100%	-
Inversiones Financieras Promerica, S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	97.10%	97.10%
Banco Promerica, S.A.	Bancaria	El Salvador	99.99%	99.99%
Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	100%
Banco Promerica, S.A.	Bancaria	Guatemala	100%	100%
Gestiones Auxiliares y Secundarias, S.A.	Servicios Financieros	Guatemala	100%	100%
Tarjetas Promerica, S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	100%	100%
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	Bancaria	República Dominicana	100%	100%
St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Bancaria	Islas Caimán	100%	100%
Banco de la Producción S.A.	Bancaria	Ecuador	62.21%	62.21%
Externalización de Servicios, S.A.	Servicios Financieros	Ecuador	99.99%	99.99%
Protrámites Trámites Profesionales, S.A.	Servicios Financieros	Ecuador	99.98%	99.98%
Procontactos Soluciones Inteligentes, S.A.	Servicios Financieros	Ecuador	99.99%	99.99%
Ecuapayphone, C.A.	Servicios Tecnológicos	Ecuador	0%	99.99%
Plaza Banpro, S.A. (antes Inmobiliaria Promerica, S.A.)	Compañía Tenedora	Panamá	100%	100%
Plaza Banpro, S.A.	Inmobiliaria	Nicaragua	100%	100%
COE Holdings, S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100%	100%
PFC Tecnologías de Información, S.R.L.	Servicios Tecnológicos	Costa Rica	100%	100%
Centro Operativo Regional de Excelencia, S.A.	Servicios Operacionales	Guatemala	100%	100%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. *Base de Presentación*

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por la Junta Directiva de Promerica Financial Corporation el 27 de febrero de 2025.

b. Base de Medición

Los estados financieros consolidados son preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales y las propiedades de inversión los cuales se presentan a valor razonable y los bienes adjudicados (activos no corrientes mantenidos para la venta) se presentan al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

c. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los resultados de cada subsidiaria del Grupo son medidas utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual la entidad opera (moneda funcional). Para propósito de los estados financieros consolidados, los estados financieros de cada entidad están presentados en balboas.

Los estados financieros consolidados son presentados en la moneda funcional de la casa matriz que es el balboa (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, el cual está a la par y es libre de intercambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

d. Moneda Extranjera

(i) *Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que son medidos a su valor razonable son convertidos a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha en que ese valor razonable fue determinado. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio histórica. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin del periodo de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

(ii) *Operaciones en el extranjero*

Los activos y pasivos de las operaciones en el extranjero incluidos la plusvalía y los ajustes del valor razonable surgidos en la adquisición, en los cuales se ha definido una moneda funcional distinta al dólar de los Estados Unidos de América, son convertidos a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los ingresos y gastos de operaciones en moneda extranjera son convertidos a las tasas de cambio de la fecha de las transacciones. Los componentes del patrimonio son convertidos aplicando tasas de cambio históricas.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las diferencias en moneda extranjera originadas de ese proceso de conversión de estados financieros consolidados son reconocidas en otros resultados integrales, y se acumulan en un componente separado en la sección patrimonial del estado consolidado de situación financiera denominado “Ajuste por conversión de moneda extranjera”, excepto en aquel caso en que la diferencia es asignada a la participación no controladora.

e. Entidades del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo que tienen una moneda funcional distinta de la moneda de presentación son convertidos a la moneda de presentación, como sigue:

- Activos y pasivos, al tipo de cambio vigente al cierre del periodo, incluyendo los no monetarios como propiedad, mobiliario, equipo y mejoras.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio del periodo.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El ajuste por conversión resultante se reconoce directamente en una cuenta separada en la sección de “Patrimonio de los Accionistas”, bajo el rubro de “Ajuste por conversión de moneda extranjera”.

3. **Políticas de Contabilidad Materiales**

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Grupo a todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados:

3.1 **Principio de Consolidación**

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando PFC obtiene su control y termina cuando PFC pierde su control. El control se obtiene cuando:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene, derechos sobre rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos de la participada.

El Grupo reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto, en una participada, son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El porcentaje de derechos de voto del Grupo relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Grupo, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes en el momento en que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

a. Participación No Controladora

La participación no controladora representa la porción de utilidades o pérdidas y activos netos que no son propiedad del Grupo y son presentados separadamente en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

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

El resultado de cada subsidiaria se atribuye a los propietarios del Grupo y a la participación no controladora en subsidiarias. Los resultados integrales totales de las subsidiarias se atribuyen a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

Todas las transacciones significativas, saldos, ingresos y gastos entre subsidiarias del Grupo son eliminados en el proceso de consolidación.

b. Combinación de Negocios

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos cumple la definición de un negocio y el control se transfiere al Grupo. Al determinar si un determinado conjunto de actividades y activo es un negocio, el Grupo evalúa si el conjunto de activos y actividades adquiridas incluye, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de elaborar productos.

El Grupo tiene la opción de aplicar una "prueba de concentración" que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. La prueba de concentración se cumple si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un solo activo identificable o grupo de activos identificables similares.

La contraprestación transferida en la adquisición inicialmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gastos cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La contraprestación transferida no incluye los importes relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

3.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Grupo considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo y los depósitos a la vista y a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3 Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Grupo toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en los estados financieros consolidados a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho al Grupo de apropiarse de los valores.

3.4 Instrumentos Financieros

a. Reconocimiento

El Grupo reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros (incluidos los activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) se reconocen inicialmente en la fecha en que se da la transacción, según las cláusulas contractuales de los instrumentos financieros.

b. Medición Inicial

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero, excepto en el caso de un instrumento financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados.

c. Clasificación

Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Grupo para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales estos activos financieros.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un activo financiero se mide al CA y no a VRRCR si cumple con las dos condiciones siguientes:

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

Un instrumento de deuda se mide a VRCORI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como VRRCR:

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

El Grupo mide un activo financiero a VRRCR cuando los flujos de efectivo contractuales no cumplen con el criterio de solamente pagos de principal e intereses. Todos los otros activos financieros son medidos a VRCORI.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Grupo puede elegir irrevocablemente designar dichas inversiones a VRCORI. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRRCR.

Además, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse a CA o en VRCORI, para ser medido a VRRCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realiza una evaluación del modelo de negocio para cada grupo de instrumentos financieros para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Grupo para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de intereses concreto o asociar la duración de los activos financieros con los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
- Cómo se evalúa e informa al respecto del desempeño de la cartera y se informa a la administración del Grupo sobre el rendimiento de la cartera;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en periodos anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Grupo para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar u obtener flujos de efectivo contractuales.

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

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

Para evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el periodo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al hacer la evaluación el Grupo considera:

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

Reclasificación entre categorías de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que cambie su modelo de negocio para gestionar los activos financieros.

Pasivos financieros

El Grupo clasifica sus pasivos financieros según se midan posteriormente a CA o a VRCR. Los pasivos financieros nunca serán reclasificados. Véase Nota 3.16, 3.17, 3.18, 3.19 y 3.20.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Modificación de Activos Financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado a CA no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en resultados el importe derivado del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, que incluyen cambios en las condiciones del mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede darse de baja en cuentas y el préstamo renegociado se reconoce como un nuevo préstamo a valor razonable.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da como resultado la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo de crédito del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- El riesgo de incumplimiento durante el tiempo de vida remanente en la fecha de presentación basada en los términos modificados; con
- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente estimado sobre la base de los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

El Grupo renegocia préstamos para clientes en dificultades financieras (conocidas como “actividades de tolerancia”) para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento. La tolerancia crediticia se concede de forma selectiva si el deudor actualmente está en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, hay pruebas de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar en virtud de los términos establecidos en el contrato original y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo.

Para los activos financieros modificados, la estimación del riesgo de incumplimiento refleja si la modificación ha mejorado o restaurado la capacidad del Grupo para cobrar intereses y principal y la experiencia previa del Grupo en acciones similares de tolerancia. Como parte de este proceso, el Grupo evalúa el desempeño del pago del deudor contra los términos contractuales modificados y considera varios indicadores de comportamiento.

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Valor Razonable

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

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

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercados tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista recibido no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago. El Grupo reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año durante el cual ocurrió el cambio.

f. Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Grupo ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Grupo se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de traspaso.
- Cuando el Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Grupo en el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Grupo ha retenido.

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo efectúa operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y valores vendidos bajo acuerdos de recompra.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, se trata como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad.

g. Deterioro

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros. El monto de pérdidas se determinará aplicando el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), durante el periodo y las variaciones con respecto al periodo anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en los resultados.

El Grupo reconoce una reserva para PCE en los siguientes activos financieros que no se miden a VRCR:

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos;
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos irrevocables de préstamo emitidos.

El Grupo mide los montos de pérdida de un activo financiero en una cantidad igual a las PCE durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como PCE durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina, que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte,
- Préstamos que no presentan deterioro significativo,
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Grupo considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de “grado de inversión” entendida globalmente.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El modelo de PCE refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los activos financieros. La cantidad de PCE reconocida como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- La PCE a 12 meses (etapa 1), que se aplica a todos los activos financieros (en el reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito.
- La PCE durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando el activo financiero posteriormente se convierte en deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En periodos posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del deudor), entonces el Grupo, una vez más realiza el cálculo de los ingresos por intereses sobre el importe bruto.

Definición de incumplimiento

El Grupo considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito, sin curso de acciones por parte del Grupo para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad mayor o igual a 90 días en cualquier obligación crediticia material.

Al evaluar si un deudor o emisor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considera indicadores que son:

- Cualitativos (incumplimiento de cláusulas contractuales),
- Cuantitativos (estado de morosidad o el impago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo), y
- Basado en datos desarrollados internamente u obtenidos de fuentes externas.

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

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

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o periodo de gracia estipulado;
- Existe una certeza de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia esperada y es medida como el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ejemplo: la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir).

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de préstamos, así como del portafolio de valores de inversión medidos a CA y al VRCORI, utilizando el método de reserva para PCE. Los aumentos a la reserva de PCE son reconocidos en resultados. Las PCE son incrementos de la reserva. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito al estado consolidado de resultados.

El Grupo mide las PCE en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de reporte sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

Incremento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa, el Grupo considera el cambio en el riesgo de impago que ocurre desde el reconocimiento inicial. Para un instrumento financiero que incurra en un evento de incumplimiento, la administración considerará criterios utilizados en el modelo de riesgo de crédito interno y factores cualitativos, tales como el cumplimiento de cláusulas contractuales, cuando corresponda. En cada fecha de reporte, el Grupo evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito.

Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Grupo considera información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado comparando:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de reporte, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

La reserva para PCE incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la reserva para pérdidas en activos financieros considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una reserva específica es establecida cuando los flujos de efectivo descontados (o valor razonable observable de garantía) del activo financiero es menor que el valor en libros de ese activo. El componente basado en la fórmula cubre la cartera crediticia normal del Grupo y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la administración. Este análisis tiene en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, sino otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Para los compromisos de préstamos, el Grupo considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de préstamo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del activo financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa e información cualitativa. El Grupo considera los siguientes factores en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

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

El Grupo monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito mediante revisiones periódicas para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando un activo presente morosidad de 30 días;
- No existe una volatilidad injustificada en la asignación por pérdida de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento de 12 meses (etapa 1) y la probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida remanente (etapa 2).

Los insumos utilizados en la estimación de las PCE son las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Exposición ante el incumplimiento,
- Probabilidad de incumplimiento, y
- Pérdida dado el incumplimiento.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo define estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación:

- a) *Exposición ante el incumplimiento (EI)*: mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La EI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. En el caso de los créditos o préstamos que incluyen una línea de crédito con cupo susceptible de ser utilizada en su totalidad en forma de contratos de préstamos, este parámetro incluye las expectativas del Grupo de futuros desembolsos incorporando un factor de conversión del crédito (CCF, por sus siglas en inglés).
- b) *Probabilidad de incumplimiento (PI)*: corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un plazo predefinido. Los estimados de la probabilidad de incumplimiento son realizados a cierta fecha, en la cual el Grupo los calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos. La PI estimada para un periodo de 12 meses se ajusta mediante el periodo de identificación de pérdida (PIP) para estimar la PI puntual a la fecha de reporte de la siguiente manera:
 - El parámetro "punto en el tiempo", que convierte la PI ajustada al ciclo requerido para fines regulatorios (definida como la probabilidad promedio de incumplimiento en un ciclo económico completo) a la PI en una fecha dada requerida por las NIIF; conocida como probabilidad de "punto en el tiempo".
 - PIP es el periodo desde la ocurrencia de un evento de pérdida hasta el momento en que esa pérdida se hace evidente en un nivel de préstamo individual. El PIP se calcula con base en grupos homogéneos.

La PI de un año es aplicada al portafolio para pérdidas esperadas menores a 12 meses y durante el tiempo de vida para pérdidas esperadas mayores a 12 meses. Los porcentajes de incumplimiento se basan en el rendimiento histórico de la cartera del Grupo por categoría de calificación, complementado con las probabilidades de incumplimiento de una agencia calificadoras internacional de riesgo para las categorías 6, 7 y 8, en vista de la mayor robustez de los datos para esos casos.

- c) *Pérdida dado el incumplimiento (PDI)*: es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. Se utiliza un factor basado en información histórica, así como las mejores prácticas en la industria bancaria, volatilidad y escenarios de simulación basados en información prospectiva. La administración aplica juicio y experiencia de pérdidas históricas. La administración también aplica un juicio complementario para capturar elementos de carácter prospectivo o expectativas de pérdidas con base en riesgos identificados en el entorno, que no necesariamente están representados en los datos históricos.

Castigos

Los préstamos y los instrumentos de deuda son dados de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando el Grupo no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero. Este es el caso cuando el Grupo determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Un castigo constituye un evento de dar de baja. El Grupo puede aplicar actividades para gestionar el cobro de los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Grupo de activos castigados resultarán en una reversión del deterioro.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Construcción del término de PI

Las calificaciones de riesgo crediticio son un insumo principal para la determinación de la estructura temporal de la PI para las exposiciones. El Grupo recopila el rendimiento y la información predeterminada sobre sus exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región y por tipo de producto y deudor, así como por clasificación de riesgo crediticio. Para algunas carteras, también se utiliza información de agencias externas de referencia crediticia.

El Grupo emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de PI del tiempo de vida restante de las exposiciones y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las tasas de incumplimiento y los cambios en los factores macroeconómicos clave, así como un análisis en profundidad del impacto de otros factores en el riesgo de incumplimiento. Para la mayoría de las exposiciones, los principales indicadores macroeconómicos incluyen: crecimiento del PIB, tasas de interés de referencia y desempleo. Para exposiciones a industrias y/o regiones específicas, el análisis puede extenderse a precios relevantes de bienes y otorgados como garantía.

Presentación de la reserva de PCE en los estados financieros consolidados

Las reservas de PCE se reflejan en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros de estos activos es su valor razonable; sin embargo, el ajuste por pérdida se revela y se reconoce en otros resultados integrales como parte de los cambios netos en valoración;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera en general: como una provisión en otros pasivos; y
- Donde un instrumento financiero incluye un componente de préstamo (es decir un activo financiero) y un componente de compromiso disponible (es decir un compromiso de préstamo), y el Grupo no puede identificar por separado las PCE sobre el componente de compromiso de préstamo de las del componente de activo financiero: el Grupo presenta una asignación de pérdidas consolidada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente de préstamo. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente de préstamo se presenta como una provisión.

3.5 Inversiones de Instrumentos Financieros

Las inversiones que se presentan en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Instrumentos de deuda medidos a costo amortizado: Estos son medidos inicialmente a valor razonable más costos incrementales de la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva;

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; e
- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en resultados.

3.6 *Préstamos*

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

3.7 *Compensación de Instrumentos Financieros*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea.

3.8 *Ingresos y Gastos por Intereses*

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

La tasa de interés efectiva de un activo financiero o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de estos. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe bruto en libros del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al CA del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el CA del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción incluyen costos incrementales, que son los costos de originación directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

Presentación

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

- Intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de tasa de interés efectiva; e
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a VRCORI calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Costo amortizado e importe bruto en libros

El CA de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier PCE.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el CA de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva de PCE.

3.9 Ingresos por Comisiones

Los ingresos por comisiones que son parte integral del instrumento financiero son diferidas y amortizadas como parte de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos de comisiones que incluyen, servicios de administración de cuentas, comisiones por tarjetas de crédito, créditos sindicados entre otros, son reconocidos en el estado consolidado de resultados en el momento en que se satisface la obligación de desempeño.

3.10 Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a los resultados cuando se incurren. Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento respectivo.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos:

Inmueble	20 - 30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 10 años
Equipo rodante	5 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años

Los activos que están sujetos a depreciación se revisan si presentan deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Cualquier ganancia o pérdida en disposición o venta de estos activos es reconocida como otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

3.11 Arrendamientos

El Grupo arrienda edificios, vehículos, equipo de cómputo y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si este es o contiene un arrendamiento. Un contrato se clasifica como arrendamiento si trasmite el derecho a usar (control) un activo (subyacente) identificado por un plazo a cambio de una contraprestación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para determinar si un contrato traslada el derecho de usar el activo, el Grupo evalúa sí:

- El contrato incluye el uso de un activo identificado. Esto puede estar indicado de manera implícita o explícita en el contrato y debe ser físicamente identificable. Si el proveedor tiene el derecho sustancial de sustitución, se considera que el activo no es identificable.
- El Grupo tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado en el plazo establecido.
- El Grupo tiene el derecho a decidir el uso del activo identificado.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo al inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que corresponde al saldo al inicio del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago efectuado antes o al inicio del contrato, más costos iniciales y/o costos de desmantelamiento, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso es posteriormente amortizado utilizando el método de línea recta desde el inicio del arrendamiento hasta lo más cercano entre la vida útil del activo o el contrato de arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso es determinada sobre la misma base que la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio del contrato), descontados a la tasa implícita del arrendamiento y si esta no puede ser determinada, se utiliza la tasa incremental de endeudamiento del Grupo.

El Grupo determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y las características propias del activo.

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Multas por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido al CA utilizando el método de tasa efectiva. Se vuelve a medir cuando hay cambios en los pagos de arrendamiento futuros generados por una variación en un índice o tasa, cambios en el monto esperado a pagar por garantías de valor residual o si el Grupo varía su evaluación sobre si aplicará una opción de compra, extensión o terminación del contrato. Cuando se efectúa una remediación de un pasivo por arrendamiento, se aplica también al valor del activo por derecho de uso o se registra directamente en ganancias o pérdidas cuando el valor en libros del activo subyacente sea cero.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha elegido no reconocer como activos por derecho de uso y pasivos los arrendamientos de corto plazo (contratos menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como menores a B/.5,000). Los pagos asociados a estos arrendamientos son reconocidos como un gasto conforme se incurren.

3.12 Propiedades de Inversión

Son propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalías, pero no para ser vendidas en el curso ordinario del negocio, uso en la producción de bienes o servicios o para fines administrativos. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable (el valor de las propiedades es actualizado anualmente con base en avalúos de un perito independiente) con cambios en los resultados. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son reconocidos directamente como gastos cuando se incurren.

Cualquier ganancia o pérdida en venta de propiedades de inversión (calculada como la diferencia entre el valor neto de venta y el importe en libros) se reconoce como otros ingresos u otros gastos en los resultados.

Cuando el uso de una propiedad de inversión cambia de tal manera que se reclasifica como propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, su valor a la fecha de la reclasificación se convierte en su costo para la contabilización posterior.

3.13 Bienes Adjudicados (Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta)

El Grupo clasifica un activo como no corriente mantenido para la venta cuando su importe en libros se recuperará a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo no corriente está disponible para la venta inmediata en su condición actual.

Los activos clasificados en esta categoría son medidos al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta estimados. Los activos no corrientes disponibles para la venta incluyen bienes recibidos en dación de pago de los préstamos por cobrar deteriorados.

Cuando su valor razonable menos los costos de venta estimados llegasen a ser menores que el valor en libros, se reconoce un deterioro en resultados para ajustar su saldo.

3.14 Activos Intangibles

a. Activos Intangibles Surgidos en Combinación de Negocios

Los activos intangibles identificables que surgen en la combinación de negocios son reconocidos separadamente de la plusvalía y registrados a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles surgidos en una combinación de negocios son contabilizados a su valor inicial menos la amortización y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro, si la hubiere.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La amortización es reconocida como gasto utilizando el método de línea recta para ciertos activos y el método de dígitos decreciente para otros, con base en su vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas de los intangibles con vida finita se detallan como sigue:

Depósitos de clientes	240 meses
Relación con clientes	240 meses
Software desarrollados internamente	60 meses

b. Plusvalías

Al momento de una adquisición, la plusvalía es calculada como el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos identificados. La plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo para propósitos de la evaluación del deterioro.

Si en la evaluación del deterioro el monto recuperable es menor que los activos adquiridos, una pérdida por deterioro es reconocida en resultados.

Las ganancias o pérdidas en la disposición de la inversión en una entidad incluyen el valor en libros de la plusvalía de la entidad vendida.

La participación no controladora en la entidad adquirida es medida inicialmente con base en la proporción de esa participación no controladora en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes reconocidos.

c. Software

El software (programas informáticos) adquirido por el Grupo se revela en el estado consolidado de situación financiera al costo menos la amortización y las pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere siempre y cuando los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y el costo de dicho activo pueda ser medido de forma fiable.

La amortización es registrada como gasto en el estado consolidado de resultados con base en el método de línea recta y durante la vida útil del software, a partir de la fecha en la que el software esté disponible para su uso. La vida útil estimada para el software es de 3 a 5 años.

Los desembolsos subsecuentes del software son capitalizados si se determina confiablemente que se van a obtener beneficios económicos futuros de tales costos. Los otros costos se reconocen en los resultados conforme se incurran.

3.15 Deterioro del Valor de Activos no Financieros

El Grupo evalúa al final de cada periodo, si existe algún indicio de deterioro en el valor de algún activo. Si dicho deterioro se evidencia, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.16 Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Grupo tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva en resultados.

3.17 Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al CA, utilizando el método de interés efectivo.

3.18 Financiamientos

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su CA; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de resultados durante el periodo del financiamiento, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.19 Bonos por Pagar

Los bonos por pagar son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos en la emisión. Posteriormente, son presentados a su CA; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en resultados durante el plazo del bono, utilizando el método de tasa de interés efectiva. En caso de que el Grupo recompre bonos emitidos, serán registrados como una baja en el pasivo (reduciendo el valor nominal) y se reconocerá en los resultados cualquier prima o descuento, así como comisiones pendientes de amortizar.

3.20 Deuda Subordinada

Se clasifica como deuda subordinada aquellas obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan, mediante pacto expreso, que, en caso de liquidación de esas deudas, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de cancelar las deudas a todos los demás acreedores no subordinados. Estos instrumentos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son presentadas a su CA; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en resultados durante el plazo de la obligación, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.21 Beneficios a Empleados

Plan de aportaciones definidas:

Las aportaciones al plan de aportaciones definidas se reconocen como un gasto en resultados en los periodos en que los servicios son prestados por los empleados, según los términos establecidos por tales aportaciones (de acuerdo con el requerimiento legal de cada país donde operen las subsidiarias).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plan de beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El Código de Trabajo de la República de Ecuador establece planes de beneficios a empleados que son administrados por el patrono. El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del periodo en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado consolidado de situación financiera contra otros resultados integrales (utilidades no distribuidas), en el periodo en que se producen. Las remediones incluidas en los otros resultados integrales no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando el Grupo reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.22 Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados del año corriente, salvo en la medida que se trate de una combinación de negocios.

a. Impuesto Corriente

El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha.

b. Impuesto Diferido

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros que es calculado con base en el método de pasivo, considerando las diferencias temporarias entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto sobre la renta diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa impositiva de impuesto sobre la renta vigente a la fecha.

3.23 Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos son reconocidos en resultados en el momento en que se incurren, es decir, por el método de devengado.

3.24 Operaciones de Fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Grupo administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado en los resultados según el método de devengado.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.25 Reservas Regulatorias

El Grupo registra reservas regulatorias de acuerdo con los requerimientos de las leyes y las normativas locales en cada uno de los países donde se ubican las subsidiarias. Estas reservas incluyen la reserva de capital y legal; así como la reserva dinámica, específica y riesgo país (según Acuerdos 004-2013 y 007-2018 de la República de Panamá).

3.26 Pasivos y Activos Contingentes

Las provisiones se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en los resultados, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Grupo.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados; sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos se considere probable. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados; sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros consolidados del periodo en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos. Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros consolidados del periodo en el cual se determine que es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3.27 Utilidad por Acción

La utilidad neta por acción mide el desempeño de la entidad sobre el periodo reportado. Se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada del periodo disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el periodo.

3.28 Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Grupo, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.29 Información Material

La información es material si se puede esperar razonablemente que, al presentar información errónea u oculta, influya en la decisión que los usuarios principales de los estados financieros consolidados con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que informa. El Grupo evalúa la materialidad en el contexto de los estados financieros consolidados en su conjunto.

3.30 Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Grupo realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable; este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera.

Posteriormente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

3.31 Acciones Comunes

El Grupo clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo con la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

3.32 Acciones Preferidas

El Grupo clasifica las acciones preferidas como parte de su patrimonio consolidado, debido a que tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos sobre estas acciones se deduce de las utilidades no distribuidas.

3.33 Nuevas Normas y Enmiendas aún no Adoptadas

Las nuevas normas y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones (CINIIF) que han sido publicadas en el periodo, pero que aún no han sido implementadas por el Grupo, y que se espera no tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados, se encuentran detalladas a continuación:

<u>Nueva norma o enmienda</u>	<u>Fecha de aplicación</u>	<u>Tipo de cambio</u>
Imposibilidad de conversión (enmienda a la NIC 21 - Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda Extranjera)	01 de enero de 2025	Modificación
Modificaciones a la Clasificación y Valoración de Instrumentos Financieros (enmienda a la NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar)	01 de enero de 2026	Modificación
NIIF 18 - Presentación y revelación en los estados financieros	01 de enero de 2027	Nueva
NIIF 19 - Subsidiarias sin responsabilidad pública: Información a revelar	01 de enero de 2027	Nueva

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Administración del Riesgo de Instrumentos Financieros

A continuación, se detallan los instrumentos financieros del Grupo y su clasificación:

	2024				
	Nota	VRCR	VRCORI	CA	Total
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9	-	-	4,318,436,466	4,318,436,466
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	-	84,402	84,402
Inversiones en valores	11,12,13	41,539,254	1,575,689,516	816,136,488	2,433,365,258
Préstamos a CA	14	-	-	16,110,231,495	16,110,231,495
Total		<u>41,539,254</u>	<u>1,575,689,516</u>	<u>21,244,888,851</u>	<u>22,862,117,621</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos recibidos	22	-	-	18,178,802,530	18,178,802,530
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	296,124,408	296,124,408
Financiamientos recibidos	24	-	-	2,153,924,250	2,153,924,250
Bonos por pagar	25	-	-	391,065,393	391,065,393
Deuda subordinada	26	-	-	549,251,794	549,251,794
Pasivos por arrendamientos	32	-	-	80,706,626	80,706,626
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,649,875,001</u>	<u>21,649,875,001</u>
2023					
	Nota	VRCR	VRCORI	CA	Total
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9	-	-	4,126,248,323	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	-	4,020	4,020
Inversiones en valores	11,12,13	32,142,326	1,072,990,768	854,612,990	1,959,746,084
Préstamos a CA	14	-	-	14,291,181,193	14,291,181,193
Total		<u>32,142,326</u>	<u>1,072,990,768</u>	<u>19,272,046,526</u>	<u>20,377,179,620</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos recibidos	22	-	-	16,147,179,080	16,147,179,080
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	306,015,307	306,015,307
Financiamientos recibidos	24	-	-	1,930,695,129	1,930,695,129
Bonos por pagar	25	-	-	336,472,281	336,472,281
Deuda subordinada	26	-	-	473,268,018	473,268,018
Pasivos por arrendamientos	32	-	-	78,484,642	78,484,642
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,272,114,457</u>	<u>19,272,114,457</u>

4.1 Objetivos de la Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos inherentes, los cuales conllevan al análisis, la evaluación, aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. El objetivo del Grupo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, así como mitigar efectos adversos potenciales sobre el desempeño financiero del Grupo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El proceso de administración integral de riesgos del Grupo se ejecuta en forma estandarizada y pretende que el riesgo variable sea contemplado en las decisiones de negocios en los ámbitos estratégicos, tácticos, operativos y busca que los comités de riesgos de los países tomen decisiones oportunas y mantengan informadas a las Juntas Directivas sobre los resultados de las acciones correctivas y estrategias adoptadas para el control y mitigación del riesgo, empleando como insumos los informes periódicos sobre la posición global del riesgo y los que analizan la exposición de los bancos a los diversos riesgos.

La aplicación de las políticas, procedimientos, límites e indicadores aprobados por la Junta Directiva compete a las gerencias generales y a las unidades de riesgo, las que desarrollan procesos y metodologías cuyo fin último es la optimización de la relación rentabilidad - riesgo.

Adicionalmente, la Junta Directiva del Grupo ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Grupo. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Riesgos
- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Ética

Los principales riesgos identificados por el Grupo son:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de moneda
- Riesgo operacional

Los riesgos mencionados anteriormente se describen a continuación:

4.2 Riesgo de Crédito

El Grupo está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte provoque una pérdida financiera para el Grupo al incumplir en la liquidación de una obligación.

El riesgo de crédito es uno de los más relevantes para el negocio del Grupo; la administración lo monitorea cuidadosamente, con el fin de proveer cualquier exposición que se pueda originar. La exposición al riesgo de crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos, anticipos y las actividades de inversión que llevan títulos valores y otras cuentas en la cartera consolidada de activos del Grupo. También están expuestas a riesgo de crédito las operaciones en instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, por ejemplo: los compromisos de préstamos. Adicionalmente, los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Grupo vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucren un riesgo de crédito.

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

Medición del riesgo de crédito: El Grupo evalúa la situación de incumplimiento de los clientes individuales utilizando la clasificación interna adaptada a las distintas categorías de clientes. El Grupo valida regularmente el desempeño de la clasificación con respecto a los acontecimientos por incumplimiento.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación: El Grupo administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito que son identificados, en particular, para contrapartes individuales y grupos, así como también para a las industrias y los países.

El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por la Junta Directiva del Grupo.

La exposición a cualquier prestatario incluyendo los bancos es más restringida por los sublímites que cubren exposiciones dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera.

La exposición al riesgo de crédito es administrada también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sea apropiado.

Otras medidas de control y mitigación específicas se describen a continuación:

a) Garantía

El Grupo emplea una gama de políticas y prácticas para mitigar el riesgo de crédito. El Grupo aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos.

Los principales tipos de garantías de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre vehículos, inventarios, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones; y
- Las hipotecas sobre bienes inmuebles (personales y comerciales).

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito rotativas individuales generalmente no son garantizadas. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Grupo gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observen indicadores del deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y adelantos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

b) Compromisos Relacionados con Crédito

El principal objetivo de estos instrumentos es asegurar que se dispone de fondos para un cliente, cuando se requiere. Las cartas de crédito documentarias y comerciales, que son compromisos por escrito por el Grupo en nombre de un cliente autorizando a una tercera parte para emitir un giro al Grupo hasta por un monto estipulado bajo términos y condiciones específicas, están garantizados por los envíos de bienes con los que se relaciona y, por lo tanto, representa menos riesgo que un préstamo directo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Compromisos para ampliar el crédito representan porciones no utilizadas de las autorizaciones en la forma de préstamos, garantías o cartas de crédito. Sin embargo, la probable cuantía de la pérdida es inferior al total de los compromisos no utilizados, como la mayoría de los compromisos para ampliar el crédito son contingente sobre los clientes que mantienen las normas específicas de crédito. El Grupo monitorea el plazo de vencimiento de los compromisos de créditos debido a que los compromisos a largo plazo en general tienen un mayor grado de riesgo de crédito que aquellos de corto plazo.

c) Políticas de Deterioro y Provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan en la proyección de la calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. La reserva de PCE mostrada en el estado consolidado de situación financiera a la fecha de reporte es derivada de cada una de las categorías de calificación interna.

El Grupo ha establecido algunas políticas y procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Establecimiento de límites de autorización: Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con el Grupo y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias y los fondos de capital del Grupo.

Límites de concentración por deudor: El Grupo ha establecido límites máximos para una sola persona o grupo económico. Estos límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital del Grupo.

Límites de concentración por sector o país: Con el propósito de limitar la concentración por actividad o industria, se han aprobado límites de exposición tomando en consideración la distribución de la cartera por sector y por riesgo país.

Establecimiento de modelo de calificación para préstamos: El Grupo cuenta con un modelo de calificación interna con la intención de categorizar las exposiciones de la cartera de préstamos por nivel de riesgos en una escala de 10 calificaciones. La asignación de la calificación resulta del análisis de crédito que es aprobado por el Comité de Crédito. Los grados de riesgo son sujeto a revisiones periódicas por parte de la Unidad Integral de Riesgos.

Revisión de cumplimiento con políticas: La Unidad Integral de Riesgos verifica el impacto en los límites de riesgo establecidos previo a la aprobación de nuevas operaciones de crédito y renovaciones de líneas de crédito, con el fin de informar al Comité de Crédito cualquier operación que exceda o se acerque a los límites establecidos.

Para limitar el riesgo de crédito, el Grupo ha establecido políticas que aseguran su diversificación y que permiten una evaluación adecuada de cada préstamo previo a su aprobación.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, el Grupo evalúa si los activos financieros contabilizados a CA y los activos financieros medidos a VRCORI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte del Grupo en términos que el Grupo no consideraría de otro modo;
- Es cada vez más probable que el emisor o deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro. Además, los préstamos de consumo y los préstamos hipotecarios que presenten morosidad durante 90 días se consideran deteriorados.

Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Grupo considera los siguientes factores:

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

Montos originados por PCE

Grado de riesgo crediticio

El Grupo asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determina que son predictivos del riesgo de incumplimiento y aplicando un juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo de crédito se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según la naturaleza de la exposición y el tipo de deudor.

Las calificaciones de riesgo crediticio se definen y calibran de manera que el riesgo de incumplimiento se incrementa exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de incumplimiento entre los grados de riesgo crediticio 1 y 2 es menor que la diferencia entre los grados 2 y 3.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo califica por medio de indicadores los activos financieros de acuerdo con su riesgo de la siguiente manera (metodología establecida):

Préstamos:

- Indicadores del 1-4: Riesgo bajo o razonable
- Indicadores del 5-6: Monitoreo
- Indicador 7: Subestándar
- Indicadores del 8-9: Dudoso
- Indicador 10: Deteriorado

Inversiones en valores y depósitos:

- Indicadores del 1-7: Riesgo bajo o razonable
- Indicadores del 8-16: Monitoreo
- Indicadores del 17-19: Subestándar
- Indicador 20: Dudoso
- Indicadores del 21-24: Deteriorado

Activos financieros reestructurados

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un activo financiero existente es reemplazado por uno nuevo debido a dificultades financieras del deudor, entonces se realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja en cuentas y las PCE se miden de la siguiente manera:

- Si la reestructuración esperada no da como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular los déficits de efectivo del activo existente.
- Si la reestructuración esperada da como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los déficits de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

Incorporación de información prospectiva

El Grupo incorpora información prospectiva en su evaluación de si el riesgo crediticio de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial y su medición de pérdidas crediticias estimadas. Con base en expertos económicos y la consideración de una variedad de información externa real y de pronóstico, el Grupo formula un escenario de "caso base" de la dirección futura de variables económicas relevantes, así como, un rango representativo de otros posibles escenarios de pronóstico. Este proceso implica desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. La información externa incluye datos económicos y pronósticos publicados por organismos gubernamentales y autoridades monetarias en los países donde opera el Grupo, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, y expertos seleccionados del sector privado y académicos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El caso base representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Grupo para otros fines, como la planificación estratégica y la realización del presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y más pesimistas. Periódicamente, el Grupo lleva a cabo pruebas de estrés más extremas para calibrar su determinación de estos otros escenarios representativos.

Sensibilidad de las PCE a las condiciones económicas futuras

Las PCE son sensibles a los juicios y supuestos realizados con respecto a la formulación de escenarios prospectivos y cómo dichos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad sobre las PCE reconocidas.

La siguiente tabla muestra la provisión para pérdidas en préstamos brutos suponiendo que cada escenario prospectivo (por ejemplo, base, optimista y pesimista) se pondera al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios. Para facilitar la comparación, la tabla también incluye las cantidades ponderadas por probabilidad que se reflejan en los estados financieros.

	2024			2023		
	Optimista	Base (Nota 14)	Pesimista	Optimista	Base (Nota 14)	Pesimista
PCE sobre préstamos:						
Corporativo	46,899,033	51,078,062	51,741,846	49,174,094	52,850,943	54,812,550
Tarjetas de crédito	192,212,012	197,375,263	212,692,875	143,829,043	152,188,112	162,109,020
Consumo	231,137,513	238,809,920	260,615,925	164,210,996	175,871,161	191,022,751
Vivienda	4,920,556	5,151,424	5,496,255	5,003,076	5,255,037	5,651,340
Total	475,169,114	492,414,669	530,546,901	362,217,209	386,165,253	413,595,661

Medida de las pérdidas crediticias estimadas

Las entradas clave en la medición de las pérdidas crediticias estimadas son los términos de estructura de las siguientes variables:

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

Estos parámetros generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos. Se ajustan para reflejar la información prospectiva como se describió anteriormente.

La EI representa la exposición esperada en caso de incumplimiento. El Grupo determina la exposición actual de la contraparte y los posibles cambios en el monto actual permitidos según el contrato, incluida la amortización. La EI de un activo financiero es su valor bruto en libros. Para los compromisos de préstamos y las garantías financieras, incluye el monto utilizado, así como los montos futuros potenciales que pueden utilizarse del contrato, que se estiman con base en observaciones históricas y previsiones prospectivas. Para algunos activos financieros, la EI se determina modelando el rango de posibles resultados de exposición en varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones de PI son estimaciones en una fecha determinada, que se calculan con base en modelos de calificación estadística, y se evalúan utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Donde esté disponible, los datos de mercado también se pueden usar para derivar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre clases de calificación, esto llevará a un cambio en la estimación de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

El Grupo estima los parámetros de PDI en función de la historia de las tasas de recuperación de los reclamos contra las contrapartes deterioradas. Los modelos de PDI consideran la estructura, la garantía, la antigüedad del reclamo, la industria de la contraparte y el tiempo y los costos de recuperación de cualquier garantía que sea integral al activo financiero. Para los préstamos garantizados con hipotecas, el indicador de saldo a garantía (LTV) es un parámetro clave para determinar la PDI. Las estimaciones de PDI se recalibran para diferentes escenarios económicos y, para préstamos inmobiliarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Se calculan sobre la base de un flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva como factor de descuento.

Como se describió anteriormente, y sujeto al uso de un PI de 12 meses para activos financieros para los cuales el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente, el Grupo mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el periodo contractual máximo (incluidas las opciones de extensión del deudor) que está expuesto al riesgo de crédito, incluso si, para fines de gestión del riesgo, el Grupo considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha en que el Grupo tiene derecho a exigir el reembolso de un adelanto o rescindir un compromiso o garantía de préstamo.

Sin embargo, para sobregiros que incluyen tanto un préstamo como un componente de compromiso no utilizado, el Grupo mide las PCE durante un periodo mayor que el periodo contractual máximo, si la capacidad contractual del Grupo para exigir el reembolso y cancelar el compromiso no utilizado no limita la exposición del Grupo a pérdidas crediticias al periodo de notificación contractual. Estas facilidades crediticias no tienen un plazo fijo o estructura de pago y se administran de forma colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato, pero este derecho contractual no se aplica en la gestión diaria normal, sino solo cuando el Grupo se da cuenta de un aumento en el riesgo de crédito a nivel de la facilidad crediticia. Este periodo más largo se estima teniendo en cuenta las acciones de gestión del riesgo de crédito que el Grupo espera tomar y que sirven para mitigar las PCE. Estos incluyen una reducción en los límites, la cancelación de la facilidad crediticia y/o convertir el saldo pendiente en un préstamo con plazos de amortización fijos.

Cuando la modelización de un parámetro se lleva a cabo de forma colectiva, los instrumentos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgo compartidas que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificaciones de riesgo crediticio;
- Tipo de garantía;
- Proporción de saldo a garantía (LTV) para hipotecas;

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Fecha de reconocimiento inicial;
- Plazo restante hasta el vencimiento;
- Industria; y
- Ubicación geográfica del deudor.

Las agrupaciones están sujetas a revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Para las carteras con respecto a las cuales el Grupo tiene datos históricos limitados, la información de referencia externa se utiliza para complementar los datos disponibles internamente.

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo de crédito en el reconocimiento inicial en función de la información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un monitoreo continuo, lo que puede ocasionar que una exposición se mueva a una calificación de riesgo de crédito diferente. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos.

Exposición corporativa

- Información obtenida durante la revisión periódica de los expedientes de los clientes, por ejemplo, estados financieros auditados, declaraciones de impuesto sobre la renta, cuentas de gestión, presupuestos y proyecciones. Ejemplos de áreas de enfoque particular tales como: márgenes de utilidad bruta, razones de apalancamiento financiero, cumplimiento de cláusulas contractuales, calidad de gestión, cambios en la alta dirección.
- Datos de agencias de crédito, artículos de prensa, cambios en las calificaciones crediticias externas.
- Precios de bonos cotizados y canjes de incumplimiento crediticio (CDS) para el deudor, cuando estén disponibles.
- Cambios significativos reales y esperados en el ámbito político, regulatorio y tecnológico del deudor o en sus actividades comerciales.

Exposición de consumo

- Datos recopilados internamente sobre el comportamiento del cliente, por ejemplo, utilización de las facilidades crediticias (tarjetas de crédito, etc.).
- Métricas de asequibilidad.
- Datos externos de las agencias de referencia de crédito, incluidos los puntajes de crédito estándar de la industria.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todas las exposiciones

- Registro de pago: incluye el estado de vencimiento, así como un rango de variables sobre índices de pago.
- Utilización del límite otorgado.
- Solicitudes y otorgamiento de renegociaciones.
- Cambios existentes y previstos en las condiciones comerciales, financieras y económicas.

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición máxima de riesgo de crédito relacionada con los activos financieros más importantes en el estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación:

	Nota	Exposición máxima	
		2024	2023
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,318,436,466	4,126,248,323
Préstamos:			
Corporativos		8,697,235,809	7,889,911,925
Tarjetas de crédito		3,710,840,500	3,380,651,175
Consumo		2,447,493,278	1,974,579,918
Vivienda		1,295,499,823	1,083,687,857
Préstamos, neto	14	16,151,069,410	14,328,830,875
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	14	(40,837,915)	(37,649,682)
Préstamos a CA	14	16,110,231,495	14,291,181,193
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	84,402	4,020
Inversiones a VRCORI	12	1,575,689,516	1,072,990,768
Inversiones a CA	13	816,136,488	854,612,990
Total exposición en el balance		22,820,578,367	20,345,037,294
Compromisos y contingencias	34	7,414,762,075	6,599,605,570
Total exposición máxima		30,235,340,442	26,944,642,864

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito de los activos financieros del Grupo a la fecha de reporte, sin tener en cuenta las garantías de crédito. Para los activos financieros, las exposiciones mostradas anteriormente se basan en los saldos netos en libros.

El principal riesgo de exposición crediticia se deriva de los préstamos, valores comprados bajo acuerdos de reventa, inversiones a VRCR, inversiones a VRCORI e inversiones a CA. El efectivo y depósitos en bancos corresponden a saldos en instituciones financieras comerciales o públicas; las cuales en su totalidad son entidades reguladas; por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de calidad crediticia de instrumentos financieros

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al CA y las inversiones en valores medidas al VRCORI, los cuales están sujetos al cálculo de deterioro:

2024					
	Nota	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total
Préstamos a CA:					
Indicadores 1-4: Riesgo bajo o razonable		14,446,598,497	136,783,353	-	14,583,381,850
Indicadores 5-6: Monitoreo		177,154,660	938,772,645	-	1,115,927,305
Indicador 7: Subestándar		6,183,235	208,635,654	-	214,818,889
Indicadores 8-9: Dudoso		6,323,723	152,526,722	-	158,850,445
Indicadores 10: Deteriorado		-	-	358,496,066	358,496,066
Monto bruto	14	<u>14,636,260,115</u>	<u>1,436,718,374</u>	<u>358,496,066</u>	<u>16,431,474,555</u>
Intereses por cobrar	14	163,210,500	40,199,103	44,336,169	247,745,772
Reserva de PCE	14	(139,499,862)	(178,131,471)	(210,519,584)	(528,150,917)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	14	-	-	-	(40,837,915)
Valor en libros	14	<u><u>14,659,970,753</u></u>	<u><u>1,298,786,006</u></u>	<u><u>192,312,651</u></u>	<u><u>16,110,231,495</u></u>
2023					
	Nota	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total
Préstamos a CA:					
Indicadores 1-4: Riesgo bajo o razonable		12,755,464,841	235,385,259	-	12,990,850,100
Indicadores 5-6: Monitoreo		206,792,541	810,389,854	-	1,017,182,395
Indicador 7: Subestándar		2,669,221	194,939,261	-	197,608,482
Indicadores 8-9: Dudoso		6,133,993	76,313,871	-	82,447,864
Indicadores 10: Deteriorado		-	-	270,341,553	270,341,553
Monto bruto	14	<u>12,971,060,596</u>	<u>1,317,028,245</u>	<u>270,341,553</u>	<u>14,558,430,394</u>
Intereses por cobrar	14	122,662,434	28,376,559	27,800,430	178,839,423
Reserva de PCE	14	(113,404,136)	(134,337,421)	(160,697,385)	(408,438,942)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	14	-	-	-	(37,649,682)
Valor en libros	14	<u><u>12,980,318,894</u></u>	<u><u>1,211,067,383</u></u>	<u><u>137,444,598</u></u>	<u><u>14,291,181,193</u></u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

					2024		
		PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total		
Nota							
Inversiones a CA:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	246,443,424	-	-	246,443,424		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	536,246,058	211,796	-	536,457,854		
	Monto bruto	782,689,482	211,796	-	782,901,278		
13	Intereses por cobrar	35,967,779	1,334	-	35,969,113		
13	Reserva de PCE	(2,699,623)	(34,280)	-	(2,733,903)		
13	Valor en libros	<u>815,957,638</u>	<u>178,850</u>	<u>-</u>	<u>816,136,488</u>		
Inversiones a VRCORI:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	519,148,941	-	-	519,148,941		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	853,489,555	1,528,650	-	855,018,205		
	Indicadores 17-19: Subestándar	200,728,159	-	-	200,728,159		
	Indicadores 21-24: Deteriorado	-	-	794,211	794,211		
12	Valor en libros	<u>1,573,366,655</u>	<u>1,528,650</u>	<u>794,211</u>	<u>1,575,689,516</u>		
	Reserva de PCE	<u>(7,049,935)</u>	<u>(4,841)</u>	<u>(1,557,489)</u>	<u>(8,612,265)</u>		
	Total reserva de PCE en valores	<u>(9,749,558)</u>	<u>(39,121)</u>	<u>(1,557,489)</u>	<u>(11,346,168)</u>		
					2023		
		PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total		
Nota							
Inversiones a CA:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	282,661,117	-	-	282,661,117		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	532,611,961	781,161	-	533,393,122		
	Monto bruto	815,273,078	781,161	-	816,054,239		
13	Intereses por cobrar	40,319,650	9,571	-	40,329,221		
13	Reserva de PCE	(1,763,913)	(6,557)	-	(1,770,470)		
13	Valor en libros	<u>853,828,815</u>	<u>784,175</u>	<u>-</u>	<u>854,612,990</u>		
Inversiones a VRCORI:							
	Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	159,078,784	-	-	159,078,784		
	Indicadores 8-16: Monitoreo	543,711,807	778,408	-	544,490,215		
	Indicadores 17-19: Subestándar	368,509,039	-	-	368,509,039		
	Indicadores 21-24: Deteriorado	-	-	912,730	912,730		
12	Valor en libros	<u>1,071,299,630</u>	<u>778,408</u>	<u>912,730</u>	<u>1,072,990,768</u>		
	Reserva de PCE	<u>(9,323,784)</u>	<u>(6,509)</u>	<u>(1,499,405)</u>	<u>(10,829,698)</u>		
	Total reserva de PCE en valores	<u>(11,087,697)</u>	<u>(13,066)</u>	<u>(1,499,405)</u>	<u>(12,600,168)</u>		

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La administración confía en su capacidad de continuar el control y mantener una mínima exposición del riesgo de crédito para el Grupo como resultado de la cartera de préstamos, los activos financieros a VRCCR, a VRCORI y a CA.

En las siguientes tablas se presenta la información sobre el movimiento de las reservas de PCE de los activos financieros medidos al CA y las inversiones en valores medidas al VRCORI.

	2024								Total
	Reserva de PCE para principal				Reserva de PCE para intereses por cobrar				
	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	
Préstamos a CA:									
Saldo al inicio	111,040,592	128,693,962	146,430,699	386,165,253	2,363,544	5,643,459	14,266,686	22,273,689	408,438,942
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	1,251,155	773,036	1,131,828	3,156,019	21,474	33,422	120,638	175,534	3,331,553
<i>Cambios en la provisión:</i>									
Transferencia a PCE durante los próximos 12 meses	77,143,447	(70,162,546)	(6,980,901)	-	2,172,856	(1,751,993)	(420,863)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – no deteriorados	(36,499,675)	53,195,371	(16,695,696)	-	(688,886)	1,414,636	(725,750)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – deteriorados	(4,173,421)	(137,570,028)	141,743,449	-	(111,784)	(4,109,030)	4,220,814	-	-
<i>Provisión cargada al gasto:</i>									
Incremento (disminución) por cambios en riesgo crediticio	(33,089,557)	224,643,174	443,845,823	635,399,440	(363,238)	9,640,944	30,449,987	39,727,693	675,127,133
Originación o compra de nuevos activos financieros	42,595,737	33,397,222	17,866,939	93,859,898	819,626	1,671,005	1,614,205	4,104,836	97,964,734
Ventas y cancelaciones	(20,975,371)	(61,985,176)	(74,054,871)	(157,015,418)	(380,926)	(2,000,169)	(4,601,104)	(6,982,199)	(163,997,617)
Subtotal	(11,469,191)	196,055,220	387,657,891	572,243,920	75,462	9,311,780	27,463,088	36,850,330	609,094,250
Castigos (activos dados de baja)	(1,891,173)	(3,867,405)	(539,896,478)	(545,655,056)	-	-	(24,297,979)	(24,297,979)	(569,953,035)
Recuperación de montos previamente castigados	-	-	69,512,289	69,512,289	-	-	578,762	578,762	70,091,051
Efecto por conversión	252,985	477,632	6,261,627	6,992,244	12,477	(6,045)	149,480	155,912	7,148,156
Saldo al final	135,654,719	167,595,242	189,164,708	492,414,669	3,845,143	10,536,229	21,354,876	35,736,248	528,150,917

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023								
	Reserva de PCE para principal				Reserva de PCE para intereses por cobrar				Total
	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Subtotal	
Préstamos a CA:									
Saldo al inicio	102,770,597	88,123,331	163,350,282	354,244,210	2,074,912	4,010,341	14,549,416	20,634,669	374,878,879
<i>Cambios en la provisión:</i>									
Transferencia a PCE durante los próximos 12 meses	53,355,798	(47,530,021)	(5,825,777)	-	1,648,736	(1,423,873)	(224,863)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – no deteriorados	(21,216,543)	38,346,030	(17,129,487)	-	(457,026)	1,380,919	(923,893)	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – deteriorados	(2,800,458)	(54,517,564)	57,318,022	-	(116,607)	(2,256,184)	2,372,791	-	-
<i>Provisión cargada al gasto:</i>									
Incremento (disminución) por cambios en riesgo crediticio	(43,563,762)	119,578,407	313,398,989	389,413,634	(953,085)	3,770,156	18,831,733	21,648,804	411,062,438
Originación o compra de nuevos activos financieros	41,765,168	27,972,239	17,767,759	87,505,166	506,109	2,063,337	1,540,294	4,109,740	91,614,906
Ventas y cancelaciones	(19,230,111)	(38,464,906)	(63,777,654)	(121,472,671)	(382,850)	(1,597,929)	(5,048,802)	(7,029,581)	(128,502,252)
Subtotal	(21,028,705)	109,085,740	267,389,094	355,446,129	(829,826)	4,235,564	15,323,225	18,728,963	374,175,092
Castigos (activos dados de baja)	-	(4,713,622)	(401,183,312)	(405,896,934)	-	(303,046)	(18,797,462)	(19,100,508)	(424,997,442)
Recuperación de montos previamente castigados	-	-	78,025,442	78,025,442	-	-	1,325,216	1,325,216	79,350,658
Efecto por conversión	(40,097)	(99,932)	4,486,435	4,346,406	43,355	(262)	642,256	685,349	5,031,755
Saldo al final	111,040,592	128,693,962	146,430,699	386,165,253	2,363,544	5,643,459	14,266,686	22,273,689	408,438,942

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2024					
	<u>Reserva de PCE para principal</u>				<u>Reserva de PCE para intereses por cobrar</u>	<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)</u>	<u>Subtotal</u>		
Inversiones:						
Saldo al inicio	10,654,703	11,791	1,499,405	12,165,899	434,269	12,600,168
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	592,401	-	-	592,401	11,279	603,680
<u>Cambios en la provisión:</u>						
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – no deteriorados	(4,006)	4,006	-	-	-	-
<u>Provisión cargada al gasto:</u>						
Incremento (disminución) por cambios en riesgo crediticio	(1,529,660)	29,535	58,084	(1,442,041)	125,150	(1,316,891)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,251,331	-	-	1,251,331	332,858	1,584,189
Ventas y redención	<u>(1,741,328)</u>	<u>(6,478)</u>	<u>-</u>	<u>(1,747,806)</u>	<u>(36,856)</u>	<u>(1,784,662)</u>
Subtotal	(2,019,657)	23,057	58,084	(1,938,516)	421,152	(1,517,364)
Castigos (activos dados de baja)	-	-	-	-	(306,924)	(306,924)
Efecto por conversión	(33,392)	-	-	(33,392)	-	(33,392)
Saldo al final	<u>9,190,049</u>	<u>38,854</u>	<u>1,557,489</u>	<u>10,786,392</u>	<u>559,776</u>	<u>11,346,168</u>
	2023					
	<u>Reserva de PCE para principal</u>				<u>Reserva de PCE para intereses por cobrar</u>	<u>Total</u>
	<u>PCE durante los próximos 12 meses (Etapa 1)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)</u>	<u>Subtotal</u>		
Inversiones:						
Saldo al inicio	15,113,195	349,948	1,857,180	17,320,323	605,670	17,925,993
<u>Cambios en la provisión:</u>						
Transferencia a PCE durante los próximos 12 meses	143,338	(143,338)	-	-	-	-
Transferencia a PCE durante el tiempo de vida – no deteriorados	(2,352)	2,352	-	-	-	-
<u>Provisión cargada al gasto:</u>						
Incremento (disminución) por cambios en riesgo crediticio	1,776,898	(161,468)	(87,797)	1,527,633	(32,879)	1,494,754
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,895,249	-	-	1,895,249	11,462	1,906,711
Ventas y redención	<u>(8,271,424)</u>	<u>(35,703)</u>	<u>(269,978)</u>	<u>(8,577,105)</u>	<u>(149,982)</u>	<u>(8,727,087)</u>
Subtotal	(4,599,277)	(197,171)	(357,775)	(5,154,223)	(171,399)	(5,325,622)
Efecto por conversión	(201)	-	-	(201)	(2)	(203)
Saldo al final	<u>10,654,703</u>	<u>11,791</u>	<u>1,499,405</u>	<u>12,165,899</u>	<u>434,269</u>	<u>12,600,168</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo mantiene colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor colateral según sea el periodo de tiempo del crédito y son actualizadas de manera periódica.

La tabla a continuación detalla las carteras de préstamo de las subsidiarias bancarias del Grupo que están expuestas al riesgo de crédito y el correspondiente valor de su garantía:

	Nota	Préstamos (principal)		Garantías	
		2024	2023	2024	2023
Hipotecaria (inmuebles)		5,627,532,014	5,079,040,984	14,813,252,960	13,067,629,507
Prendaria (muebles)		1,161,564,698	921,278,238	2,681,042,290	2,031,548,599
Depósitos pignorados		648,085,608	654,061,844	828,532,574	792,239,768
Otras garantías reales		633,477,220	631,466,178	1,434,329,534	1,363,494,080
Sin garantía (fiduciarias)		8,360,815,015	7,272,583,150	-	-
Total	14	16,431,474,555	14,558,430,394	19,757,157,358	17,254,911,954

A continuación, se muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas de PCE para préstamos agrupados por morosidad:

	Nota	2024	
		Préstamos bruto	Préstamos neto
Préstamos al día		15,290,542,475	15,097,728,244
Hasta 30 días		664,368,219	616,295,412
De 31 días a 60 días		229,052,693	183,246,785
De 61 días a 90 días		132,788,930	89,600,963
De 91 días a 180 días		238,927,119	80,491,294
Más de 181 días		123,540,891	83,706,712
Subtotal		16,679,220,327	16,151,069,410
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	(40,837,915)
Valor en libros	14	16,679,220,327	16,110,231,495

	Nota	2023	
		Préstamos bruto	Préstamos neto
Préstamos al día		13,678,014,538	13,498,137,417
Hasta 30 días		477,326,296	443,695,808
De 31 días a 60 días		240,794,146	207,246,212
De 61 días a 90 días		118,006,681	79,364,659
De 91 días a 180 días		121,900,659	33,487,977
Más de 181 días		101,227,497	66,898,802
Subtotal		14,737,269,817	14,328,830,875
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	(37,649,682)
Valor en libros	14	14,737,269,817	14,291,181,193

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los préstamos a CA representaban el 66% de los activos totales.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene préstamos reestructurados por la suma de B/.851,237,096 (2023: B/.698,429,232).

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Grupo que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación (se utiliza la calificación de riesgo internacional de Fitch Ratings Inc., Standard and Poor's o Moody's, según disponibilidad):

	2024			
	Valores comprados bajo acuerdos de reventa (Nota 10)	Inversiones a VRCORI (Nota 12)	Inversiones a CA (Nota 13)	Total
AAA hasta A	-	519,148,941	246,443,424	765,592,365
BBB+ hasta B	84,402	855,018,205	536,457,854	1,391,560,461
CCC+ hasta CCC	-	200,728,159	-	200,728,159
C hasta D	-	794,211	-	794,211
Total bruto	84,402	1,575,689,516	782,901,278	2,358,675,196
Intereses por cobrar	-	-	35,969,113	35,969,113
Reserva de PCE	-	-	(2,733,903)	(2,733,903)
Total	84,402	1,575,689,516	816,136,488	2,391,910,406

	2023			
	Valores comprados bajo acuerdos de reventa (Nota 10)	Inversiones a VRCORI (Nota 12)	Inversiones a CA (Nota 13)	Total
AAA hasta A	-	159,078,784	282,661,117	441,739,901
BBB+ hasta B	4,020	544,490,215	533,393,122	1,077,887,357
CCC+ hasta CCC	-	368,509,039	-	368,509,039
C hasta D	-	912,730	-	912,730
Total bruto	4,020	1,072,990,768	816,054,239	1,889,049,027
Intereses por cobrar	-	-	40,329,221	40,329,221
Reserva de PCE	-	-	(1,770,470)	(1,770,470)
Total	4,020	1,072,990,768	854,612,990	1,927,607,778

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversiones VRCORI y CA, el Grupo utiliza la calificación de las calificadoras internacionales o su homologación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Concentración de riesgo de activos financieros

Sectores geográficos

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Grupo clasificados por región geográfica:

	Nota	2024				Total
		Panamá	América Latina y el Caribe	Canadá y Estados Unidos de América	Europa y Asia	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	46,247,475	3,675,689,507	556,815,838	39,683,646	4,318,436,466
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	84,402	-	-	84,402
Inversiones a VRCORI	12	113,595	1,007,256,228	538,336,117	29,983,576	1,575,689,516
Inversiones a CA	13	97,680,198	443,336,426	224,037,558	51,082,306	816,136,488
Préstamos a CA	14	583,255,130	15,427,237,247	88,962,155	10,776,963	16,110,231,495
Total		727,296,398	20,553,603,810	1,408,151,668	131,526,491	22,820,578,367
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	479,765,327	17,664,371,519	11,004,069	23,661,615	18,178,802,530
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	296,124,408	-	-	296,124,408
Financiamientos recibidos	24	161,180,041	505,902,613	526,682,794	960,158,802	2,153,924,250
Bonos por pagar	25	257,366,754	100,822,021	32,876,618	-	391,065,393
Deuda subordinada	26	21,302,932	104,858,784	86,075,754	337,014,324	549,251,794
Pasivos por arrendamientos	32	2,420,566	78,286,060	-	-	80,706,626
Total		922,035,620	18,750,365,405	656,639,235	1,320,834,741	21,649,875,001
Compromisos y contingencias	34	211,423,760	7,137,286,222	30,602,515	35,449,578	7,414,762,075

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023				Total
		Panamá	América Latina y el Caribe	Canadá y Estados Unidos de América	Europa y Asia	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	51,008,295	3,178,268,208	883,194,172	13,777,648	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	-	4,020	-	-	4,020
Inversiones a VRCORI	12	3,116,469	859,866,015	184,068,948	25,939,336	1,072,990,768
Inversiones a CA	13	114,540,100	413,551,472	274,331,017	52,190,401	854,612,990
Préstamos a CA	14	562,950,454	13,658,973,188	57,475,554	11,781,997	14,291,181,193
Total		<u>731,615,318</u>	<u>18,110,662,903</u>	<u>1,399,069,691</u>	<u>103,689,382</u>	<u>20,345,037,294</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	521,477,454	15,599,418,782	8,184,973	18,097,871	16,147,179,080
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	306,015,307	-	-	306,015,307
Financiamientos recibidos	24	71,221,549	459,196,526	466,209,368	934,067,686	1,930,695,129
Bonos por pagar	25	250,985,882	43,481,874	42,004,525	-	336,472,281
Deuda subordinada	26	20,950,657	100,116,719	81,646,335	270,554,307	473,268,018
Pasivos por arrendamientos	32	2,122,533	76,362,109	-	-	78,484,642
Total		<u>866,758,075</u>	<u>16,584,591,317</u>	<u>598,045,201</u>	<u>1,222,719,864</u>	<u>19,272,114,457</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>213,470,324</u>	<u>6,320,290,159</u>	<u>22,868,929</u>	<u>42,976,158</u>	<u>6,599,605,570</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sectores por industria

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Grupo:

	Nota	2024				Total
		Instituciones financieras	Industrias	Inmobiliarias	Gobierno y otras industrias	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,318,436,466	-	-	-	4,318,436,466
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	29,200	-	-	55,202	84,402
Inversiones a VRCORI	12	494,327,861	39,422,317	10,595,122	1,031,344,216	1,575,689,516
Inversiones a CA	13	112,944,379	40,964,812	9,639,529	652,587,768	816,136,488
Préstamos a CA	14	283,367,853	1,425,496,582	2,143,787,152	12,257,579,908	16,110,231,495
Total		5,209,105,759	1,505,883,711	2,164,021,803	13,941,567,094	22,820,578,367
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	2,093,208,213	414,247,756	254,130,239	15,417,216,322	18,178,802,530
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	207,966,546	-	-	88,157,862	296,124,408
Financiamientos recibidos	24	2,132,344,893	-	-	21,579,357	2,153,924,250
Bonos por pagar	25	391,065,393	-	-	-	391,065,393
Deuda subordinada	26	507,570,689	-	-	41,681,105	549,251,794
Pasivos por arrendamientos	32	-	640,045	27,390,278	52,676,303	80,706,626
Total		5,332,155,734	414,887,801	281,520,517	15,621,310,949	21,649,875,001
Compromisos y contingencias	34	869,403,493	238,214,492	7,853,199	6,299,290,891	7,414,762,075

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023				Total
		Instituciones financieras	Industrias	Inmobiliarias	Gobierno y otras industrias	
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,126,248,323	-	-	-	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	4,020	-	-	-	4,020
Inversiones a VRCORI	12	60,160,917	33,168,478	3,501,361	976,160,012	1,072,990,768
Inversiones a CA	13	105,658,374	41,049,317	15,665,573	692,239,726	854,612,990
Préstamos a CA	14	181,911,575	1,317,066,670	2,046,579,439	10,745,623,509	14,291,181,193
Total		<u>4,473,983,209</u>	<u>1,391,284,465</u>	<u>2,065,746,373</u>	<u>12,414,023,247</u>	<u>20,345,037,294</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	22	2,039,748,284	446,449,809	236,513,648	13,424,467,339	16,147,179,080
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	223,041,230	-	-	82,974,077	306,015,307
Financiamientos recibidos	24	1,910,830,153	-	-	19,864,976	1,930,695,129
Bonos por pagar	25	336,472,281	-	-	-	336,472,281
Deuda subordinada	26	442,202,778	-	-	31,065,240	473,268,018
Pasivos por arrendamientos	32	-	980,067	29,262,630	48,241,945	78,484,642
Total		<u>4,952,294,726</u>	<u>447,429,876</u>	<u>265,776,278</u>	<u>13,606,613,577</u>	<u>19,272,114,457</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>661,734,629</u>	<u>339,858,690</u>	<u>14,862,239</u>	<u>5,583,150,012</u>	<u>6,599,605,570</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.3 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado dependerá de las condiciones de los países en los que las subsidiarias del Grupo mantienen operaciones. Por ello, se realiza un análisis de las condiciones económicas de cada país.

Como parte del riesgo de mercado el Grupo está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés, este riesgo se refiere a la exposición en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los periodos de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contar con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Grupo por medio de los Comités de Activos y Pasivos (ALCO) revisa periódicamente la exposición al riesgo de tasa de interés.

Administración del riesgo de mercado

Las políticas establecidas para el riesgo de precio y el riesgo de tasa de interés del Grupo disponen el cumplimiento de límites prudentes por monto, por emisor, plazo y concentración.

La Junta Directiva del Grupo, ha determinado que todo lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el ALCO; este Comité es responsable por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de revisar y aprobar su adecuada implementación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Nota	2024					Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés		
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,111,979,334	47,436,903	-	-	159,020,229	-	4,318,436,466
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	55,203	29,199	-	-	-	-	84,402
Inversiones a VRRCR	11	27,548,260	-	-	-	13,990,994	-	41,539,254
Inversiones a VRCORI	12	526,893,740	317,655,798	403,162,822	302,722,092	25,255,064	-	1,575,689,516
Inversiones a CA	13	99,650,219	128,761,196	347,248,223	240,476,850	-	-	816,136,488
Préstamos a CA	14	8,655,999,700	4,339,939,484	1,124,687,950	1,832,043,178	-	157,561,183	16,110,231,495
Total		<u>13,422,126,456</u>	<u>4,833,822,580</u>	<u>1,875,098,995</u>	<u>2,375,242,120</u>	<u>198,266,287</u>	<u>157,561,183</u>	<u>22,862,117,621</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos	22	10,139,803,562	5,329,923,005	686,130,102	6,700,532	2,016,245,329	-	18,178,802,530
Valores comprados bajo acuerdos de recompra	23	246,375,241	47,013,727	2,735,440	-	-	-	296,124,408
Financiamientos recibidos	24	511,744,754	1,001,543,489	485,205,464	155,430,543	-	-	2,153,924,250
Bonos por pagar	25	42,118,393	21,659,250	327,287,750	-	-	-	391,065,393
Deuda subordinada	26	108,267,814	142,816,060	82,009,264	216,158,656	-	-	549,251,794
Total		<u>11,048,309,764</u>	<u>6,542,955,531</u>	<u>1,583,368,020</u>	<u>378,289,731</u>	<u>2,016,245,329</u>	<u>-</u>	<u>21,569,168,375</u>
Sensibilidad a tasa de interés		<u>2,373,816,692</u>	<u>(1,709,132,951)</u>	<u>291,730,975</u>	<u>1,996,952,389</u>	<u>(1,817,979,042)</u>	<u>157,561,183</u>	<u>1,292,949,246</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>607,712,549</u>	<u>469,004,277</u>	<u>5,018,415,652</u>	<u>1,319,629,597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,414,762,075</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023					Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés		
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,987,867,668	6,542,458	-	-	131,838,197	-	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	4,020	-	-	-	-	-	4,020
Inversiones a VRRCR	11	19,934,880	-	-	-	12,207,446	-	32,142,326
Inversiones a VRCORI	12	268,397,680	241,544,617	391,687,477	159,159,821	12,201,173	-	1,072,990,768
Inversiones a CA	13	22,851,208	155,649,692	385,509,554	290,602,536	-	-	854,612,990
Préstamos a CA	14	6,300,573,254	3,369,832,070	1,620,062,284	2,901,407,258	-	99,306,327	14,291,181,193
Total		10,599,628,710	3,773,568,837	2,397,259,315	3,351,169,615	156,246,816	99,306,327	20,377,179,620
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos	22	8,848,010,051	4,259,861,873	921,903,743	4,698,613	2,112,704,800	-	16,147,179,080
Valores comprados bajo acuerdos de recompra	23	247,497,714	39,238,160	19,279,433	-	-	-	306,015,307
Financiamientos recibidos	24	549,743,001	593,184,322	651,617,241	136,150,565	-	-	1,930,695,129
Bonos por pagar	25	42,101,744	-	63,481,874	230,888,663	-	-	336,472,281
Deuda subordinada	26	103,805,459	154,271,332	66,015,823	149,175,404	-	-	473,268,018
Total		9,791,157,969	5,046,555,687	1,722,298,114	520,913,245	2,112,704,800	-	19,193,629,815
Sensibilidad a tasa de interés		808,470,741	(1,272,986,850)	674,961,201	2,830,256,370	(1,956,457,984)	99,306,327	1,183,549,805
Compromisos y contingencias	34	367,294,646	497,243,364	4,670,454,970	1,064,612,590	-	-	6,599,605,570

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Junta Directiva fija límites en el nivel de descalce de la revisión de la tasa de interés que puede ser asumida, la cual es revisada por el ALCO.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presentan las tasas de interés efectivas cobradas y pagadas por las distintas entidades bancarias del Grupo, dentro de los diferentes rubros de activos y pasivos:

	2024									
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Banco de la Producción, S.A. (Nicaragua)	Banco Promerica, S.A. (El Salvador)	Banco Promerica, S.A. (Guatemala)	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)	Banco de Finanzas, S.A. (Nicaragua)
Activos:										
Depósitos a plazo en bancos	-	5.6%	6.9%	7.5%	2.5%	-	-	-	4.0%	4.9%
Préstamos a CA	8.4%	11.2%	24.9%	10.8%	11.0%	16.4%	16.5%	8.3%	12.5%	12.2%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	-	-	5.6%	-	-	-	-	-
Inversiones a VRRCR	-	4.8%	-	-	5.4%	-	-	-	5.3%	-
Inversiones a VRCORI	7.3%	3.5%	-	1.4%	9.0%	7.3%	8.7%	3.2%	4.0%	-
Inversiones a CA	2.7%	-	12.0%	7.6%	-	5.2%	-	-	-	8.3%
Pasivos:										
Depósitos a clientes:										
A la vista	-	1.3%	1.0%	0.5%	1.4%	3.0%	7.6%	-	1.0%	2.4%
De ahorro	0.9%	1.8%	1.8%	0.9%	0.4%	3.2%	3.0%	0.2%	1.2%	1.5%
A plazo fijo	5.8%	7.0%	10.5%	5.6%	5.7%	7.3%	12.0%	5.0%	7.2%	5.9%
Interbancarios	-	0.2%	11.4%	5.5%	4.0%	0.1%	0.3%	0.5%	3.0%	5.4%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	4.2%	-	-	-	4.8%	3.0%	-	-	7.8%
Financiamientos recibidos	4.7%	6.2%	5.3%	8.9%	8.4%	7.7%	10.3%	-	7.8%	7.8%
Bonos por pagar	-	4.1%	-	7.6%	7.5%	7.8%	-	-	8.9%	7.4%
Deuda subordinada	9.5%	10.6%	9.7%	-	10.1%	10.9%	10.3%	-	11.4%	12.6%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Banco de la Producción, S.A. (Nicaragua)	Banco Promerica, S.A. (El Salvador)	Banco Promerica, S.A. (Guatemala)	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Activos:									
Depósitos a plazo en bancos	5.5%	3.2%	3.0%	7.0%	2.2%	-	-	-	1.7%
Préstamos a CA	8.3%	11.5%	22.7%	10.6%	10.5%	15.7%	13.5%	8.2%	12.0%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	-	-	6.5%	-	-	-	-
Inversiones a VRRCR	-	3.8%	-	-	2.2%	-	-	-	5.1%
Inversiones a VRCORI	6.4%	4.7%	-	1.6%	8.5%	7.2%	10.1%	2.7%	2.6%
Inversiones a CA	2.8%	-	8.9%	6.4%	-	5.2%	-	-	-
Pasivos:									
Depósitos a clientes:									
A la vista	-	0.9%	0.8%	0.6%	1.3%	2.6%	6.6%	-	0.7%
De ahorro	0.9%	1.3%	2.0%	0.9%	0.4%	2.6%	1.2%	0.2%	0.9%
A plazo fijo	5.5%	6.5%	6.7%	5.3%	5.3%	6.3%	10.9%	4.8%	7.3%
Interbancarios	0.8%	0.7%	7.1%	6.3%	2.5%	0.1%	0.3%	0.5%	3.1%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	-	-	-	6.0%	3.5%	-	-
Financiamientos recibidos	5.7%	6.1%	5.6%	7.8%	7.7%	7.7%	6.9%	-	8.3%
Bonos por pagar	-	3.5%	-	-	8.3%	-	-	-	9.5%
Deuda subordinada	9.4%	9.0%	10.4%	-	9.7%	12.2%	10.7%	-	12.2%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Generalmente, la administración del Grupo para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causado por aumento o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en la tasa de interés. A continuación, se resumen el impacto en los resultados del Grupo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Incremento de 100 pb	42,498,368	31,860,775
Disminución de 100 pb	(42,498,368)	(31,860,775)
Incremento de 200 pb	84,996,736	63,721,549
Disminución de 200 pb	(84,996,736)	(63,721,549)

4.4 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no pueda cumplir con todas sus obligaciones, por causa entre otros de: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera, la excesiva concentración de una fuente en particular. El Grupo mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

La administración lleva un control adecuado de la programación de vencimientos y recuperaciones con el fin de prever cualquier exposición que pueda originarse del giro normal del negocio. Esta información es analizada periódicamente en el ALCO.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

El Grupo ha establecido niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de sus operaciones y cumplir con sus compromisos.

El riesgo de liquidez ocasionado por descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando la brecha de liquidez o calce financiero. Para este análisis se efectúan pruebas de tensión o "stress" las cuales se desarrollan en distintos escenarios considerando que cubren condiciones de mercado normales y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetas a la revisión y aprobación del ALCO, el cual está conformado por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Grupo para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y las inversiones en instrumentos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

El siguiente cuadro detalla el calce de plazos de los activos y pasivos financieros del Grupo, según sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de cierre:

	Nota	2024					Sin vencimientos	Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años				
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,270,999,563	47,436,903	-	-	-	-	4,318,436,466	
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	55,203	29,199	-	-	-	-	84,402	
Inversiones a VRCR	11	39,210,324	-	-	-	2,328,930	-	41,539,254	
Inversiones a VRCORI	12	540,466,578	317,655,802	404,356,934	313,210,202	-	-	1,575,689,516	
Inversiones a CA	13	75,332,488	130,250,285	365,617,709	244,936,006	-	-	816,136,488	
Préstamos a CA	14	2,101,620,094	2,957,989,075	5,969,642,743	4,923,418,400	-	157,561,183	16,110,231,495	
Total		<u>7,027,684,250</u>	<u>3,453,361,264</u>	<u>6,739,617,386</u>	<u>5,481,564,608</u>	<u>2,328,930</u>	<u>157,561,183</u>	<u>22,862,117,621</u>	
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	12,155,848,895	5,324,438,002	691,815,102	6,700,531	-	-	18,178,802,530	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	246,375,241	47,013,727	2,735,440	-	-	-	296,124,408	
Financiamientos recibidos	24	219,853,833	716,267,140	980,500,170	237,303,107	-	-	2,153,924,250	
Bonos por pagar	25	17,926,228	33,616,822	339,522,343	-	-	-	391,065,393	
Deuda subordinada	26	4,861,311	18,478,561	199,159,321	326,752,601	-	-	549,251,794	
Pasivos por arrendamientos	32	4,217,924	13,347,958	44,340,598	18,800,146	-	-	80,706,626	
Total		<u>12,649,083,432</u>	<u>6,153,162,210</u>	<u>2,258,072,974</u>	<u>589,556,385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,649,875,001</u>	
Posición neta		<u>(5,621,399,182)</u>	<u>(2,699,800,946)</u>	<u>4,481,544,412</u>	<u>4,892,008,223</u>	<u>2,328,930</u>	<u>157,561,183</u>	<u>1,212,242,620</u>	
Compromisos y contingencias	34	<u>607,712,549</u>	<u>469,004,277</u>	<u>5,018,415,652</u>	<u>255,381,770</u>	<u>1,064,247,827</u>	<u>-</u>	<u>7,414,762,075</u>	

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023					Sin vencimientos	Vencidos	Total
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años				
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,119,703,910	6,544,413	-	-	-	-	4,126,248,323	
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	4,020	-	-	-	-	-	4,020	
Inversiones a VRRCR	11	29,856,014	-	-	-	2,286,312	-	32,142,326	
Inversiones a VRCORI	12	263,890,410	241,544,615	395,659,509	171,896,234	-	-	1,072,990,768	
Inversiones a CA	13	8,526,488	157,449,081	398,034,884	290,602,537	-	-	854,612,990	
Préstamos a CA	14	1,886,151,254	2,655,736,946	5,255,145,814	4,394,840,852	-	99,306,327	14,291,181,193	
Total		6,308,132,096	3,061,275,055	6,048,840,207	4,857,339,623	2,286,312	99,306,327	20,377,179,620	
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	10,973,733,791	4,247,083,567	921,663,109	4,698,613	-	-	16,147,179,080	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	247,497,715	39,238,160	19,279,432	-	-	-	306,015,307	
Financiamientos recibidos	24	323,047,066	415,130,213	994,344,352	198,173,498	-	-	1,930,695,129	
Bonos por pagar	25	13,159,059	9,214,736	293,049,356	21,049,130	-	-	336,472,281	
Deuda subordinada	26	3,638,688	13,269,668	185,807,771	270,551,891	-	-	473,268,018	
Pasivos por arrendamientos	32	3,744,170	13,254,270	42,929,840	18,556,362	-	-	78,484,642	
Total		11,564,820,489	4,737,190,614	2,457,073,860	513,029,494	-	-	19,272,114,457	
Posición neta		(5,256,688,393)	(1,675,915,559)	3,591,766,347	4,344,310,129	2,286,312	99,306,327	1,105,065,163	
Compromisos y contingencias	34	367,294,646	497,243,364	4,670,454,970	172,738,718	891,873,872	-	6,599,605,570	

Los déficits evidenciados en el cuadro anterior se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin considerar el flujo financiero más probable del ciclo del negocio (la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata). Para este caso en particular, el vencimiento de pasivos financieros se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el Grupo por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se estima un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a minimizarse y estabilizarse para los periodos de tiempo indicados reflejando un panorama más apegado a la realidad. Esta situación se considera normal por la naturaleza de la operación del Grupo (bancaria).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Evaluación del índice de liquidez

El Grupo evalúa su nivel de riesgo de liquidez mediante el siguiente índice: (efectivo y efectos de caja + valores comprados bajo acuerdos de reventa + inversiones a VRCR + inversiones a VRCORI) / depósitos recibidos. Al 31 de diciembre de 2024 el indicador de liquidez del Grupo fue de 33% (31 de diciembre de 2023: 32%). A continuación, los resultados por subsidiarias bancarias:

2024

	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)	Banco de Finanzas, S.A. (Nicaragua)
Al cierre	4%	37%	33%	36%	38%	30%	58%	34%	35%	27%
Promedio del período	3%	37%	30%	38%	36%	28%	53%	36%	32%	27%
Máximo del período	4%	39%	33%	42%	38%	30%	58%	40%	35%	28%
Mínimo del período	2%	36%	27%	36%	35%	24%	49%	33%	31%	26%

2023

	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Al cierre	4%	39%	27%	42%	36%	27%	56%	40%	35%
Promedio del período	9%	40%	26%	41%	37%	27%	57%	43%	32%
Máximo del período	20%	45%	28%	44%	40%	29%	58%	51%	35%
Mínimo del período	3%	36%	25%	40%	35%	25%	56%	36%	30%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Grupo, y las contingencias por riesgos crediticios fuera del estado consolidado de situación financiera sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

2024							
	Nota	Valor en libros	Flujo futuro no descontado	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos	22	18,178,802,530	18,510,986,620	17,755,173,959	689,843,471	57,166,359	8,802,831
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	296,124,408	299,180,280	296,287,552	2,892,728	-	-
Financiamientos recibidos	24	2,153,924,250	2,573,138,496	1,055,255,949	784,414,901	420,811,850	312,655,796
Bonos por pagar	25	391,065,393	509,145,932	76,449,628	138,518,609	294,177,695	-
Deuda subordinada	26	549,251,794	798,105,507	63,139,762	186,174,340	166,176,252	382,615,153
Pasivos por arrendamientos	32	80,706,626	104,394,879	23,544,371	36,284,348	23,796,113	20,770,047
Total		<u>21,649,875,001</u>	<u>22,794,951,714</u>	<u>19,269,851,221</u>	<u>1,838,128,397</u>	<u>962,128,269</u>	<u>724,843,827</u>
Compromisos y contingencias	34		<u>7,414,762,075</u>	<u>1,076,716,826</u>	<u>2,468,828,586</u>	<u>2,549,587,066</u>	<u>1,319,629,597</u>
2023							
	Nota	Valor en libros	Flujo futuro no descontado	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos	22	16,147,179,080	16,657,853,809	15,642,898,949	967,602,221	42,113,394	5,239,245
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	306,015,307	308,377,994	287,870,007	20,507,987	-	-
Financiamientos recibidos	24	1,930,695,129	2,264,296,148	818,240,145	868,270,928	325,030,407	252,754,668
Bonos por pagar	25	336,472,281	472,516,236	45,663,574	109,966,832	289,968,556	26,917,274
Deuda subordinada	26	473,268,018	706,650,107	50,683,398	152,937,389	189,841,798	313,187,522
Pasivos por arrendamientos	32	78,484,642	101,742,452	23,372,941	34,420,500	22,512,614	21,436,397
Total		<u>19,272,114,457</u>	<u>20,511,436,746</u>	<u>16,868,729,014</u>	<u>2,153,705,857</u>	<u>869,466,769</u>	<u>619,535,106</u>
Compromisos y contingencias	34		<u>6,599,605,570</u>	<u>864,538,010</u>	<u>3,841,440,753</u>	<u>829,014,217</u>	<u>1,064,612,590</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con respecto al riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos líquidos tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

Para los pasivos financieros no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados por pagar, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado consolidado de situación financiera.

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos financieros no derivados y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a 12 meses después de la fecha de reporte:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos financieros:		
Inversiones a VRRCR	2,328,930	2,286,312
Inversiones a VRCORI	717,567,136	567,555,743
Inversiones a CA	610,553,715	688,637,421
Préstamos a CA	11,050,622,326	9,749,292,993
Total	<u>12,381,072,107</u>	<u>11,007,772,469</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos recibidos	698,515,633	926,361,722
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,735,440	19,279,432
Financiamientos recibidos	1,217,803,277	1,192,517,850
Bonos por pagar	339,522,343	314,098,486
Deuda subordinada	525,911,922	456,359,662
Pasivos por arrendamiento	63,140,744	61,486,202
Total	<u>2,847,629,359</u>	<u>2,970,103,354</u>
Compromisos y contingencias	<u>6,338,045,249</u>	<u>5,735,067,560</u>

Reserva de liquidez

Como parte de la administración del riesgo de liquidez resultante de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos conformados por efectivo y equivalentes de efectivo, e inversiones en instrumentos de deuda, los cuales pueden ser rápidamente vendidos para reunir los requerimientos de liquidez; además, el Grupo mantiene acuerdos de líneas de crédito con otros bancos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas fuera del estado consolidado de situación financiera

Los compromisos de cartas de crédito, garantías y avales, cobranzas y líneas de crédito

Los montos contractuales de los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera del Grupo que compromete a extender el crédito de los clientes son incluidos en la tabla que a continuación se presenta, basada en la fecha de vencimiento más reciente:

	2024			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Cartas de crédito	51,669,005	38,239,216	11,594,612	101,502,833
Garantías, avales y promesas de pagos	428,425,034	274,124,080	12,499,845	715,048,959
Línea de crédito	596,622,787	4,706,052,356	1,295,535,140	6,598,210,283
Total	1,076,716,826	5,018,415,652	1,319,629,597	7,414,762,075

	2023			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Cartas de crédito	96,411,351	55,206,869	-	151,618,220
Garantías, avales y promesas de pagos	432,314,980	175,826,253	9,591,553	617,732,786
Línea de crédito	335,811,679	4,439,421,848	1,055,021,037	5,830,254,564
Total	864,538,010	4,670,454,970	1,064,612,590	6,599,605,570

Al 31 de diciembre de 2024, las líneas de crédito incluyen un monto de B/.5,690,770,111 (2023: B/.5,300,073,671) correspondiente a los saldos disponibles de tarjetas de crédito. Estos saldos son considerados una contingencia revocable, ya que el Grupo cuenta con mecanismos contractuales para detener o limitar su uso.

4.5 Riesgo de Moneda

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	Nota	2024							Total
		US Dólares	Colones	Lempiras	Quetzales	Córdobas	Pesos	Euros	
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,042,480,131	151,141,889	138,084,304	399,013,523	400,774,403	170,702,397	16,239,819	4,318,436,466
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	84,402	-	-	-	-	-	-	84,402
Inversiones a VRRCR	11	40,933,208	606,046	-	-	-	-	-	41,539,254
Inversiones a VRCORI	12	1,075,379,425	22,092,705	-	283,557,511	-	194,659,875	-	1,575,689,516
Inversiones a CA	13	484,150,153	-	16,465,452	150,749,580	164,771,303	-	-	816,136,488
Préstamos a CA	14	12,523,723,693	491,412,666	443,808,544	2,103,455,406	161,575,567	386,255,619	-	16,110,231,495
Total		<u>17,166,751,012</u>	<u>665,253,306</u>	<u>598,358,300</u>	<u>2,936,776,020</u>	<u>727,121,273</u>	<u>751,617,891</u>	<u>16,239,819</u>	<u>22,862,117,621</u>
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	13,272,648,219	581,685,991	518,398,415	2,306,423,222	980,655,902	510,257,219	8,733,562	18,178,802,530
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	44,691,263	11,038,712	-	190,858,152	6,069,682	43,466,599	-	296,124,408
Financiamientos recibidos	24	1,800,197,163	34,125,534	44,658,931	222,634,263	-	52,308,359	-	2,153,924,250
Bonos por pagar	25	391,065,393	-	-	-	-	-	-	391,065,393
Deuda subordinada	26	519,166,299	-	-	-	-	30,085,495	-	549,251,794
Pasivos por arrendamientos	32	80,066,644	237,332	355,360	47,290	-	-	-	80,706,626
Total		<u>16,107,834,981</u>	<u>627,087,569</u>	<u>563,412,706</u>	<u>2,719,962,927</u>	<u>986,725,584</u>	<u>636,117,672</u>	<u>8,733,562</u>	<u>21,649,875,001</u>
Posición neta		<u>1,058,916,031</u>	<u>38,165,737</u>	<u>34,945,594</u>	<u>216,813,093</u>	<u>(259,604,311)</u>	<u>115,500,219</u>	<u>7,506,257</u>	<u>1,212,242,620</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>4,965,460,477</u>	<u>29,635,996</u>	<u>209,132,092</u>	<u>1,985,295,708</u>	<u>17,411,008</u>	<u>202,620,235</u>	<u>5,206,559</u>	<u>7,414,762,075</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023							Total
		US Dólares	Colones	Lempiras	Quetzales	Córdobas	Pesos	Euros	
Activos financieros:									
Efectivo y depósitos en bancos	9	3,035,866,247	144,294,697	106,805,157	311,659,799	340,767,277	175,926,145	10,929,001	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	4,020	-	-	-	-	-	-	4,020
Inversiones a VRCR	11	30,595,043	1,547,283	-	-	-	-	-	32,142,326
Inversiones a VRCORI	12	674,110,224	23,829,238	-	192,612,473	-	182,438,833	-	1,072,990,768
Inversiones a CA	13	552,046,869	-	9,166,958	149,655,007	143,744,156	-	-	854,612,990
Préstamos a CA	14	11,244,361,666	468,883,593	412,263,163	1,696,341,962	105,444,578	363,886,231	-	14,291,181,193
Total		<u>15,536,984,069</u>	<u>638,554,811</u>	<u>528,235,278</u>	<u>2,350,269,241</u>	<u>589,956,011</u>	<u>722,251,209</u>	<u>10,929,001</u>	<u>20,377,179,620</u>
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos	22	12,024,071,507	600,228,589	464,482,544	1,811,702,571	742,464,395	500,753,201	3,476,273	16,147,179,080
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	-	-	-	223,041,230	-	82,974,077	-	306,015,307
Financiamientos recibidos	24	1,626,129,319	34,118,424	40,008,717	217,746,232	-	12,692,437	-	1,930,695,129
Bonos por pagar	25	336,472,281	-	-	-	-	-	-	336,472,281
Deuda subordinada	26	454,017,718	-	-	-	-	19,250,300	-	473,268,018
Pasivos por arrendamientos	32	77,711,869	328,962	370,374	73,437	-	-	-	78,484,642
Total		<u>14,518,402,694</u>	<u>634,675,975</u>	<u>504,861,635</u>	<u>2,252,563,470</u>	<u>742,464,395</u>	<u>615,670,015</u>	<u>3,476,273</u>	<u>19,272,114,457</u>
Posición neta		<u>1,018,581,375</u>	<u>3,878,836</u>	<u>23,373,643</u>	<u>97,705,771</u>	<u>(152,508,384)</u>	<u>106,581,194</u>	<u>7,452,728</u>	<u>1,105,065,163</u>
Compromisos y contingencias	34	<u>4,269,963,452</u>	<u>26,929,663</u>	<u>179,775,363</u>	<u>1,931,499,744</u>	<u>19,326,010</u>	<u>165,863,967</u>	<u>6,247,371</u>	<u>6,599,605,570</u>

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

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.6 Riesgo Operacional

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

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios de las Subsidiarias del Grupo asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

Los departamentos de Auditoría Interna del Grupo a través de sus programas realizan una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto a los departamentos de administración de riesgos, monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Grupo ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control, riesgo y registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

Con relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el “Código de Ética” de los bancos del Grupo.

El Grupo ha realizado una inversión significativa en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. *Administración del Capital*

El Grupo administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por las entidades reguladoras de cada una de las jurisdicciones en el cual opera: en Panamá por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en Costa Rica por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en Honduras por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en Nicaragua por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, en El Salvador por la Superintendencia del Sistema Financiero, en Guatemala por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, en Ecuador por la Superintendencia de Bancos, en República Dominicana por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y en Islas Cayman por Cayman Island Monetary Authority (CIMA).
- Continuidad como negocio en marcha mientras maximizan los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital. Las estrategias del Grupo se revisan y analizan periódicamente.
- Mantener un capital base lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Grupo como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la administración del Grupo, basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá como se detallan a continuación:

a. Panamá

El Grupo analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 005-98 del 14 de octubre de 1998, modificado por el Acuerdo No. 005-99 del 14 de julio de 1999 para los bancos de Licencia General.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgos, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 001-2015, con modificaciones contempladas en el Acuerdo No. 013-2015, en el Artículo No. 1, y las modificaciones de los Acuerdo No. 003-2016 y No. 008-2016, el cual establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte.

Adicionalmente se emitieron los Acuerdos No. 003-2018 y 006-2019 sobre riesgo de mercado; así como el Acuerdo No. 011-2018 sobre riesgo operativo. Estos riesgos deben ser cuantificados de acuerdo con lo establecido en la normativa y formará parte de los activos ponderados por riesgo en el cálculo de la adecuación de capital.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Acuerdo No. 01-2015 y su modificación en el Acuerdo No. 013-2015, se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y grupos bancarios. El propósito del acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a los estándares internacionales. Efectivo a partir del 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No. 003-2016, fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito de acuerdo con la clasificación de activos por categoría, calificación internacional de riesgo, contingencias irrevocables pendientes por desembolsar y riesgo de contraparte, colateral financiero admisible, garantías admisibles, derivados de crédito y determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito. Efectivo a partir de 1 de julio de 2016.

b. Costa Rica

El Banco como ente regulado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), requiere mantener un índice de suficiencia patrimonial tomando como base los activos ponderados por riesgo. Según Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”, se debe mantener un patrimonio mínimo del 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera.

c. Honduras

El Banco utiliza el índice establecido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Este índice mide la adecuación de capital comparando el volumen de los recursos propios del Banco con sus activos ponderados conforme a su riesgo relativo. Para efectos de la adecuación de capital, los recursos propios se clasifican como capital primario y capital complementario. El índice mínimo de adecuación de capital establecido por la CNBS es del 10%.

d. Nicaragua

De acuerdo con el Artículo No. 19 de la Ley No. 561 – Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, el Banco debe mantener una relación de por lo menos el 10% entre la base de cálculo de capital y los activos de riesgos crediticios y nocionales. Sin perjuicio de lo indicado anteriormente y con el objeto de velar en todo momento por los intereses de los depositantes, el Superintendente podrá incrementar, mediante resolución fundada, el capital requerido de una institución en particular. El techo máximo que el Superintendente podrá establecer en el capital requerido para estos últimos riesgos será de dos puntos porcentuales por encima del mínimo requerido.

e. El Salvador

La Ley de bancos de El Salvador, en su Artículo No. 41, menciona que, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los Bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas: un 12% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados por riesgos netos de depreciación, reservas y provisiones de saneamiento, conforme lo establece la citada Ley. A la vez, el Fondo Patrimonial de un banco no podrá ser inferior al siete por ciento de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes. Asimismo, dicho Fondo Patrimonial no deberá ser inferior al monto del capital social pagado, según lo establecido en el Artículo No. 36 de esta Ley.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f. Guatemala

La Ley de bancos y grupos financieros establece que con el fin de promover la solvencia de las instituciones bancarias para con sus depositantes y acreedores, toda institución financiera deberá mantener permanentemente un monto mínimo de patrimonio con relación a sus activos y contingencias. El monto del patrimonio requerido es del 10% que se calcula de acuerdo con el procedimiento que determina dicha Ley y la Resolución de la Junta Monetaria JM-46-2004 modificado por las Resoluciones JM-62-2006, JM-124-2006 y JM-41-2008.

g. Ecuador

Las normas relativas al patrimonio mínimo requieren que el banco mantenga, en todo tiempo una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingencias del 9%; además el patrimonio técnico no puede ser inferior al 4% de los activos totales más contingentes. El patrimonio técnico secundario, no puede ser mayor que el patrimonio técnico primario (capital pagado más reserva legal y reservas especiales para capitalización futura).

h. República Dominicana

De acuerdo con la Ley Monetaria Financiera la relación de solvencia entre el patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo de los Bancos Múltiples y Entidades de Crédito no será inferior a un coeficiente del 10%.

i. Islas Caimán

Para controlar la adecuación de su capital, el Grupo utiliza los estándares aplicados por Cayman Island Monetary Authority (CIMA).

Estas normas comparan el total del Nivel 1 y Nivel 2 de capital con el total de los activos ponderados por riesgo. Capital de Nivel 1 consiste en el patrimonio de los accionistas. Capital de Nivel 2 incluye la reserva reglamentaria. El requisito mínimo para el capital global es del 12% de los activos ponderados por riesgo.

La solidez patrimonial se determina al comparar el patrimonio requerido con el patrimonio contable a la fecha de cálculo. El patrimonio contable se constituye por el 100% del capital primario más las utilidades no distribuidas y cualquier reserva patrimonial.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La composición del capital regulatorio (local) de las subsidiarias bancarias del Grupo se detalla a continuación:

	2024									
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)	Banco de Finanzas, S.A. (Nicaragua)
Capital primario (pilar 1)										
Acciones comunes	80,500,000	149,661,065	47,689,638	170,269,084	75,788,870	77,619,997	55,337,996	20,000,000	520,460,000	26,815,758
Acciones preferentes	-	36,021,222	-	-	-	-	9,032,326	-	-	-
Utilidades no distribuidas	20,127,997	14,149,626	5,641,974	-	-	-	-	15,639,031	-	-
Reserva de capital	1,146,150	-	-	66,665,582	18,611,649	182,519,874	2,564,583	-	78,619,525	14,199,335
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	84,837	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	14,986,055	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital primario ordinario	101,858,984	214,817,968	53,331,612	236,934,666	94,400,519	260,139,871	66,934,905	35,639,031	599,079,525	41,015,093
Ajustes regulatorios										
Plusvalía	(6,672,789)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangibles	(7,842,117)	-	-	(12,731,455)	-	-	-	-	-	(4,601,591)
Activos por impuestos diferidos	(3,287,642)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva transferida	-	15,857,919	-	-	-	-	-	-	-	-
Total capital primario ordinario neto	84,056,436	230,675,887	53,331,612	224,203,211	94,400,519	260,139,871	66,934,905	35,639,031	599,079,525	36,413,502
Capital secundario (pilar 2)	50,923,277	86,071,995	23,844,819	181,154,432	56,352,476	254,259,757	33,447,191	8,275,761	237,198,640	31,656,765
Otras partidas específicas de la regulación (pilar 3)	-	-	-	(10,171,314)	430,930	(2,806,963)	-	-	-	(1,304,274)
Total de capital regulatorio	134,979,713	316,747,882	77,176,431	395,186,329	151,183,925	511,592,665	100,382,096	43,914,792	836,278,165	66,765,993
Total de activo ponderado con base en riesgo	1,119,185,310	2,117,278,772	540,852,617	2,465,209,276	1,038,265,023	3,698,416,514	747,375,667	324,130,000	6,258,915,928	482,661,204
Índices de capital										
Total capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado con base en riesgo	12.06%	14.96%	14.27%	16.03%	14.56%	13.83%	13.43%	13.55%	13.36%	13.83%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado con base en riesgo	9.10%	10.15%	9.86%	9.61%	9.09%	7.03%	8.96%	11.00%	9.57%	8.50%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023								
	St. Georges Bank & Company Inc. (Panamá)	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	Tenedora Promerica Guatemala, S.A.	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd.	Banco de la Producción, S.A. (Ecuador)
Capital primario (pilar 1)									
Acciones comunes	70,500,000	120,692,981	45,042,777	150,269,084	70,788,870	76,422,329	47,973,178	20,000,000	478,820,000
Acciones preferentes	-	35,053,829	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades no distribuidas	21,076,237	6,387,373	11,080,218	-	-	-	-	12,461,036	-
Reserva de capital	1,146,150	-	-	59,820,743	17,697,218	155,364,529	2,148,616	-	72,044,431
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	(1,357,469)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	24,948,755	-	(12,024,359)	-	-	-	-	-
Capital primario ordinario	91,364,918	187,082,938	56,122,995	198,065,468	88,486,088	231,786,858	50,121,794	32,461,036	550,864,431
Ajustes regulatorios									
Plusvalía	(6,672,789)	-	-	-	-	-	-	-	(1,437,628)
Activos intangibles	(6,495,434)	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	(3,285,793)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva transferida	-	14,696,804	-	-	-	-	-	-	-
Total capital primario ordinario neto	74,910,902	201,779,742	56,122,995	198,065,468	88,486,088	231,786,858	50,121,794	32,461,036	549,426,803
Capital secundario (pilar 2)	45,502,215	74,407,326	14,000,000	168,423,031	58,127,561	242,226,916	29,734,511	7,462,774	259,524,634
Otras partidas específicas de la regulación (pilar 3)	-	-	-	(9,439,676)	895,930	(4,245,843)	-	-	-
Total de capital regulatorio	120,413,117	276,187,068	70,122,995	357,048,823	147,509,579	469,767,931	79,856,305	39,923,810	808,951,437
Total de activo ponderado con base en riesgo	1,060,926,701	2,012,479,858	517,953,179	2,086,863,294	1,004,393,068	3,333,948,920	653,184,846	262,703,000	5,864,004,620
Índices de capital									
Total capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado con base en riesgo	11.35%	13.72%	13.54%	17.11%	14.69%	14.09%	12.23%	15.20%	13.80%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado con base en riesgo	8.61%	9.30%	10.84%	9.49%	8.81%	6.95%	7.67%	12.36%	9.39%

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La composición del capital regulatorio del Grupo bajo normativa regulatoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Capital primario (pilar 1):		
Capital social	862,971,050	793,740,735
Reservas patrimoniales	199,924,622	180,575,531
Utilidades no distribuidas	778,191,447	696,046,654
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	10,667,004	(24,588,003)
Capital primario ordinario	<u>1,851,754,123</u>	<u>1,645,774,917</u>
Ajustes regulatorios	(198,829,576)	(193,266,272)
Capital primario adicional	<u>111,513,654</u>	<u>111,513,654</u>
Total de capital primario ordinario (neto)	<u>1,764,438,201</u>	<u>1,564,022,299</u>
Capital secundario (pilar 2):		
Deuda subordinada (monto computable)	443,571,128	396,690,007
Reserva dinámica	<u>237,653,986</u>	<u>199,009,643</u>
Total de capital regulatorio:	<u><u>2,445,663,315</u></u>	<u><u>2,159,721,949</u></u>
Activo ponderado con base en riesgo	<u><u>19,574,784,973</u></u>	<u><u>17,042,538,261</u></u>
Índices de capital:		
Adecuación de capital	<u>12.49%</u>	<u>12.67%</u>
Capital primario ordinario	<u>9.01%</u>	<u>9.18%</u>

Resolución SBP-GJD-0008-2020

De manera excepcional y temporal, a partir del 30 de septiembre de 2020, para la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo, no se incluirán los gastos de reserva de crédito. Aplica hasta que se revoque la medida. Al 31 de diciembre de 2024, se presentó un beneficio en el indicador de la adecuación de capital entre 0.30% y 0.35% (2023: entre 0.25% y 0.30%).

Cálculo de conservación de capital

El Acuerdo No.5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inició a partir del 1 de julio de 2024, estableció las normas sobre el colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son: (i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, (ii) que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia.

Las entidades bancarias deberán establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta el índice de capital primario ordinario y de colchón de conservación de capital (en porcentaje), que los bancos deben mantener:

	Capital primario <u>ordinario</u>	Capital primario <u>total</u>	Capital (regulatorio) <u>total mínimo</u>
Mínimo	4.5	6.0	8.0
Colchón de conservación	2.5		
Mínimo más colchón de conservación	7.0	8.5	10.5

Las entidades bancarias contarán con un plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital establecido en el presente Acuerdo, en las siguientes fechas:

<u>Fecha</u>	Porcentaje aplicable / Colchón <u>de conservación de capital</u>	Capital primario ordinario mínimo <u>más colchón de conservación</u>
1 de julio de 2024	0.50%	5.00%
1 de julio de 2025	0.75%	5.75%
1 de julio de 2026	1.25%	7.00%

6. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

En la medición del valor razonable se especifica la jerarquía de las técnicas de valuación con base en si la información incluida a esas técnicas de valuación es observable o no observable. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Grupo.

Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Activos y pasivos para los cuales un instrumento idéntico es negociado en un mercado activo, como lo son instrumentos negociados públicamente o los contratos de futuros.

Nivel 2: Activos y pasivos valorados con base en información observable de mercado para instrumentos similares, precios cotizados en mercados que no son activos; u otros supuestos que son observables y que pueden ser corroborados por información disponible en el mercado para sustancialmente la totalidad del plazo de los activos y pasivos.

Nivel 3: Activos y pasivos para los cuales los supuestos significativos de la valoración no son fácilmente observables en el mercado; instrumentos valorados utilizando la mejor información disponible, alguno de los cuales son desarrollados internamente, y considera la prima de riesgo que un participante del mercado requeriría.

La administración del Grupo ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros en el estado consolidado de situación financiera:

- *Efectivo y depósitos en bancos:* El valor en libros del efectivo y depósitos a la vista en bancos se aproxima a su valor razonable por su disponibilidad inmediata. De igual manera, en el caso de los depósitos a plazo con bancos que generan intereses, como resultado de su naturaleza de corto plazo, se considera que se aproxima a su valor razonable.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Valores comprados bajo acuerdos de reventa:* Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Inversión en valores:* Las inversiones a VRCCR y VRCORI ya están medidos a su valor de mercado. Para las inversiones a CA, su valor razonable es generalmente determinado con base en el precio de mercado cotizado a la fecha del estado consolidado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.
- *Préstamos:* El valor razonable estimado para los préstamos 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.
- *Depósitos recibidos a la vista:* El valor razonable de los depósitos sin vencimiento específico como es el caso de las cuentas corrientes y ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.
- *Depósitos recibidos a plazo:* Para los depósitos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para este tipo de instrumentos financieros con vencimiento remanente similar.
- *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, financiamientos recibidos, bonos por pagar, deuda subordinada y pasivos por arrendamientos:* El valor en libros de estos instrumentos financieros con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utilizan los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

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

Cuando el Grupo utiliza o contrata a terceros, como proveedores de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, se evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que soporten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Grupo;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado;
- Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.1 Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que se Miden a Valor Razonable sobre una Base Recurrente

Algunos de los activos financieros del Grupo se miden a su valor razonable a cada fecha de reporte. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valuación y principales insumos	Insumos insignificativos no observables
	2024	2023			
Inversiones a VRCCR:					
Otros títulos	1,087,561	4,189,598	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Otros títulos	12,903,433	8,017,848	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Títulos de deuda gubernamental	27,548,260	19,934,880	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Total	41,539,254	32,142,326			
Inversiones a VRCORI:					
Títulos de deuda gubernamental	521,173,325	524,700,017	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Títulos de deuda gubernamental	496,710,652	375,184,835	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Títulos de deuda privada	511,413,011	132,922,027	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Títulos de deuda privada	21,137,464	27,982,716	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Otros títulos	6,049,142	5,444,195	Nivel 1	Precios cotizados en un mercado activo (sin ajustar)	N/A
Otros títulos	19,205,922	6,756,978	Nivel 2	Precios cotizados en un mercado no activo con insumos observables	N/A
Total	1,575,689,516	1,072,990,768			

Durante el periodo no hubo transferencias de inversiones de Nivel 1 a Nivel 2 o viceversa.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.2 Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que no se Miden a Valor Razonable en Forma Constante (pero Requieren Revelaciones de Valor Razonable)

El valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Grupo se resume a continuación:

	Nota	2024		2023	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9	4,318,436,466	4,318,436,466	4,126,248,323	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10	84,402	84,402	4,020	4,020
Inversiones a CA	13	816,136,488	790,395,310	854,612,990	786,712,294
Préstamos a CA	14	16,110,231,495	16,172,863,369	14,291,181,193	14,482,472,722
Total		<u>21,244,888,851</u>	<u>21,281,779,547</u>	<u>19,272,046,526</u>	<u>19,395,437,359</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos recibidos	22	18,178,802,530	18,130,775,527	16,147,179,080	16,125,850,527
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	23	296,124,408	298,743,206	306,015,307	314,276,421
Financiamientos recibidos	24	2,153,924,250	2,185,372,384	1,930,695,129	1,982,009,942
Bonos por pagar	25	391,065,393	392,071,164	336,472,281	352,417,066
Deuda subordinada	26	549,251,794	556,513,356	473,268,018	496,748,423
Total		<u>21,569,168,375</u>	<u>21,563,475,637</u>	<u>19,193,629,815</u>	<u>19,271,302,379</u>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en las categorías de Nivel 2 y Nivel 3 presentados en la siguiente tabla, fueron determinados en concordancia con precios generalmente aceptados en el modelo de flujos futuros descontados, en el cual la variable más importante es la tasa de descuento, la cual refleja el riesgo de crédito.

El valor razonable de los depósitos recibidos, es estimado utilizando la técnica de flujos de caja descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. El valor razonable de los depósitos recibidos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en las categorías Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3:

	2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	4,318,436,466	4,318,436,466
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	84,402	84,402
Inversiones a CA	280,940,039	294,377,767	215,077,504	790,395,310
Préstamos a CA	-	2,156,033,668	14,016,829,701	16,172,863,369
Total	280,940,039	2,450,411,435	18,550,428,073	21,281,779,547
Pasivos financieros:				
Depósitos recibidos	-	2,481,773,572	15,649,001,955	18,130,775,527
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	298,743,206	298,743,206
Financiamientos recibidos	-	-	2,185,372,384	2,185,372,384
Bonos por pagar	269,068,125	41,918,828	81,084,211	392,071,164
Deuda subordinada	-	47,149,630	509,363,726	556,513,356
Total	269,068,125	2,570,842,030	18,723,565,482	21,563,475,637
2023				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	4,126,248,323	4,126,248,323
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	4,020	4,020
Inversiones a CA	318,900,875	278,708,184	189,103,235	786,712,294
Préstamos a CA	-	1,446,675,326	13,035,797,396	14,482,472,722
Total	318,900,875	1,725,383,510	17,351,152,974	19,395,437,359
Pasivos financieros:				
Depósitos recibidos	-	1,841,117,958	14,284,732,569	16,125,850,527
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	314,276,421	314,276,421
Financiamientos recibidos	-	-	1,982,009,942	1,982,009,942
Bonos por pagar	290,834,776	42,789,381	18,792,909	352,417,066
Deuda subordinada	-	36,330,076	460,418,347	496,748,423
Total	290,834,776	1,920,237,415	17,060,230,188	19,271,302,379

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Estimaciones Contables y Juicios Críticos

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, la administración efectúa estimaciones y asunciones que afectan los montos reportados de los activos y pasivos. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran relevantes bajo las circunstancias. Los resultados reales podrían diferir de las estimaciones.

Juicio crítico en la aplicación de políticas contables del Grupo

En el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo, la administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados:

- *Valoración del modelo de negocio:* La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de solo pago de principal e interés SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Grupo determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Grupo monitorea los activos financieros medidos a CA o a VRCORI que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido. El monitoreo es parte de la evaluación constante para determinar si el modelo de negocio se mantiene para los activos remanentes o ha cambiado, y por ende reclasificarlos a una nueva categoría. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Incremento significativo del riesgo de crédito:* Como se explica en la Nota 3.4 y 4.2, para los activos en la etapa 1, la PCE es medida como una provisión igual a las PCE para 12 meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Grupo tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- *Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito:* Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas. El Grupo monitorea lo apropiado de las características del riesgo de crédito sobre una base continua para valorar si continúan siendo similares. Esto es requerido para asegurar que cuando las características del riesgo de crédito cambien haya re-segmentación apropiada de los activos. Esto puede resultar que se estén creando nuevos portafolios o que activos sean movidos a un portafolio existente que de mejor manera refleje las características similares del riesgo de crédito de ese grupo de activos. La re-segmentación de portafolios y el movimiento entre portafolios es más común cuando hay un incremento importante en el riesgo de crédito (o cuando se reversa ese incremento importante) y por lo tanto los activos se mueven desde 12 meses hacia PCE durante el tiempo de vida, o viceversa, pero también puede ocurrir dentro de portafolios que continúan siendo medidos con la misma base de 12 meses o PCE durante el tiempo de vida pero la cantidad de las PCE cambia a causa de que el riesgo de crédito del portafolio difiere.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Modelos y supuestos usados:* El Grupo utiliza varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito. Véase Nota 3.4, 4.2 y 6.

El Grupo implementó el modelo de deterioro de PCE de tres escenarios. El cargo por deterioro para las PCE depende de si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Si el activo cuya calidad crediticia no se ha deteriorado significativamente desde el reconocimiento inicial, su reconocimiento de PCE es evaluada a 12 meses (etapa 1). Si el activo con empeoramiento significativo de su calidad crediticia “aumento significativo del riesgo de crédito” pero todavía sin evidencia objetiva de evento de deterioro este se evaluará durante la vida del crédito “*Life Time*” (etapa 2). Y si el activo presenta evidencia objetiva de deterioro a la fecha del reporte (etapa 3).

La pérdida de crédito esperada se calcula para todas las facilidades de crédito individuales en función de PI, EI y PDI e incorpora información prospectiva. Los elementos prospectivos reflejan las expectativas de la alta dirección del Grupo e implican la creación de escenarios (óptimo, normal y bajo), incluida una evaluación de la probabilidad de cada escenario.

- *Evaluación del deterioro de los activos intangibles:* La determinación que hay un deterioro en la plusvalía requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía ha sido asignada. El cálculo del valor en uso requiere la estimación de flujos futuros de efectivo que surjan de las unidades generadoras y una tasa de descuento aceptable para el cálculo del valor presente. Cuando los flujos futuros de efectivo son menores a lo esperado, un deterioro puede surgir.
- *Impuesto sobre la renta:* El Grupo está sujeto al impuesto sobre la renta en la mayoría de las jurisdicciones. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el periodo en el cual se hizo dicha determinación.
- *Evaluación de la certeza razonable de ejercer la extensión de un arrendamiento:* El Grupo utilizó el razonamiento en retrospectiva para realizar su evaluación de la extensión de los plazos de los contratos de arrendamiento. El Grupo agotó todos los plazos de extensión opcionales pactados contractualmente para determinar el plazo, excepto que exista certeza de no renovarlo o evidencia de una cancelación anticipada. Para lo anterior, se consideró la naturaleza de sus operaciones y las proyecciones financieras.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Datos claves en estimaciones

Las siguientes, son datos claves para las estimaciones que la administración usó en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo y que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados:

- *Establecimiento del número y peso relativo de los escenarios futuros para cada tipo de producto:* Cuando se calcula la PCE, el Grupo utiliza información subsecuente razonable y respaldada, la cual es basada en presunciones sobre diferentes indicadores económicos y como estos se podrían afectar entre sí; incluyendo análisis de sensibilidad de los cambios que estos podrían tener en el monto de PCE determinado. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Probabilidad de incumplimiento (PI):* La PI constituye un dato clave en el cálculo de la PCE. Es un estimado de la probabilidad de incumplimiento sobre un horizonte de tiempo establecido, cuyo cálculo incluye información histórica, supuestos y expectativas de condiciones futuras. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Pérdida dado el incumplimiento (PDI):* PDI es un estimado de la pérdida que surge por incumplimiento. Este se basa en la diferencia del flujo de efectivo contractual y el que espera recibir el acreedor, considerado las garantías y mejoradores crediticios. Véase Nota 3.4 y 4.2.
- *Medición del valor razonable y los procesos de valoración:* En la estimación del valor razonable de un activo financiero, el Grupo utiliza datos observables de mercado en la medida que estén disponibles. En los casos donde los datos de entrada nivel 1 no están disponibles el Grupo utiliza modelos de valoración para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros. Véase Nota 6.
- *Metodología para la determinación de la tasa incremental de endeudamiento para arrendamientos:* Para la determinación del pasivo por arrendamiento se utiliza la tasa implícita del contrato y si esta no puede ser determinada, la tasa incremental endeudamiento. De conformidad con la NIIF 16, existen tres factores necesarios para determinar la tasa incremental de endeudamiento:
 - i. Determinar una tasa de referencia: Se consideran tres puntos principalmente: moneda, entorno económico y el plazo del arrendamiento. En el caso de la moneda el Grupo utiliza tasas de referencia que estén en la misma denominación que el contrato de arrendamiento, se considera el entorno económico del país en el que opera el arrendatario y finalmente, el plazo de la tasa de interés deberá de coincidir con el plazo promedio del arrendamiento.
 - ii. Determinación del ajuste por riesgo de crédito: Este se realizará de acuerdo con el tipo de financiamiento, industria y entorno económico (riesgo país).
 - iii. Determinación del ajuste por activo específico del arrendamiento: Un factor clave es que la tasa de descuento esté vinculada de manera directa con el activo mismo; por lo tanto, se presume que el riesgo de incumplimiento es mitigado por el arrendador dado que tiene el derecho a reclamar el activo subyacente. Con el activo por derecho de uso siendo pignorado de manera efectiva como colateral contra el riesgo de incumplimiento, se convierte en un contrato de arrendamiento asegurado. El Grupo efectúa un ajuste por tipo de activo a las tasas incrementales de acuerdo con la naturaleza y promedios de recuperación. Si bien todos los arrendamientos reflejarán una posición de endeudamiento cubierta, en la práctica ciertos activos pueden ser más valiosos para el arrendador y más fáciles de recuperar.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en el estado consolidado de situación financiera y en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	2024		
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Préstamos (principal)	76,384,421	564,544,052	640,928,473
Reserva para pérdidas en préstamos	(194,603)	(3,015,440)	(3,210,043)
Intereses acumulados por cobrar	382,789	2,527,132	2,909,921
Pasivos:			
Depósitos a la vista	4,358,271	50,989,774	55,348,045
Depósitos a plazo	5,823,714	15,666,406	21,490,120
Deuda subordinada	24,400,000	-	24,400,000
Pasivos por arrendamientos	-	8,940,660	8,940,660
Intereses acumulados por pagar	149,054	374,003	523,057
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos			
Ingresos por intereses	3,845,020	45,430,667	49,275,687
Ingresos por comisiones	1,663	49,215	50,878
Otros ingresos	5,965	275	6,240
Gastos			
Gastos por intereses	2,391,771	2,163,258	4,555,029
Gastos por comisiones	1,636	200	1,836
Otros gastos	192,250	-	192,250
Gastos generales y administrativos:			
Salarios a directores y ejecutivos claves	30,876,503	-	30,876,503

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023		
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Préstamos (principal)	70,028,592	630,646,444	700,675,036
Reserva para pérdidas en préstamos	(167,485)	(3,833,694)	(4,001,179)
Intereses acumulados por cobrar	319,652	2,820,617	3,140,269
Otros activos	-	199,157	199,157
Pasivos:			
Depósitos a la vista	3,426,289	51,121,121	54,547,410
Depósitos a plazo	4,070,741	13,175,230	17,245,971
Deuda subordinada	24,400,000	-	24,400,000
Pasivos por arrendamientos	-	12,533,894	12,533,894
Intereses acumulados por pagar	164,359	281,692	446,051
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos			
Ingresos por intereses	3,546,985	40,147,487	43,694,472
Ingresos por comisiones	2,540	38,205	40,745
Otros ingresos	5,198	810	6,008
Gastos			
Gastos por intereses	315,806	3,899,377	4,215,183
Gastos por comisiones	1,756	158	1,914
Otros gastos	138,231	-	138,231
Gastos generales y administrativos:			
Salarios a directores y ejecutivos claves	26,264,385	-	26,264,385

Al 31 de diciembre de 2024, un total de B/.354,704,967 (2023: B/.399,312,744) de los préstamos con partes relacionadas se encuentran garantizados con depósitos.

El Grupo no ha otorgado beneficios de largo plazo a sus directores o a su personal gerencial clave.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Efectivo y Depósitos en Bancos

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	Nota	2024	2023
Efectivo y efectos de caja		407,806,032	407,638,855
Depósitos en bancos a la vista		3,288,072,054	3,516,553,917
Depósitos en bancos a plazo		620,379,611	200,941,265
Intereses por cobrar		2,178,769	1,114,286
Total de efectivo y depósitos en bancos	4-6	4,318,436,466	4,126,248,323
Menos:			
Depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales a más de 90 días		126,945,609	7,343,639
Efectivo y equivalente de efectivo para propósito del estado consolidado de flujos de efectivo		4,191,490,857	4,118,904,684

Al 31 de diciembre de 2024, el efectivo y depósitos en bancos contempla B/.2,097,958,103 (2023: B/.1,703,646,755) que están sujetos a regulaciones locales de encajes mínimos requeridos por los diferentes Bancos Centrales y los indicadores de liquidez. Los encajes están a disposición de los bancos en caso de requerirse liquidez.

Al 31 de diciembre de 2024, depósitos en bancos por B/.42,393,806 (2023: B/.39,794,787) fueron cedidos en garantía.

10. Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene valores comprados bajo acuerdos de reventa que ascienden a B/.84,402 (2023: B/.4,020) con vencimiento hasta el 5 de febrero de 2025 (2023: 7 de febrero de 2024) y tasa de interés anual entre 6.40% y 7.19% (2023: 7.19%). Véase Nota 4 y 6.

11. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

A continuación, el detalle de las inversiones a VRRCR:

	Nota	2024	2023
Títulos de deuda gubernamental		27,548,260	19,934,880
Otros títulos		13,990,994	12,207,446
Total	4-6	41,539,254	32,142,326

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones a VRCR clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

		2024		
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda gubernamental	Otros títulos	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	-	8,737,822	8,737,822
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	-	5,253,172	5,253,172
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	27,548,260	-	27,548,260
Total		27,548,260	13,990,994	41,539,254

		2023		
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda gubernamental	Otros títulos	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	-	8,630,573	8,630,573
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	-	3,576,873	3,576,873
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	19,934,880	-	19,934,880
Total		19,934,880	12,207,446	32,142,326

12. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

Las inversiones a VRCORI están constituidas por los siguientes:

	Nota	2024	2023
Títulos de deuda privada		532,550,475	160,904,743
Títulos de deuda gubernamental		1,017,883,977	899,884,852
Otros títulos		25,255,064	12,201,173
Total	4-6	1,575,689,516	1,072,990,768

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los rendimientos anuales sobre las inversiones a VRCORI oscilan entre 0.01% y 17.50%.

Las inversiones VRCORI clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

		2024			
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda privada	Deuda gubernamental	Otros títulos	Total
Indicadores 1-7	AAA hasta A	448,035,399	70,941,489	172,053	519,148,941
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	80,225,492	751,202,346	23,590,367	855,018,205
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	3,495,373	195,740,142	1,492,644	200,728,159
Indicadores 21-24	C hasta D	794,211	-	-	794,211
Total		532,550,475	1,017,883,977	25,255,064	1,575,689,516

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2023					
Indicadores	Clasificación S&P	Deuda			Total
		Deuda privada	gubernamental	Otros títulos	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	56,599,942	102,302,596	176,246	159,078,784
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	100,040,989	433,208,754	11,240,472	544,490,215
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	3,351,082	364,373,502	784,455	368,509,039
Indicadores 21-24	C hasta D	912,730	-	-	912,730
Total		160,904,743	899,884,852	12,201,173	1,072,990,768

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantenía inversiones a VRCORI por B/.493,934,669 (2023: B/.286,789,086) que fueron cedidas como garantías de recompras por B/.334,419,410 (2023: B/.132,560,943), financiamientos por B/.30,838,820 (2023: B/.30,370,153), emisión de tarjetas de crédito, comercio exterior, servicios públicos y otras operaciones. Véase Nota 23 y 24.

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito en función del sistema de calificación crediticia interna del Grupo y la clasificación de la etapa de PCE relacionadas a las inversiones a VRCORI. Los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

2024					
Indicadores	Clasificación S&P	Etapa			Total
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	519,148,941	-	-	519,148,941
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	853,489,555	1,528,650	-	855,018,205
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	200,728,159	-	-	200,728,159
Indicadores 21-24	C hasta D	-	-	794,211	794,211
Total		1,573,366,655	1,528,650	794,211	1,575,689,516

2023					
Indicadores	Clasificación S&P	Etapa			Total
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	159,078,784	-	-	159,078,784
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	543,711,807	778,408	-	544,490,215
Indicadores 17-19	CCC+ hasta CCC	368,509,039	-	-	368,509,039
Indicadores 21-24	C hasta D	-	-	912,730	912,730
Total		1,071,299,630	778,408	912,730	1,072,990,768

13. Inversiones a Costo Amortizado

El detalle de las inversiones a CA se resume como sigue:

2024				
Nota	Principal	Intereses por cobrar		Total
Títulos de deuda privada	238,647,766		1,521,329	240,169,095
Títulos de deuda gubernamental	544,253,512		34,447,784	578,701,296
Total bruto	782,901,278		35,969,113	818,870,391
Reserva de PCE	(2,382,474)		(351,429)	(2,733,903)
Total neto	780,518,804	4-6	35,617,684	816,136,488

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023		
		Principal	Intereses por cobrar	Total
Títulos de deuda privada		255,444,142	1,612,182	257,056,324
Títulos de deuda gubernamental		560,610,097	38,717,039	599,327,136
Total bruto		816,054,239	40,329,221	856,383,460
Reserva de PCE		(1,595,863)	(174,607)	(1,770,470)
Total neto	4-6	814,458,376	40,154,614	854,612,990

Al 31 de diciembre de 2024, los rendimientos anuales sobre las inversiones a CA oscilan entre 0.38% y 18.39% (2023: oscilaban entre 0.25% y 20.99%).

Las inversiones a CA clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

Indicadores	Clasificación S&P	2024		Total
		Deuda privada	Deuda gubernamental	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	122,196,110	124,247,314	246,443,424
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	116,451,656	420,006,198	536,457,854
Total		238,647,766	544,253,512	782,901,278
Intereses por cobrar		1,521,329	34,447,784	35,969,113

Indicadores	Clasificación S&P	2023		Total
		Deuda privada	Deuda gubernamental	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	111,188,671	171,472,446	282,661,117
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	144,255,471	389,137,651	533,393,122
Total		255,444,142	560,610,097	816,054,239
Intereses por cobrar		1,612,182	38,717,039	40,329,221

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantenía B/.64,402,230 (2023: B/.262,799,668) de inversiones a CA que fueron cedidas como garantía de operaciones de financiamiento por B/.55,030,080 (2023: B/.81,206,853) y recompras por B/.7,350,230 (2023: B/.181,592,815). Véase Nota 23 y 24.

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito en función del sistema de calificación crediticia interna del Grupo y la clasificación de la etapa de PCE. Los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

Indicadores	Clasificación S&P	2024			Total
		Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	246,443,424	-	-	246,443,424
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	536,246,058	211,796	-	536,457,854
Total		782,689,482	211,796	-	782,901,278
Intereses por cobrar		35,967,779	1,334	-	35,969,113

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Indicadores	Clasificación S&P	2023			Total
		Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
Indicadores 1-7	AAA hasta A	282,661,117	-	-	282,661,117
Indicadores 8-16	BBB+ hasta B	532,611,961	781,161	-	533,393,122
Total		815,273,078	781,161	-	816,054,239
Intereses por cobrar		40,319,650	9,571	-	40,329,221

14. Préstamos, Neto

Los préstamos a CA por tipo de actividad económica se detallan a continuación:

	2024				Monto neto
	Préstamos brutos	Intereses por cobrar	PCE sobre préstamos	PCE sobre intereses por cobrar	
Corporativos	8,662,805,674	88,822,697	(51,078,062)	(3,314,500)	8,697,235,809
Tarjetas de crédito	3,829,688,647	97,092,698	(197,375,263)	(18,565,582)	3,710,840,500
Consumo	2,655,889,449	43,575,696	(238,809,920)	(13,161,947)	2,447,493,278
Vivienda	1,283,090,785	18,254,681	(5,151,424)	(694,219)	1,295,499,823
Subtotal	16,431,474,555	247,745,772	(492,414,669)	(35,736,248)	16,151,069,410
Intereses y comisiones descontadas no ganadas					(40,837,915)
Total (Véase Nota 4 y 6)					16,110,231,495

	2023				Monto neto
	Préstamos brutos	Intereses por cobrar	PCE sobre préstamos	PCE sobre intereses por cobrar	
Corporativos	7,864,921,769	80,834,440	(52,850,943)	(2,993,341)	7,889,911,925
Tarjetas de crédito	3,496,352,646	44,023,644	(152,188,112)	(7,537,003)	3,380,651,175
Consumo	2,124,160,215	37,284,860	(175,871,161)	(10,993,996)	1,974,579,918
Vivienda	1,072,995,764	16,696,479	(5,255,037)	(749,349)	1,083,687,857
Subtotal	14,558,430,394	178,839,423	(386,165,253)	(22,273,689)	14,328,830,875
Intereses y comisiones descontadas no ganadas					(37,649,682)
Total (Véase Nota 4 y 6)					14,291,181,193

Al 31 de diciembre de 2024, el total de préstamos morosos y vencidos asciende a B/.661,733,674 (2023: B/.544,988,897).

Al 31 de diciembre 2024, los préstamos que garantizan financiamientos ascienden a B/.137,687,186 (2023: B/.260,280,493). Véase Nota 24.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los préstamos clasificados por indicadores de calidad de crédito del deudor se detallan a continuación, los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

2024					
Indicadores	Corporativos	Tarjetas de crédito	Consumo	Vivienda	Total
Indicador 1	4,581,335,350	2,741,090,401	1,979,777,271	1,161,048,429	10,463,251,451
Indicador 2	1,010,179,079	478,202,938	90,059,795	37,694,104	1,616,135,916
Indicador 3	1,044,999,619	225,921,762	99,790,098	26,126,723	1,396,838,202
Indicador 4	847,612,490	69,911,011	187,332,033	2,300,746	1,107,156,280
Indicador 5	579,567,497	67,278,043	102,254,680	17,636,589	766,736,809
Indicador 6	251,238,016	67,729,201	20,281,526	9,941,753	349,190,496
Indicador 7	144,493,052	32,019,404	34,491,266	3,815,167	214,818,889
Indicador 8	97,084,213	26,611,213	19,901,951	3,344,537	146,941,914
Indicador 9	-	11,399,531	509,001	-	11,908,532
Indicador 10	106,296,358	109,525,143	121,491,828	21,182,737	358,496,066
Total	8,662,805,674	3,829,688,647	2,655,889,449	1,283,090,785	16,431,474,555
Intereses por cobrar	88,822,697	97,092,698	43,575,696	18,254,681	247,745,772
2023					
Indicadores	Corporativos	Tarjetas de crédito	Consumo	Vivienda	Total
Indicador 1	3,585,835,821	2,653,040,620	1,706,724,974	965,324,142	8,910,925,557
Indicador 2	1,130,647,558	408,418,722	55,197,341	29,305,584	1,623,569,205
Indicador 3	1,301,994,145	183,775,784	43,164,637	21,698,699	1,550,633,265
Indicador 4	655,848,614	65,073,238	163,992,309	20,807,911	905,722,072
Indicador 5	606,021,680	34,813,553	37,576,198	13,647,238	692,058,669
Indicador 6	282,464,624	29,497,397	9,635,480	3,526,225	325,123,726
Indicador 7	123,857,629	35,716,260	35,073,934	2,960,659	197,608,482
Indicador 8	71,788,964	7,600,600	-	-	79,389,564
Indicador 9	-	3,058,301	-	-	3,058,301
Indicador 10	106,462,734	75,358,171	72,795,342	15,725,306	270,341,553
Total	7,864,921,769	3,496,352,646	2,124,160,215	1,072,995,764	14,558,430,394
Intereses por cobrar	80,834,440	44,023,644	37,284,860	16,696,479	178,839,423

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito en función del sistema de calificación crediticia interna del Grupo y la clasificación de la etapa de PCE. Los montos presentados no incluyen reservas de PCE:

Indicadores	2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Indicador 1	10,463,143,589	107,862	-	10,463,251,451
Indicador 2	1,614,873,820	1,262,096	-	1,616,135,916
Indicador 3	1,393,894,746	2,943,456	-	1,396,838,202
Indicador 4	974,686,341	132,469,939	-	1,107,156,280
Indicador 5	147,068,636	619,668,173	-	766,736,809
Indicador 6	30,086,024	319,104,472	-	349,190,496
Indicador 7	6,183,235	208,635,654	-	214,818,889
Indicador 8	6,323,724	140,618,190	-	146,941,914
Indicador 9	-	11,908,532	-	11,908,532
Indicador 10	-	-	358,496,066	358,496,066
Total	14,636,260,115	1,436,718,374	358,496,066	16,431,474,555
Intereses por cobrar	163,210,500	40,199,103	44,336,169	247,745,772

Indicadores	2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Indicador 1	8,910,891,244	34,313	-	8,910,925,557
Indicador 2	1,623,261,788	307,417	-	1,623,569,205
Indicador 3	1,547,569,491	3,063,774	-	1,550,633,265
Indicador 4	673,742,317	231,979,755	-	905,722,072
Indicador 5	170,809,586	521,249,083	-	692,058,669
Indicador 6	35,982,955	289,140,771	-	325,123,726
Indicador 7	2,669,221	194,939,261	-	197,608,482
Indicador 8	6,133,994	73,255,570	-	79,389,564
Indicador 9	-	3,058,301	-	3,058,301
Indicador 10	-	-	270,341,553	270,341,553
Total	12,971,060,596	1,317,028,245	270,341,553	14,558,430,394
Intereses por cobrar	122,662,434	28,376,559	27,800,430	178,839,423

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	2024						Total
	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Construcciones en proceso	
Costo:							
Saldo al inicio	238,406,918	82,522,700	9,897,872	67,842,889	137,970,360	26,463,899	563,104,638
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	6,958,239	9,687,749	606,282	304,772	4,019,984	167,369	21,744,395
Adquisiciones	1,066,060	9,114,903	956,964	5,504,895	13,231,328	5,367,391	35,241,541
Ventas y descartes	(4,867,162)	(4,278,856)	(962,630)	(4,643,038)	(10,017,862)	(324,630)	(25,094,178)
Traslados y ajustes	10,441,161	163,416	-	2,437,812	307,578	(13,349,967)	-
Efecto de conversión de moneda	1,287,395	(212,448)	1,422	(154,607)	(30,558)	(55,118)	836,086
Saldo al final	253,292,611	96,997,464	10,499,910	71,292,723	145,480,830	18,268,944	595,832,482
Depreciación acumulada:							
Saldo al inicio	69,065,982	59,526,733	5,102,482	35,959,507	99,670,363	-	269,325,067
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	1,336,138	6,139,096	331,510	131,522	3,574,445	-	11,512,711
Gasto de depreciación	7,953,878	7,147,116	1,284,356	6,942,349	14,766,904	-	38,094,603
Ventas y descartes	(380,438)	(4,180,400)	(710,692)	(1,888,267)	(8,805,785)	-	(15,965,582)
Efecto de conversión de moneda	(171,059)	(80,108)	115	(52,594)	(137,085)	-	(440,731)
Saldo al final	77,804,501	68,552,437	6,007,771	41,092,517	109,068,842	-	302,526,068
Saldo neto	175,488,110	28,445,027	4,492,139	30,200,206	36,411,988	18,268,944	293,306,414

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023						Total
	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Construcciones en proceso	
Costo:							
Saldo al inicio	238,236,904	82,429,155	9,071,883	60,280,560	120,007,554	21,887,975	531,914,031
Adquisiciones	3,900,316	8,493,012	1,967,367	7,666,156	19,780,867	11,086,918	52,894,636
Ventas y descartes	(4,755,754)	(4,281,227)	(1,094,087)	(1,937,930)	(7,471,605)	(371,164)	(19,911,767)
Traslados y ajustes	2,006,285	(3,717,988)	-	1,872,192	5,837,101	(5,997,590)	-
Efecto de conversión de moneda	(980,833)	(400,252)	(47,291)	(38,089)	(183,557)	(142,240)	(1,792,262)
Saldo al final	238,406,918	82,522,700	9,897,872	67,842,889	137,970,360	26,463,899	563,104,638
Depreciación acumulada:							
Saldo al inicio	62,633,511	63,223,387	4,922,881	31,777,682	88,552,873	-	251,110,334
Gasto de depreciación	8,307,082	5,727,359	1,168,562	5,999,582	13,333,803	-	34,536,388
Ventas y descartes	(1,179,458)	(4,006,709)	(962,521)	(1,726,986)	(7,237,869)	-	(15,113,543)
Traslados y ajustes	-	(5,098,862)	-	(64,000)	5,162,862	-	-
Efecto de conversión de moneda	(695,153)	(318,442)	(26,440)	(26,771)	(141,306)	-	(1,208,112)
Saldo al final	69,065,982	59,526,733	5,102,482	35,959,507	99,670,363	-	269,325,067
Saldo neto	169,340,936	22,995,967	4,795,390	31,883,382	38,299,997	26,463,899	293,779,571

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Activos Intangibles, Neto

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos Intangibles surgidos en combinaciones de negocios	18,515,557	13,882,044
Software de uso interno	93,912,705	91,333,531
Total	<u>112,428,262</u>	<u>105,215,575</u>

16.1 Activos Intangibles Surgido en Combinaciones de Negocios

El Grupo ha reconocido de forma separada, activos intangibles resultantes de la adquisición de participación accionaria de Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador), Banco de la Producción, S.A. (Ecuador), Banco Promerica de Guatemala, S.A., Tarjetas Promerica de Guatemala, S.A., Promerica Agente de Seguros Independientes, S.A. y Grupo BDF, S.A. Los activos intangibles se describen a continuación:

<u>2024</u>						
	<u>Nota</u>	<u>Marcas</u>	<u>Depósitos de clientes</u>	<u>Relación con clientes</u>	<u>Software desarrollados internamente</u>	<u>Total</u>
Costo						
Saldo al inicio		17,500,000	20,573,267	22,411,417	6,047,000	66,531,684
Adquisiciones		900,000	1,100,000	3,200,000	-	5,200,000
Saldo al final		<u>18,400,000</u>	<u>21,673,267</u>	<u>25,611,417</u>	<u>6,047,000</u>	<u>71,731,684</u>
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio		5,000,000	19,981,599	21,621,041	6,047,000	52,649,640
Gasto por amortización	33	126,667	169,216	270,604	-	566,487
Saldo al final		<u>5,126,667</u>	<u>20,150,815</u>	<u>21,891,645</u>	<u>6,047,000</u>	<u>53,216,127</u>
Saldo neto		<u>13,273,333</u>	<u>1,522,452</u>	<u>3,719,772</u>	<u>-</u>	<u>18,515,557</u>
<u>2023</u>						
	<u>Nota</u>	<u>Marcas</u>	<u>Depósitos de clientes</u>	<u>Relación con clientes</u>	<u>Software desarrollados internamente</u>	<u>Total</u>
Costo		17,500,000	20,573,267	22,411,417	6,047,000	66,531,684
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio		5,000,000	18,248,827	21,485,548	6,047,000	50,781,375
Gasto por amortización	33	-	1,732,772	135,493	-	1,868,265
Saldo al final		<u>5,000,000</u>	<u>19,981,599</u>	<u>21,621,041</u>	<u>6,047,000</u>	<u>52,649,640</u>
Saldo neto		<u>12,500,000</u>	<u>591,668</u>	<u>790,376</u>	<u>-</u>	<u>13,882,044</u>

Las revisiones del deterioro sobre las marcas las realiza la administración una vez al año (al cierre del periodo anual) o con mayor frecuencia cuando exista algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado (un evento desencadenante).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16.2 Software

A continuación, el movimiento del software:

	Nota	2024	2023
Costo:			
Saldo al inicio		220,460,774	204,316,876
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida		5,946,610	-
Adiciones		45,255,561	43,847,076
Retiros		(33,271,071)	(27,599,817)
Ajustes por conversión		442,624	(103,361)
Saldo al final		238,834,498	220,460,774
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio		129,127,243	117,074,454
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida		4,603,750	-
Gasto por amortización	33	43,608,889	40,034,228
Retiros		(32,632,730)	(27,583,454)
Ajustes por conversión		214,641	(397,985)
Saldo al final		144,921,793	129,127,243
Saldo neto		93,912,705	91,333,531

17. Plusvalías

La plusvalía es producto del exceso de costo sobre el valor razonable de los activos identificables de las entidades adquiridas. El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la adquisición y/o participación adquirida en las siguientes entidades:

<u>Adquirente</u>	<u>Fecha adquisición</u>	<u>Entidad adquirida</u>	<u>% adquirido</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
St. Georges Bank & Company, Inc.	Octubre 2006	Promerica, S.A. (Panamá)	100%	6,672,789	6,672,789
Promerica Financial Corporation	Diciembre 2006	Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	100%	18,145,192	18,145,192
Promerica Financial Corporation	Diciembre 2006	St. Georges Bank & Company, Inc.	100%	7,776,510	7,776,510
Promerica Financial Corporation	Noviembre 2007	Tenedora Promerica, S.A. y Subsidiarias (Nicaragua)	62.43%	24,324,677	24,324,677
Promerica Financial Corporation	Noviembre 2007	Banco Promerica, S.A. (Honduras)	82.96%	6,844,034	6,844,034
Promerica Financial Corporation	Agosto 2009	Inversiones Financieras Promerica, S.A. (El Salvador)	91.4882%	4,835,632	4,835,632
Promerica Financial Corporation	Noviembre 2009	Banco Promerica, S.A. (Guatemala)	73.64%	6,802,913	6,802,913
Tenedora Promerica Guatemala	Octubre 2016	Banco Citibank de Guatemala S.A., Citarjetas de Guatemala Ltda., Citibroker Agente de Seguros Independiente S.A. y Grupo Inmobiliario Céntrica S.A.	100%	6,946,411	6,946,411
Saldo final				82,348,158	82,348,158

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las revisiones del deterioro sobre las plusvalías las realiza la administración una vez al año (al cierre del periodo anual) o con mayor frecuencia cuando exista algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado (un evento desencadenante). Los cálculos se realizan utilizando proyecciones de capacidad de flujo libre de efectivo disponible para el accionista (Income Approach-Discounted Dividend Valuation) y se basan en las proyecciones a cinco años plazo, utilizando el modelo Country Spread Model (una versión ajustada del Capital Asset Pricing Model o CAPM). Las expectativas se forman de acuerdo con el desempeño hasta la fecha y la experiencia, así como con los datos de mercado externos disponibles y el plan de negocio para el periodo indicado.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros después de impuesto se determina una como tasa de descuento por país de origen, para los periodos de tiempo contemplados. La tasa de descuento utilizada se determina utilizando la siguiente fórmula $ke=Rf+ \beta s*ERP+Sp+CRP$, donde:

ke: tasa de descuento, costo del capital propio, rendimiento esperado por un inversionista.

Rf: tasa libre de riesgo, calculada en base a los retornos de largo plazo del gobierno de EEUU.

βs : Beta de la industria, incorpora el riesgo sistémico, mide la volatilidad de los cambios de los precios de una acción de una compañía comparado con los cambios en los índices de mercado.

ERP: Prima de riesgo del capital, retorno adicional del mercado sobre la tasa libre de riesgo para compensar el riesgo adicional que asume el inversor al invertir en una compañía.

Sp: Prima por tamaño debido a que el CAPM subestima el retorno exigido para las empresas pequeñas y medianas.

CRP: Prima por riesgo país, el CAPM es aplicable para empresas ubicadas en EEUU, por lo que para mercados emergentes lo inversores exigen una prima adicional que compense el riesgo político, económico y liquidez de estos países.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, las plusvalías no presentaron deterioro. Al 31 de diciembre de 2024, las tasas (después de impuestos) utilizadas oscilan entre 6.86% y 12.07% (2023: entre 6.38% y 13.25%) de acuerdo con el país de origen.

18. Bienes Adjudicados, Neto

Los bienes adjudicados se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Inmuebles	85,785,631	66,753,910
Equipo rodante	900,833	677,714
Maquinaria y equipo	194,696	138,339
Inventarios y otros	236,844	36,013
Subtotal	87,118,004	67,605,976
Reserva por deterioro	(6,917,455)	(4,446,662)
Total	<u>80,200,549</u>	<u>63,159,314</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la reserva para posibles pérdidas de bienes adjudicados se resume a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio	4,446,662	3,747,348
Provisión registrada en gastos	5,444,315	1,383,402
Retiros por ventas	(2,630,373)	(127,535)
Ajustes por conversión de moneda	(343,149)	(556,553)
Saldo al final	6,917,455	4,446,662

19. Propiedades de Inversión

El movimiento de las propiedades de inversión se resume tal y como sigue:

	2024				
	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas y trasposos	Actualización del valor de mercado	
Terrenos	3,168,395	-	-	127,859	3,296,254
Inmuebles	9,542,048	4,486,624	(4,338,371)	374,030	10,064,331
Total	12,710,443	4,486,624	(4,338,371)	501,889	13,360,585

	2023				
	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas y trasposos	Actualización del valor de mercado	
Terrenos	1,462,501	3,168,395	(1,462,501)	-	3,168,395
Inmuebles	9,390,868	584,119	(857,944)	425,005	9,542,048
Total	10,853,369	3,752,514	(2,320,445)	425,005	12,710,443

El valor razonable de las propiedades de inversión se mide a partir de una tasación practicada por un experto independiente que tenga una capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad y en el tipo de propiedad de inversión que se está evaluando. El Grupo efectúa este ejercicio de evaluación anualmente. La jerarquía de valor razonable referida corresponde a Nivel 2.

20. Fondo de Liquidez Regulatorio

Corresponde a los aportes efectuados y a los rendimientos obtenidos por el fideicomiso mercantil de inversión cuyo fin es atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras privadas controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El desglose del fideicomiso se detalla tal y como sigue:

	2024	2023
Aportes	316,140,608	289,336,478
Rendimientos capitalizados	50,955,288	34,605,730
Total	367,095,896	323,942,208

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21. Otros Activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas transitorias y documentos de cobro inmediato	64,340,262	98,470,496
Gastos pagados por anticipado	51,834,681	50,683,678
Cuentas por cobrar, neto	38,908,398	28,823,541
Adelanto en compra de activos	38,207,142	26,665,018
Bienes en proceso de adjudicación	16,030,914	19,060,137
Depósitos en garantía	14,129,164	13,822,819
Intereses por cobrar de inversiones a valor razonable	13,303,015	11,413,290
Impuestos pagados por anticipado	45,798,192	10,378,090
Cuentas liquidadoras operaciones de tarjetas de crédito	11,736,825	19,139,757
Fondos para prestaciones sociales / fondo de cesantía	8,113,124	7,365,352
Obligaciones de clientes por aceptaciones	5,365,460	7,601,173
Otros	13,014,330	11,778,992
Total	<u><u>320,781,507</u></u>	<u><u>305,202,343</u></u>

Al 31 de diciembre de 2024, existen cuentas por cobrar por B/.38,908,398 (2023: B/.28,823,541) las cuales tenían un riesgo mínimo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2024, los bienes en proceso de adjudicación por B/.16,030,914 (2023: B/.19,060,137) provienen de aquellos préstamos que fueron castigados y su garantía se encuentra en proceso legal para su adjudicación. Estos bienes en proceso de adjudicación se presentan al costo o al valor razonable menos costos de venta, el menor.

22. Depósitos Recibidos

Los depósitos recibidos se detallan a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos de clientes a la vista		8,495,500,774	7,507,794,493
Depósitos de clientes a plazo		9,083,295,423	7,980,638,539
Depósitos interbancarios a la vista		279,573,878	361,530,544
Depósitos interbancarios a plazo		320,432,455	297,215,504
Total	4-6	<u><u>18,178,802,530</u></u>	<u><u>16,147,179,080</u></u>

23. Valores Vendidos Bajo Acuerdos de Recompra

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por un monto de B/.296,124,408 (2023: B/.306,015,307). Estos valores están garantizados con inversiones a VRCORI por B/.334,419,410 (2023: B/.132,560,943) y con inversiones a CA por B/.7,350,230 (2023: B/.181,592,815). Véase Nota 4, 6, 12 y 13.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. *Financiamientos Recibidos*

Los financiamientos recibidos se detallan a continuación:

	2024		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
<u>Financiamientos pagaderos en:</u>			
Dólares de Estados Unidos de América	1.50% a 12.80%	2043	1,784,622,374
Colones	0.80% a 5.75%	2032	33,458,088
Lempiras	1.00% a 11.50%	2055	44,484,084
Quetzales	7.20% a 8.50%	2026	221,990,992
Pesos Dominicanos	11.67%	2028	50,748,264
Subtotal			2,135,303,802
Intereses por pagar			26,345,540
Costos de originación de deuda			(7,725,092)
Total		Nota 4-6	<u>2,153,924,250</u>

	2023		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
<u>Financiamientos pagaderos en:</u>			
Dólares de Estados Unidos de América	1.50% a 11.03%	2038	1,618,348,238
Colones	0.80% a 6.69%	2032	33,466,336
Lempiras	1.00% a 11.50%	2053	39,827,832
Quetzales	5.75% a 8.10%	2025	217,196,328
Pesos Dominicanos	11.19%	2026	9,817,765
Subtotal			1,918,656,499
Intereses por pagar			19,911,343
Costos de originación de deuda			(7,872,713)
Total		Nota 4-6	<u>1,930,695,129</u>

Al 31 de diciembre de 2024, existen financiamientos recibidos que han sido garantizados mediante el otorgamiento de cartera de crédito por un monto de B/.137,687,186 (2023: B/.260,280,493), inversiones a VRCORI por un monto de B/.30,838,820 (2023: B/.30,370,153), inversiones a CA por un monto de B/.55,030,080 (2023: B/.81,206,853). Véase Nota 12, 13 y 14.

Algunos contratos de financiamiento incluyen cláusulas de medición relacionadas principalmente a indicadores financieros; así como otras restricciones normales. Al 31 de diciembre de 2024, no existe algún incumplimiento que pudiese derivar el pago anticipado de alguna de las operaciones de financiamiento.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de los financiamientos recibidos se resume de la siguiente forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Principal:		
Saldo al inicio	1,918,656,499	1,723,949,401
Saldo de subsidiaria adquirida	33,267,917	-
Financiamientos recibidos	1,766,873,152	1,518,909,772
Pagos realizados	(1,586,813,247)	(1,333,077,002)
Efecto por conversión de moneda	3,319,481	8,874,328
Saldo al final	<u>2,135,303,802</u>	<u>1,918,656,499</u>
Costos de originación:		
Saldo al inicio	(7,872,713)	(6,561,380)
Saldo de subsidiaria adquirida	(69,573)	-
Nuevos costos	(2,335,167)	(4,462,186)
Amortización	2,552,361	3,150,853
Saldo al final	<u>(7,725,092)</u>	<u>(7,872,713)</u>
Intereses por pagar	<u>26,345,540</u>	<u>19,911,343</u>
Valor en libros	<u><u>2,153,924,250</u></u>	<u><u>1,930,695,129</u></u>

25. Bonos por Pagar

Los bonos por pagar se detallan a continuación:

	<u>2024</u>			
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Bonos corporativos PFC	Dólares	10.75%	2028	224,518,703
Bonos corporativos Produbanco	Dólares	8.14% a 8.89%	2027	32,224,000
Bonos corporativos Banco Promerica (El Salvador)	Dólares	5.50% a 8.86%	2029	40,964,706
Bonos corporativos Banco Promerica de Costa Rica	Dólares	3.50% a 6.00%	2026	25,685,000
Bonos corporativos Banco Promerica Guatemala	Dólares	2.50%	2029	50,000,000
Bonos corporativos Banpro	Dólares	7.64% a 7.66%	2026	2,628,795
Bonos corporativos BDF	Dólares	7.00% a 7.50%	2026	6,481,000
Subtotal				<u>382,502,204</u>
Intereses por pagar				11,120,082
Costos de originación de emisión				(2,556,893)
Total			Nota 4-6	<u><u>391,065,393</u></u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023			
	Moneda	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Bonos corporativos PFC	Dólares	10.75%	2028	224,385,828
Bonos corporativos Produbanco	Dólares	8.88% a 9.63%	2027	41,112,000
Bonos corporativos Banco Promerica (El Salvador)	Dólares	5.50% a 9.75%	2029	43,370,588
Bonos corporativos Banco Promerica de Costa Rica	Dólares	3.50%	2026	20,000,000
Subtotal				328,868,416
Intereses por pagar				10,895,975
Costos de originación de emisión				(3,292,110)
Total			Nota 4-6	336,472,281

Con fecha 28 de agosto de 2018, la Junta Directiva del Grupo aprobó la emisión de bonos corporativos internacionales hasta B/.300,000,000. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se mantienen colocados un monto de B/.225,000,000.

Con fecha 17 de febrero de 2022 y por solicitud de la Junta Directiva del Banco, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ecuador), autorizó el Prospecto de Oferta Pública de emisión de obligaciones - Bonos Sostenibles de Banco de la Producción S.A. Produbanco, hasta por un valor de B/.50,000,000 a 5 años (1,800 días) de plazo, cuyos recursos serán destinados al financiamiento o refinanciamiento de operaciones y/o proyectos, nuevos o existentes, con beneficios ambientales y sociales asociados. Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene colocado un monto de B/.32,224,000 (2023: B/.41,112,000).

Con fecha 22 de abril de 2022 y por solicitud de la Junta Directiva del Banco, la Superintendencia del Sistema Financiero (SFF), autorizó el Prospecto de Oferta Pública de emisión de obligaciones - Bonos Sostenibles de Banco Promerica S.A. (El Salvador), hasta por un valor de B/.100,000,000 a 5 años (1,800 días) de plazo, cuyos recursos serán destinados al financiamiento o refinanciamiento de operaciones y/o proyectos, nuevos o existentes, con beneficios ambientales y sociales asociados de pequeñas y medianas empresas. Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene colocado un monto de B/.40,964,706 (2023: B/.43,370,588).

Con fecha 22 de diciembre de 2020, y a solicitud de la Junta Directiva del Banco, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó el Prospecto de Oferta Pública de emisión de bonos – Bonos Sostentables de Banco Promerica de Costa Rica S.A., hasta por un valor de B/.50,000,000 con un plazo de 5 años (1,800 días), cuyos recursos serán utilizados para financiar o refinanciar operaciones y/o proyectos, nuevos o existentes, con beneficios ambientales y sociales asociados. Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene colocado un monto de B/.25,685,000 (2023: B/.20,000,000).

Con fecha 3 de abril de 2024 y a solicitud de la Junta Directiva del Banco, la Junta Monetaria autorizó la creación y negociación de los “Bonos Bancarios Banco Promerica” por un cupo global revolvente de hasta B/.500,000,000. La Serie 1 del programa fue por B/.50,000,000, se adjudicó el 24 de mayo de 2024 a un plazo de 5 años, correspondientes a Bonos Bancarios para proyectos Sostenibles, los fondos captados se destinarán a financiar y refinanciar créditos de la cartera social y la cartera verde. Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene colocado un monto de B/.50,000,000.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de los bonos por pagar se resume de la siguiente forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Principal:		
Saldo al inicio	328,868,416	272,465,890
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	6,398,000	-
Nuevas emisiones (neto de primas y descuentos)	62,396,795	278,206,113
Redenciones	(15,293,882)	(222,417,412)
Amortización de primas y descuentos	132,875	613,825
Saldo al final	<u>382,502,204</u>	<u>328,868,416</u>
Costos de originación:		
Saldo al inicio	(3,292,110)	(1,523,651)
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	(41,172)	-
Nuevas comisiones	(11,246)	(2,902,252)
Amortización	787,635	1,133,793
Saldo al final	<u>(2,556,893)</u>	<u>(3,292,110)</u>
Intereses por pagar	<u>11,120,082</u>	<u>10,895,975</u>
Valor en libros	<u><u>391,065,393</u></u>	<u><u>336,472,281</u></u>

26. Deuda Subordinada

La deuda subordinada, neta, para cada una de las subsidiarias se resume a continuación:

	<u>2024</u>		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias	10.28% a 12.20%	2031	205,525,886
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	7.61% a 14.43%	2034	90,324,781
Tenedora Promerica Guatemala, S.A. y Subsidiarias	9.83% a 10.76%	2034	70,719,198
St. Georges Bank & Company Inc.	5.25% a 10.70%	2033	55,730,283
Nueva Holding Banpro, S.A. y Subsidiaria	11.66%	2031	10,263,590
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria	8.22% a 11.87%	2032	45,609,301
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	7.50% a 11.28%	2034	23,993,260
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	4.59% a 13.50%	2032	47,085,495
Total		Nota 4 y 6	<u><u>549,251,794</u></u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023		
	Tasa de interés	Vencimiento varios hasta	Valor en libros
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias	11.33% a 12.93%	2031	211,072,765
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	7.00% a 12.36%	2033	73,865,946
Tenedora Promerica Guatemala, S.A. y Subsidiarias	10.95% a 12.78%	2033	50,651,154
St. Georges Bank & Company Inc.	5.25% a 10.25%	2032	50,984,739
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria	8.22% a 12.41%	2029	30,324,927
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	7.50% a 13.22%	2031	20,118,187
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	4.59% a 13.50%	2032	36,250,300
Total		Nota 4 y 6	<u>473,268,018</u>

La deuda subordinada corresponde a aquellas obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan expresamente que, en caso de liquidación de la misma, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de cancelar las deudas con todos los demás acreedores no subordinados. Al 31 de diciembre de 2024, la suma de B/.98,163,272 (2023: B/.94,223,078) corresponden a bonos subordinados emitidos de manera pública y el resto corresponde a financiamiento con multilaterales.

A continuación, se detalla el movimiento de la deuda subordinada:

	2024	2023
Principal:		
Saldo al inicio	468,366,854	462,231,444
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	10,000,000	-
Nuevas operaciones	151,632,480	30,035,617
Pago de deuda subordinada	(85,780,385)	(23,165,000)
Efecto por conversión de moneda	(971,062)	(735,207)
Saldo al final	<u>543,247,887</u>	<u>468,366,854</u>
Costos de originación:		
Saldo al inicio	(2,064,550)	(1,880,790)
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	(84,824)	-
Nuevos costos	(539,405)	(634,583)
Amortización	357,590	450,823
Efecto por conversión de moneda	(9,488)	-
Saldo al final	<u>(2,340,677)</u>	<u>(2,064,550)</u>
Intereses por pagar	<u>8,344,584</u>	<u>6,965,714</u>
Valor en libros	<u>549,251,794</u>	<u>473,268,018</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Otros Pasivos

Los otros pasivos, se resumen a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas transitorias y documentos de pagos inmediatos	128,256,810	153,988,131
Cuentas y gastos acumulados por pagar	77,546,248	94,490,664
Pasivos laborales	90,529,530	98,862,108
Retenciones por pagar	58,915,558	40,082,681
Cheques de gerencia y certificados	27,954,533	30,715,482
Impuestos por pagar	19,417,300	20,007,293
Ingreso diferido por programas de lealtad	22,811,304	23,352,041
Provisiones varias	24,835,767	20,286,642
Aceptaciones pendientes	5,365,460	7,601,173
Otros	6,522,067	9,110,131
Total	<u>462,154,577</u>	<u>498,496,346</u>

28. Acciones Comunes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital asciende a B/.530,300,000 el cual está representado por 5,303 acciones emitidas y en circulación. El capital social autorizado es hasta un máximo de 7,000 acciones comunes, las cuales son nominativas e inconvertibles al portador, con un valor nominal de B/.100,000 y con derecho a un voto.

28.1 Utilidad por Acción

El cálculo de la utilidad por acción básica se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación. A continuación, el detalle:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta del período atribuible a la participación controladora	113,015,696	146,407,699
Dividendos del período de acciones preferentes (Véase Nota 31)	(185,322)	-
Utilidad neta atribuible a acciones comunes	112,830,374	146,407,699
Cantidad de acciones comunes en circulación	5,303	5,303
Utilidad por acción	<u>21,276.71</u>	<u>27,608.47</u>

29. Acciones Preferidas

PFC tiene 200,000,000 de acciones preferidas autorizadas para emitir que son nominativas e inconvertibles al portador, sin valor nominal, con un valor asignado de B/.1 cada una. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las acciones preferidas emitidas y en circulación son por B/.87,700,000.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las acciones preferidas establecen las siguientes condiciones:

- Serán emitidas de forma perpetua.
- Sus dividendos no serán acumulativos.
- Serán redimibles a discreción del emisor, en cualquier momento después de cumplido el quinto año de la fecha de emisión.
- No serán convertibles en acciones comunes.
- No tendrán derecho a voto en ningún caso.
- La existencia de una utilidad después de impuestos no dará derecho alguno a la declaración de dividendos.
- Tendrán preferencia para el pago de los dividendos, respecto de las acciones comunes.
- En caso de liquidación de la compañía deberán ser pagadas con preferencia a las acciones comunes.
- Serán transmisibles por simple endoso, previa aceptación por escrito de parte del emisor.

El 19 de marzo de 2024, mediante acta número uno de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se declararon y pagaron dividendos a los accionistas preferentes por un monto de B/.5,100,000.

El 18 de abril de 2023, mediante acta número uno de la Asamblea General de Accionistas, se declararon y pagaron dividendos a los accionistas preferentes por un monto de B/.3,700,000.

30. Reservas Regulatorias

A continuación, se detallan las reservas regulatorias:

	Nota	2024		
		Total de reserva regulatoria	Participación controladora	Participación no controladora
Reserva de capital		15,042,019	14,621,947	420,072
Reserva regulatoria		192,809,189	128,742,531	64,066,658
Reserva regulatoria - específica	30.2	-	-	-
Reserva regulatoria - dinámica	30.3	237,653,986	195,253,577	42,400,409
Reserva regulatoria - riesgo país	30.4	12,660,741	12,645,452	15,289
Total		458,165,935	351,263,507	106,902,428

	Nota	2023		
		Total de reserva regulatoria	Participación controladora	Participación no controladora
Reserva de capital		14,547,495	14,128,046	419,449
Reserva regulatoria		173,386,808	114,372,862	59,013,946
Reserva regulatoria - específica	30.2	-	-	-
Reserva regulatoria - dinámica	30.3	199,009,642	163,537,992	35,471,650
Reserva regulatoria - riesgo país	30.4	13,295,236	13,289,780	5,456
Total		400,239,181	305,328,680	94,910,501

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo No. 004-2013 que establece las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

Dicho acuerdo establece cinco (5) categorías de clasificación de las facilidades crediticias: normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable y establece la constitución de dos (2) tipos de provisiones que se detallan en la Nota 30.2 y 30.3.

30.1 Reserva de Capital y Reservas Regulatorias

A continuación, se detallan las principales reservas regulatorias por país:

a. Panamá

La reserva de capital es una reserva voluntaria que establece la administración de la subsidiaria por prudencia, mediante la apropiación de las utilidades no distribuidas y la misma no está asignada a un riesgo específico.

b. Costa Rica

De acuerdo con la legislación vigente en Costa Rica, las entidades bancarias privadas deben establecer una reserva legal, que se calcula con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones hasta alcanzar un 20% del capital social o accionario.

c. Honduras

De acuerdo con la legislación vigente Banco Promerica, S.A., no requiere de reservas regulatorias.

d. Nicaragua

De acuerdo con el Artículo No. 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, debe constituirse una reserva de capital con el 15% de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40% de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

e. El Salvador

De acuerdo con la legislación vigente de El Salvador (Artículo No. 39 de la Ley de Bancos y Artículo No. 39 del Código de Comercio), los bancos deben constituir una reserva legal, que se calcula con base en un 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos 25% de su capital pagado.

f. Guatemala

Conforme con el Código de Comercio de la República de Guatemala, todas las sociedades mercantiles deben separar anualmente como mínimo el 5% de sus utilidades netas para formar la reserva legal, la cual no puede ser distribuida, sino hasta la total liquidación de las mismas. Sin embargo, esta reserva puede capitalizarse cuando sea igual o mayor que el 15% del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% mencionado.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Ecuador

Reserva legal: De acuerdo con disposiciones legales, las instituciones bancarias deben transferir a una cuenta patrimonial el 10% de las utilidades netas de cada ejercicio económico hasta que el mismo sea al menos igual al 50% del capital pagado. Esta reserva no es de libre distribución para accionistas.

Reserva por revalorizaciones del patrimonio: Este rubro corresponde al efecto de la corrección monetaria que se originó sobre las cuentas patrimoniales en sucres previa a la adopción desde abril del 2000 con el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal y de unidad de cuenta de Ecuador. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas ni utilizarse para incrementar el capital, pero puede ser utilizado para compensar saldos deudores de las cuentas patrimoniales.

h. República Dominicana

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada periodo para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

i. Islas Caimán

De acuerdo con la legislación vigente St. Georges Bank & Trust Company (Cayman), Ltd., no requiere de reservas regulatorias.

30.2 Reserva Específica

Se definen como reservas que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Deben constituirse debido a la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgos, mención especial, sub-normal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. En el caso de un Grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la cartera crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

La base de cálculo de la reserva es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada en algunas de las categorías sujetas a provisiones, y el valor presente de la garantía que exista para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, la base de cálculo es cero.

Para el cálculo de las reservas específicas se utiliza la siguiente tabla de ponderaciones una vez que se hayan calculado saldos expuestos netos (base de cálculo anterior) correspondientes a cada categoría de riesgo:

Categoría de préstamos	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

En el evento de existir un exceso de provisión específica según el Acuerdo No.4-2013 y el respectivo requerimiento de conformidad con las NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos de cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos (solo principal) y reservas para pérdidas en préstamos del Grupo con base en Acuerdo No.004-2013:

2024						
Nota	Normal	Mención especial	Sub normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	8,277,263,787	259,510,239	98,630,395	32,166,379	66,212,627	8,733,783,427
Préstamos consumo	6,962,001,203	470,895,170	108,772,343	117,200,066	38,822,346	7,697,691,128
Total	14	15,239,264,990	730,405,409	207,402,738	149,366,445	16,431,474,555
Reserva específica		-	100,307,325	66,773,431	96,806,439	45,351,652
						309,238,847

2023						
Nota	Normal	Mención especial	Sub normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	7,552,578,196	277,571,198	83,953,601	35,343,117	55,895,524	8,005,341,636
Préstamos consumo	5,993,124,219	370,355,136	85,451,261	59,645,813	44,512,329	6,553,088,758
Total	14	13,545,702,415	647,926,334	169,404,862	94,988,930	14,558,430,394
Reserva específica		-	81,688,440	49,839,131	55,200,149	41,636,140
						228,363,860

Según el Acuerdo No. 004-2013, se clasificará como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

La clasificación de la cartera de préstamos (principal) por perfil de vencimientos del Grupo, con base en el Acuerdo No. 004-2013 es la siguiente:

2024				
Nota	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	8,553,951,355	95,420,899	84,411,173	8,733,783,427
Préstamos consumo	7,200,728,629	253,648,639	243,313,860	7,697,691,128
Total	14	15,754,679,984	349,069,538	16,431,474,555

2023				
Nota	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	7,791,955,614	151,662,620	61,723,402	8,005,341,636
Préstamos consumo	6,202,328,101	212,244,876	138,515,781	6,553,088,758
Total	14	13,994,283,715	363,907,496	14,558,430,394

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por otro lado, con base en el Artículo No. 30 del Acuerdo No. 008-2014 (que modifica ciertos Artículos del Acuerdo No. 004-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- a) Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- b) Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

A continuación, se muestra un análisis del efecto de las diferencias entre la provisión NIIF y la específica:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provisiones conforme NIIF	528,150,917	408,438,942
Provisión específica	309,238,847	228,363,860
Diferencias positivas (provisión específica mayor a NIIF)	-	-
Diferencias negativas (provisión NIIF mayor a específica)	<u>(218,912,070)</u>	<u>(180,075,082)</u>
Diferencias entre provisión específica y NIIF	<u>218,912,070</u>	<u>180,075,082</u>
Monto a registrar en patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>

30.3 Provisión Dinámica

Constituida a partir del 30 de septiembre de 2014; se rigen por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria y se constituyen sobre facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta datos del último día del trimestre.

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los 3 siguientes componentes:

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el momento de los activos ponderados por riesgos clasificados en categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3 con su signo, es decir, si este último es negativo debe sumarse.

Las restricciones en relación con la provisión dinámica son las siguientes:

- No debe ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

En cuanto al tratamiento contable, la provisión dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades no distribuida. El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir que la provisión dinámica pasará a descontar el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso de que sea insuficiente, los bancos tendrían que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No. 004-2013.

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la provisión dinámica asciende a B/.237,653,986 (2023: B/.199,009,642), lo correspondiente a la participación controladora es la suma de B/.195,253,577 (2023: B/.163,537,992).

Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión para cada Banco del Grupo, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de reservas de PCE y se apropiará de las utilidades no distribuidas la diferencia entre el cálculo de PCE y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Grupo no cuente con utilidades no distribuidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades no distribuidas mientras existan diferencias entre las NIIF y las normas prudenciales que la originaron.

El monto de la provisión dinámica por componente se muestra a continuación:

Cuenta	2024	2023
Componente 1: Por coeficiente Alfa (1.5%)	208,292,510	175,080,862
Componente 2: Variación (positiva) trimestral por coeficiente Beta (5%)	21,828,278	27,862,939
(Menos) Componente 3: Variación trimestral de reservas específicas	22,743,754	(3,148,868)
Total según componentes	<u>207,377,034</u>	<u>206,092,669</u>
Reserva dinámica del trimestre anterior	216,619,394	181,303,674
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	142,462	-
Aumentos individuales por subsidiaria	20,892,130	17,705,968
Total de reserva dinámica consolidada	<u>237,653,986</u>	<u>199,009,642</u>
Participación controladora	195,253,577	163,537,992
Participación no controladora	42,400,409	35,471,650
Total de reserva dinámica consolidada	<u>237,653,986</u>	<u>199,009,642</u>
Restricciones:		
Saldo de reserva dinámica mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>173,577,094</u>	<u>145,898,900</u>
Saldo de reserva dinámica máxima (2.5% de los activos ponderados por riesgos - categoría normal)	<u>347,154,183</u>	<u>291,797,798</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30.4 Reserva de Riesgo País

A partir del 30 de junio de 2019, entró en vigencia el Acuerdo No. 007-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que amplía la gestión de riesgo país a todas las entidades del Grupo (antes solo a St. Georges Bank & Company Inc.). Este acuerdo define el riesgo país como la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende, entre otros, el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

Se encuentran sujetos a riesgo país:

- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en el exterior.
- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en la República de Panamá cuya fuente principal de repago proviene del exterior.
- Los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados producto de transacciones con personas naturales o jurídicas domiciliadas en Panamá, cuando estas cuenten con garantías registradas en el exterior, siempre que dicha garantía haya sido determinante para la aprobación del crédito.

A efectos de medir la exposición con un país, se considerarán las siguientes operaciones:

- Colocaciones
- Préstamos y operaciones de repago
- Inversiones en valores
- Contingencias irrevocables

En el caso de las operaciones que se encuentren respaldadas con garantías emitidas por el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), la Agencia Internacional para el Desarrollo (AID), la Corporación Financiera Internacional (CFI), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Europeo de Inversión (BEI), el Banco Asiático de Desarrollo (BASD), el Banco Africano de Desarrollo (BAD), el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), la Corporación Andina de Fomento (CAF) y por cualesquiera otros organismos multilaterales de desarrollo aprobados por la Superintendencia, no estarán sujetas a riesgo país, siempre que dichas garantías cubran el concepto de riesgo país tal como está definido en el Acuerdo mencionado.

En el caso de las subsidiarias del Grupo fuera de Panamá, les serán aplicables las disposiciones contenidas en este Acuerdo, siempre que el país de la fuente de repago y/o del domicilio del deudor sean distintos al país de la subsidiaria.

Se debe realizar una evaluación general de cada país en el cual se tenga exposición, cuando la suma de las exposiciones individuales por país fuera en su conjunto igual o mayor al 30% de las operaciones totales sujetas a riesgo país.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando las exposiciones por país, en su conjunto sumen menos del 30% de las operaciones totales sujetas a riesgo país descritas en el Artículo No. 9 Acuerdo No. 007-2018, pero de manera individual alguna de ella fuese igual o mayor al 5%, los sujetos regulados también deberán realizar una evaluación general de cada país en el cual tengan exposición.

Para efectuar la evaluación se deberán considerar como mínimo los siguientes aspectos:

1. Situación financiera externa: Se considerará la capacidad del país para hacer frente a sus compromisos con el exterior.
2. Acceso a financiamiento: Se considerará si el país tiene o no acceso al mercado de crédito voluntario y el grado de cumplimiento de los acuerdos con organismos multilaterales.
3. La situación macroeconómica: Se realizará un análisis de los equilibrios macroeconómicos del país, observando indicadores claves tales como el crecimiento del PIB, la tasa de inflación, el ahorro, la inversión y la situación fiscal.
4. Calificaciones de evaluadoras de riesgo: Se considerarán las calificaciones del riesgo soberano asignadas por las agencias calificadoras reconocidas internacionalmente. Cuando haya dos o más calificaciones emitidas por agencias calificadoras internacionales y se presenten calificaciones de riesgo diferentes, se debe considerar la calificación más conservadora.
5. Estabilidad política, social e institucional: Se analizarán situaciones que puedan poner en riesgo la estabilidad del país, para lo cual se considerará si existen desórdenes internos, posibilidad de interrupciones a la vigencia del estado de derecho, problemas de gobernabilidad, posibilidad de conflictos con otros países que puedan poner en peligro la estabilidad de la economía del país, o bien afectar el retorno de los recursos invertidos en él.

Tomando en consideración los elementos detallados en el párrafo anterior, el Grupo clasificará las exposiciones sujetas a riesgo país, en los siguientes grupos:

Grupo 1 - Países con bajo riesgo: Países con alta capacidad de pago de sus obligaciones con el exterior, sin problemas en la financiación del comercio exterior, sin restricciones significativas en las transacciones financieras internacionales y con un desempeño económico, político, social e institucional que demuestre estabilidad y credibilidad.

Grupo 2 - Países con riesgo normal: Países que, sin ser de bajo riesgo, cumplen puntualmente con sus obligaciones financieras internacionales, con el financiamiento de sus actividades de comercio exterior y no muestran un deterioro significativo en su desempeño económico, político, social e institucional en el mediano plazo.

Grupo 3 - Países con riesgo moderado: Países sin desequilibrios macroeconómicos de importancia, en los que existen dudas acerca del cumplimiento de sus obligaciones financieras internacionales.

Grupo 4 - Países con dificultades: Países con desequilibrios internos y externos recurrentes, con una base exportadora poco diversificada, con fluctuaciones en sus ingresos de exportación, con atrasos en compromisos financieros internacionales, y con una necesidad evidente de cumplir programas de organismos internacionales de crédito.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Grupo 5 - Países dudosos: Países con significativos desequilibrios internos y externos, altas tasas de inflación, crecimiento del PIB muy bajo o negativo, dificultad de financiamiento de la balanza de pagos, crecientes reprogramaciones de compromisos externos o escasa posibilidad de pago.

Grupo 6 - Países con problemas graves: Países que han desconocido sus deudas o no han atendido la amortización de las mismas durante los últimos dos años.

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

- Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
- Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
- Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
- Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

El Grupo desarrolló una metodología en la cual se determinan las provisiones por riesgo país que correspondan a las categorías de riesgo señaladas anteriormente y de acuerdo con los lineamientos del Acuerdo No. 007-2018.

Como regla general, el Grupo deberá constituir las provisiones máximas entre las que resulten de comparar las correspondientes a la naturaleza de la operación en cuestión (NIIF) y las provisiones por riesgo país estimadas. En el evento de existir un exceso de provisión de riesgo país en una operación sobre la NIIF, se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos de cálculo de la adecuación de capital de Grupo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestran los resultados:

	2024							Total
	Saldos sin exposición de riesgo país	Saldos con exposición de riesgo país						
		Países con bajo riesgo	Países con riesgo normal	Países con riesgo moderado	Países con dificultades	Países dudosos	Países con problemas graves	
Depósitos en bancos (a la vista y a plazo)	3,328,058,210	533,866,063	9,952,419	2,236,081	15,085,069	19,253,823	-	3,908,451,665
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	84,402	-	-	-	-	-	-	84,402
Inversiones a VRCR	33,854,574	-	-	-	7,684,680	-	-	41,539,254
Inversiones a VRCORI	1,369,091,598	42,156,502	5,822,454	2,480,402	155,416,784	721,776	-	1,575,689,516
Inversiones a CA (brutos)	496,978,223	242,962,373	20,373,493	1,816,617	-	-	20,770,572	782,901,278
Préstamos (brutos)	15,202,666,491	60,275,995	143,174,883	520,775,207	333,526,639	151,007,122	20,048,218	16,431,474,555
Contingencias irrevocables	581,078,356	500,000	32,675,211	3,814,064	1,170,000	-	-	619,237,631
Total exposición	21,011,811,854	879,760,933	211,998,460	531,122,371	512,883,172	170,982,721	40,818,790	23,359,378,301
Reserva riesgo país (total)		(5,155)	1,132,091	7,153,299	5,866,455	3,880,719	544,538	18,571,947
Reserva de PCE asociada a esas operaciones		1,144,340	1,322,757	2,679,655	1,142,283	1,053,321	92,646	7,435,002
Diferencias positivas (provisión riesgo país mayor a NIIF's)		(5,155)	513,241	4,486,380	4,724,288	2,482,728	459,259	12,660,741
Diferencias negativas (provisión NIIF's mayor a riesgo país)		(1,144,340)	(703,907)	(12,736)	(116)	344,670	(7,367)	(1,523,796)
Provisión riesgo país (Participación controladora)								12,645,452
Provisión riesgo país (Participación no controladora)								15,289
Total reserva riesgo país								12,660,741

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023							
	Saldos con exposición de riesgo país							
Saldos sin exposición de riesgo país	Países con bajo riesgo	Países con riesgo normal	Países con riesgo moderado	Países con dificultades	Países dudosos	Países con problemas graves	Total	
Depósitos en bancos (a la vista y a plazo)	2,893,309,075	781,439,247	35,370,638	1,349,337	2,854,333	3,172,552	-	3,717,495,182
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4,020	-	-	-	-	-	-	4,020
Inversiones a VRCR	32,142,326	-	-	-	-	-	-	32,142,326
Inversiones a VRCORI	1,012,735,626	50,015,428	5,926,788	2,534,404	958,610	819,912	-	1,072,990,768
Inversiones a CA (brutos)	477,663,556	295,123,876	20,505,425	1,846,292	-	-	20,915,090	816,054,239
Préstamos (brutos)	13,412,967,760	51,547,623	124,829,968	43,801,477	766,823,181	146,635,930	11,824,455	14,558,430,394
Contingencias irrevocables	595,906,599	596,000	36,087,655	-	4,903,516	-	-	637,493,770
Total exposición	18,424,728,962	1,178,722,174	222,720,474	49,531,510	775,539,640	150,628,394	32,739,545	20,834,610,699
Reserva riesgo país (total)	-	1,336,907	632,316	13,472,669	3,661,142	310,099	19,413,133	
Reserva de PCE asociada a esas operaciones	1,169,014	944,128	207,101	3,982,978	1,133,090	90,259	7,526,570	
Diferencias positivas (provisión riesgo país mayor a NIIF's)	-	631,190	402,033	9,496,048	2,531,174	234,791	13,295,236	
Diferencias negativas (provisión NIIF's mayor a riesgo país)	(1,169,014)	(238,411)	23,182	(6,357)	(3,122)	(14,951)	(1,408,673)	
Provisión riesgo país (Participación controladora)								13,289,780
Provisión riesgo país (Participación no controladora)								5,456
Total reserva riesgo país								13,295,236

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Participación no Controladora en Subsidiarias

La participación no controladora en subsidiarias representa la participación de otros accionistas en las siguientes compañías:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Subsidiarias:		
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	13,925,000	13,925,000
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias (Ecuador)	276,435,966	258,106,533
Nueva Holding Banpro, S.A. y Subsidiaria (Nicaragua)	230,727,454	-
Tenedora Banpro, S.A. y Subsidiaria (Nicaragua)	-	148,274,054
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria (El Salvador)	3,276,314	3,159,583
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	2,200	2,713
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	9,888,665	9,888,665
Total	<u>534,255,599</u>	<u>433,356,548</u>

Porcentaje de participación:

Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias (Ecuador)	37.7918%	37.7918%
Nueva Holding Banpro, S.A. y Subsidiaria (Nicaragua)	37.1808%	-
Tenedora Banpro, S.A. y Subsidiaria (Nicaragua)	-	37.1808%
Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria (El Salvador)	2.9008%	2.9008%
Banco Promerica, S.A. (Honduras)	0.0100%	0.0100%
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	0.00001%	0.00001%

Dividendos pagados:

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.		
- acciones preferentes	185,322	-
Banco de la Producción, S.A. y Subsidiarias (Ecuador)	6,709,086	7,585,006
Tenedora Banpro, S.A. y Subsidiaria (Nicaragua)	-	3,792,334
Total	<u>6,894,408</u>	<u>11,377,340</u>

Al 31 de diciembre de 2024, las subsidiarias del Grupo pagaron dividendos por un monto de B/.6,894,408 (2023: B/.11,377,340), de los cuales B/.6,709,086 (2023: B/.11,377,340) corresponde a accionistas minoritarios comunes y B/.185,322 (2023: cero) corresponde a accionistas minoritarios preferentes. La porción correspondiente a PFC fue eliminada en el proceso de consolidación.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestran los saldos por rubros de la participación no controladora:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acciones comunes y capital adicional pagado	332,672,050	263,441,737
Acciones preferidas	23,813,654	23,813,654
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros	2,465,852	(2,834,301)
Reserva de capital	420,072	419,449
Reserva regulatoria	64,066,658	59,013,946
Reserva dinámica	42,400,409	35,471,650
Reserva riesgo país	15,289	5,456
Revalorización de bienes inmuebles	4,160,052	4,160,051
Ajuste por conversión de moneda extranjera	(44,713,741)	(44,723,874)
Utilidades no distribuidas	108,955,304	94,588,780
Total	<u>534,255,599</u>	<u>433,356,548</u>

El movimiento de la participación no controladora atribuible a los accionistas minoritarios se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio	433,356,548	397,541,368
Utilidad neta	50,665,349	37,168,081
Ajuste por conversión de moneda extranjera	11,767	(1,562,254)
Impuesto sobre la renta diferido sobre inversiones a VRCORI	(864)	(266,954)
Cambios netos del año en inversiones a VRCORI	5,301,014	546,065
Dividendos pagados	(6,709,086)	(11,377,340)
Acciones preferentes emitidas o vendidas de subsidiaria	-	9,888,652
Acciones comunes y capital adicional pagado (capitalizaciones)	17,828,344	28,155,821
Reserva de capital	623	(120)
Reserva regulatoria	5,052,711	5,160,232
Reserva dinámica	6,928,758	9,055,741
Reserva riesgo país	9,832	(15,941)
Cargo a utilidades no distribuidas por capitalizaciones	(17,828,344)	(28,155,821)
Cargo a utilidades no distribuidas por reservas patrimoniales	(11,991,924)	(14,199,912)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	230,523	1,418,930
Adquisición de subsidiaria - participación no controladora	51,400,348	-
Saldo al final	<u>534,255,599</u>	<u>433,356,548</u>

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Arrendamientos

El Grupo arrienda activos incluyendo edificios, vehículos y equipos tecnológicos. La información sobre arrendamientos para los que el Grupo es un arrendatario se presenta a continuación.

El movimiento del derecho de uso por activos arrendados se presentan a continuación:

	Nota	2024			Total
		Edificios	Vehículos	Equipos de TI	
Costo:					
Saldo al inicio		143,991,466	913,062	2,987,706	147,892,234
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida		13,621,909	-	-	13,621,909
Adquisiciones		17,304,912	175,481	501,400	17,981,793
Descartes		(11,269,086)	-	-	(11,269,086)
Ajustes por valoración		(142,855)	-	-	(142,855)
Efecto de conversión de moneda		325,586	-	-	325,586
Saldo al final		163,831,932	1,088,543	3,489,106	168,409,581
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio		75,065,978	368,697	1,657,410	77,092,085
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida		7,646,945	-	-	7,646,945
Gasto de amortización	33	17,374,442	175,796	557,737	18,107,975
Descartes		(8,497,236)	-	-	(8,497,236)
Efecto de conversión de moneda		190,818	-	38	190,856
Saldo al final		91,780,947	544,493	2,215,185	94,540,625
Saldo neto		72,050,985	544,050	1,273,921	73,868,956

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	2023			Total
		Edificios	Vehículos	Equipos de TI	
Costo:					
Saldo al inicio		130,563,309	845,645	2,856,960	134,265,914
Adquisiciones		16,787,384	67,417	130,746	16,985,547
Descartes		(6,313,359)	-	-	(6,313,359)
Ajustes por valoración		2,908,343	-	-	2,908,343
Efecto de conversión de moneda		45,789	-	-	45,789
Saldo al final		143,991,466	913,062	2,987,706	147,892,234
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio		61,419,417	232,933	1,111,949	62,764,299
Gasto de amortización	33	17,102,760	135,764	545,491	17,784,015
Descartes		(3,658,463)	-	-	(3,658,463)
Efecto de conversión de moneda		202,264	-	(30)	202,234
Saldo al final		75,065,978	368,697	1,657,410	77,092,085
Saldo neto		68,925,488	544,365	1,330,296	70,800,149

Los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

	2024		
	Tasa de interés	Vencimientos	Valor en libros
<u>Arrendamientos pagaderos en:</u>			
Dólares de Estados Unidos de América	2.25% a 13.05%	2041	80,066,644
Colones	7.73% a 12.08%	2029	237,332
Lempiras	10.13% a 11.49%	2033	355,360
Quetzales	9.54% a 11.15%	2026	47,290
Total		Notas 4-6	80,706,626

	2023		
	Tasa de interés	Vencimientos	Valor en libros
<u>Arrendamientos pagaderos en:</u>			
Dólares de Estados Unidos de América	1.34% a 13.05%	2041	77,711,869
Colones	7.73% a 12.08%	2029	328,962
Lempiras	5.89% a 11.49%	2033	370,374
Quetzales	8.28% a 11.15%	2026	73,437
Total		Notas 4-6	78,484,642

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio	78,484,642	78,462,958
Saldo al inicio de subsidiaria adquirida	7,315,784	-
Nuevos arrendamientos	15,977,157	16,178,061
Pagos realizados	(17,477,627)	(16,715,701)
Cancelaciones anticipadas de contratos	(3,672,190)	(2,514,495)
Ajuste por valoración	(142,855)	2,908,343
Efecto por conversión de moneda	221,715	165,476
Saldo al final	80,706,626	78,484,642

A continuación, se presenta el detalle del gasto por alquiler:

	2024	2023
Gasto relacionado con arrendamientos con activos de bajo valor	1,071,698	829,555
Gasto relacionado con arrendamientos de corto plazo	506,610	308,164
Gasto relacionado con arrendamientos de pago 100% variable	144,564	146,649
Otros alquileres sin contratos (rent a car, salones, equipos, otros)	1,244,305	1,123,142
Total	2,967,177	2,407,510

El total de flujos salientes por arrendamiento reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.17,477,627 (2023: B/.16,715,701), la porción de intereses por B/.7,092,707 (2023: B/.6,833,593) y la porción de los arrendamientos con excepción (registrados directamente en resultados) por B/.2,967,177 (2023: B/.2,407,510). Al 31 de diciembre de 2024, las adiciones de activos por derecho de uso por la suma de B/.17,981,793 (2023: B/.16,985,547), fueron financiados por nuevos arrendamientos.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Ganancia en Venta de Valores, Otros Ingresos y Otros Gastos

La ganancia en venta de valores, otros ingresos y otros gastos se presentan a continuación:

	Nota	2024	2023
Ganancia en venta de valores:			
Ganancia en venta de inversiones a VRCORI		25,317,654	19,517,381
Ganancia en valoración y liquidación de inversiones a VRRCR		5,721,217	2,531,200
Pérdida en venta de inversiones a CA		(20,256)	(15,992)
Total		31,018,615	22,032,589
Otros ingresos:			
Comercialización de seguros		71,742,836	52,539,602
Rendimiento de fondo de liquidez regulatorio		16,349,558	14,130,841
Productos por servicios		4,785,579	7,042,613
Ganancia neta en conversión de moneda		2,200,169	3,547,304
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados		(2,852,480)	(4,421,789)
Recargo de tarjetas de crédito		5,149,423	4,087,563
Alquileres		2,370,561	1,720,064
Ganancia en compra ventajosa de subsidiaria	37	22,402,975	-
Ganancia en venta de subsidiaria	37	1,173,339	-
Otros		48,751,428	36,479,852
Total		172,073,388	115,126,050
Otros gastos:			
Amortización de software	16.2	43,608,889	40,034,228
Impuestos varios		41,221,715	30,677,356
Amortización de activos por derecho de uso	32	18,107,975	17,784,015
Mantenimientos de licencias y software		22,026,057	14,627,843
Comunicaciones y correos		16,601,015	15,482,136
Promociones, membresías y costos de tarjetas de crédito		6,441,276	8,236,353
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar		11,911,363	12,936,690
Seguros		5,623,912	5,741,164
Papelería y útiles de oficina		6,294,842	7,170,231
Agua y electricidad		7,168,436	6,594,407
Transporte		4,335,748	3,926,488
Gastos de viaje		3,726,609	3,744,421
Amortización de activos intangibles	16.1	566,487	1,868,265
Otros		63,492,578	62,681,184
Total		251,126,902	231,504,781

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Instrumentos Financieros con Riesgos Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

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

Dichos instrumentos financieros incluyen garantías emitidas y compromisos de préstamos, los cuales se describen a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cartas de crédito	101,502,833	151,618,220
Garantías, avales y promesas de pago	715,048,959	617,732,786
Líneas de crédito otorgadas a clientes	6,598,210,283	5,830,254,564
Total	<u>7,414,762,075</u>	<u>6,599,605,570</u>

Las cartas de crédito, garantías emitidas, las promesas de pago y líneas de crédito están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo en la aprobación de garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas, sin embargo, la mayor parte de dicha utilización son a la vista, y su pago es inmediato.

Las promesas de pago son compromisos que el Grupo acepta realizar una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de 12 meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Dentro del rubro de líneas de crédito, se incluye un monto de B/.5,690,770,111 (2023: B/.5,300,073,671) correspondiente a los saldos disponibles de tarjetas de crédito. Estos saldos son considerados una contingencia revocable, ya que el Grupo cuenta con mecanismos contractuales para detener o limitar su uso.

35. Administración de Contrato Fiduciario y Cartera de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024, subsidiarias del Grupo mantienen en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.165,207,432 (2023: B/.158,758,823).

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existe riesgo de pérdida para el Grupo.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Impuesto Sobre la Renta

a. Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales para los tres últimos años, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes. De acuerdo con la legislación fiscal panameña vigente, las compañías están exentas 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, los intereses ganados sobre valores del estado panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

En el mes de febrero de 2005, la Ley No.6 introdujo un método alternativo para calcular el impuesto sobre la renta (CAIR) que determina el pago del impuesto basado en cálculos presuntos. Esta presunción asume que la renta neta del contribuyente será de 4.67% de su renta bruta. Por consiguiente, este método afecta adversamente a los contribuyentes en situaciones de pérdida o con los márgenes de ganancia por debajo de 4.67%. Sin embargo, la Ley No.6 permite que estos contribuyentes soliciten a la Autoridad Nacional de Ingresos Públicos antes (Dirección General de Ingresos de Panamá) la no aplicación de este método. En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 27.5% se reduce a 25% desde el 1 de enero de 2014.

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre : (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

b. Costa Rica

De acuerdo con la Ley de impuesto sobre la renta y su reglamento, las declaraciones presentadas en los últimos cuatro periodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. La tasa impositiva es del 30%.

c. Honduras

Conforme a la Ley de impuesto sobre la renta vigente, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vencen ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación. La tasa impositiva es del 30%.

d. Nicaragua

De conformidad con lo que establece la Ley No. 822, Ley de concertación tributaria, reglamento y sus reformas la institución calcula y liquida el impuesto sobre la renta anual sobre la base del mayor entre el 30% de la renta gravable neta y el 3% de la renta bruta gravable. El pago mínimo es calculado como un 3% sobre los ingresos brutos y se paga mediante anticipos mensuales calculados como el mayor que resulte de comparar el 30% de las utilidades mensuales y el 3% de la renta bruta mensual.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. El Salvador

De acuerdo con la legislación fiscal vigente (Código Tributario Artículo No. 175), la Administración Tributaria tiene el derecho de fiscalización hasta por cinco años, periodo en el cual los contribuyentes deberán tener a disposición las diferentes pruebas requeridas por el ente regulatorio, así mismo deben conservar por un periodo de diez años a partir de su emisión o recibo, documentación, información y pruebas tal como lo establece el Artículo No. 147 del Código Tributario. Según lo establecido en el Artículo No. 151 del Código Tributario debe enterarse como anticipo a cuenta el 1.75% de los ingresos brutos mensuales y conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta Artículo No. 41 la tasa sobre la cual las personas jurídicas domiciliadas calcularán su impuesto será aplicando a su renta imponible una tasa del 30%.

f. Guatemala

Con base en la legislación fiscal vigente de Guatemala, se debe aplicar el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas, el cual tasa con un 25% la renta imponible determinada a partir de la utilidad. El impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año, siendo este el régimen que se utiliza para la subsidiaria Banco Promerica, S.A.

Adicionalmente, existe el régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas, en el cual se aplica el 5% sobre la renta imponible hasta un total de ingresos de Q.30,000, y un 7% sobre el excedente de Q.30,000, siendo este el régimen que se utiliza para la subsidiaria Tarjetas Promerica, S.A.

En Guatemala el derecho de las autoridades fiscales para efectuar revisiones a los registros contables de las compañías y demás documentación legal prescribe a los cuatro años a partir de la fecha en que se presentaron las declaraciones de impuestos.

g. Ecuador

En enero 2019 entró en vigencia la reforma tributaria contenida en la Ley de Fomento Productivo del 21 de agosto de 2018, en la cual se establece que la tarifa de impuesto sobre la renta para sociedades es del 25%, sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición cuyo beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador se aplicará la tarifa del 28%. Con esta reforma la tarifa de impuesto a la renta bajó del 28% en el 2018 al 25% en el 2019 para Prohubanco y sus Subsidiarias. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, beneficiarios, etc.

h. República Dominicana

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27% a la renta neta imponible o el 1% a los activos netos sujetos a impuestos.

i. Islas Caimán

St. Georges Bank & Trust Company (Cayman) Ltd., localmente no está sujeto a ningún tipo de impuesto, excepto por el costo de licencia bancaria que se paga anualmente con base en el promedio de activos totales, el costo de esta licencia es pagada a la entidad reguladora Cayman Island Monetary Authority (CIMA).

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El gasto total del impuesto sobre la renta del Grupo se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta corriente	62,740,491	57,664,288
Impuesto sobre la renta diferido	(1,708,382)	(2,930,895)
Impuesto sobre la renta	<u>61,032,109</u>	<u>54,733,393</u>

Conciliación del Impuesto Sobre la Renta

La conciliación entre la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta fiscal se detalla a continuación:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>224,713,154</u>		<u>238,309,173</u>	
Impuesto sobre la renta utilizando la tasa impositiva de Panamá	56,178,289	25.00%	59,577,290	25.00%
Más (menos):				
Efecto de tasas impositivas en jurisdicciones en el extranjero	5,257,705	2.34%	3,704,781	1.55%
Pérdida fiscales en subsidiarias	254	0.00%	604,760	0.25%
Subsidiarias no sujetas al pago de impuesto sobre la renta	(3,206,984)	-1.43%	(4,750,937)	-1.99%
Efecto de eliminación de transacciones con relacionadas	13,261,191	5.90%	14,283,296	5.99%
Gastos no deducibles	23,256,455	10.35%	16,002,801	6.72%
Ingresos no gravables	(44,611,029)	-19.85%	(33,997,874)	-14.27%
Otros	10,896,228	4.85%	(690,724)	-0.29%
Impuesto sobre la renta, neto	<u>61,032,109</u>	27.16%	<u>54,733,393</u>	22.97%

Impuesto Sobre la Renta Diferido

El activo diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, el movimiento del activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido:

	2024					
	Saldo inicial	Saldo inicial de subsidiaria adquirida	Efecto en resultados	Efecto en patrimonio	Venta de subsidiaria	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo:						
Reserva de PCE para préstamos	29,246,519	-	8,087,096	-	-	37,333,615
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	3,031,768	-	382,880	-	-	3,414,648
Programas lealtad	1,700,668	-	(310,933)	-	-	1,389,735
Inversiones a VRCORI	1,410,546	-	-	(683,080)	-	727,466
Préstaciones laborales	4,259,454	-	65,299	-	(20,840)	4,303,913
Tributos y gastos	420,072	-	185,639	-	(42,657)	563,054
Deterioro de inversiones a CA	319,249	179,932	165,460	-	-	664,641
Inversiones a VRCCR	35,633	-	50,197	-	-	85,830
Diferencia en tiempo de amortización de proyectos y plusvalía	360,988	-	(360,988)	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	21,285,563	2,194,736	(1,480,296)	-	(3,105)	21,996,898
Total	62,070,460	2,374,668	6,784,354	(683,080)	(66,602)	70,479,800
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:						
Reserva de PCE para préstamos	48,192,592	2,437,129	9,389,940	-	-	60,019,661
Programas lealtad	-	-	108,797	-	-	108,797
Inversiones a VRCORI	3,927,164	4,894	-	(687,657)	-	3,244,401
Bienes adjudicados	8,605,893	779,335	(3,662,773)	-	-	5,722,455
Efecto de dividendos esperados de subsidiarias	3,800,000	-	(1,283,569)	-	-	2,516,431
Provisión e indemnización	289,541	244,351	1,636,245	-	-	2,170,137
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	1,051,740	173,156	611,301	-	-	1,836,197
Diferimiento de costos incrementales de tarjetas de crédito	937,828	-	(167,723)	-	-	770,105
Derecho de uso de activos arrendados	18,699,407	1,792,488	(1,268,577)	-	(2,977)	19,220,341
Valoración de combinación de negocios	692,117	-	(287,669)	-	-	404,448
Total	86,196,282	5,431,353	5,075,972	(687,657)	(2,977)	96,012,973

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023			Saldo final
	Saldo inicial	Efecto en resultados	Efecto en patrimonio	
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Reserva de PCE para préstamos	27,489,801	1,756,718	-	29,246,519
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	2,485,276	546,492	-	3,031,768
Programas lealtad	1,572,584	128,084	-	1,700,668
Inversiones a VRCORI	3,120,868	-	(1,710,322)	1,410,546
Préstamos laborales	4,066,075	193,379	-	4,259,454
Tributos y gastos	228,788	191,284	-	420,072
Deterioro de inversiones a CA	741,842	(422,593)	-	319,249
Inversiones a VRRCR	10,951	24,682	-	35,633
Pérdida fiscal trasladable	20,347	(20,347)	-	-
Diferencia en tiempo de amortización de proyectos y plusvalía	792,277	(431,289)	-	360,988
Pasivos por arrendamientos	2,286,966	18,998,597	-	21,285,563
Total	42,815,775	20,965,007	(1,710,322)	62,070,460
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:				
Reserva de PCE para préstamos	48,277,923	(85,331)	-	48,192,592
Inversiones a VRCORI	1,326,986	-	2,600,178	3,927,164
Bienes adjudicados	9,262,431	(656,538)	-	8,605,893
Efecto de dividendos esperados de subsidiarias	3,564,742	235,258	-	3,800,000
Provisión e indemnización	110,170	179,371	-	289,541
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	771,067	280,673	-	1,051,740
Diferimiento de costos incrementales de tarjetas de crédito	866,727	71,101	-	937,828
Derecho de uso de activos arrendados	-	18,699,407	-	18,699,407
Valoración de combinación de negocios	1,381,946	(689,829)	-	692,117
Total	65,561,992	18,034,112	2,600,178	86,196,282

El Grupo ha preparado estimados de los resultados de sus operaciones en los próximos años y ha determinado que espera tener suficiente renta neta gravable para los años en los que se espera se reviertan las diferencias temporarias deducibles generadas que originan el impuesto sobre la renta diferido activo que mantiene al 31 de diciembre de 2024.

37. Adquisición y disposición de subsidiarias

37.1 Adquisición de subsidiarias

El 1 de agosto de 2024, el Grupo adquirió el 100% de las acciones y el control de las operaciones que Grupo BDF, S.A. mantiene en la República de Nicaragua a través de la sociedad Banco de Finanzas, S.A. (BDF) y su subsidiaria Inversiones de Nicaragua, S.A. (puesto de bolsa). Dicha transacción fue aprobada por las Superintendencias de Bancos de Panamá y Nicaragua.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como parte de esta transacción se efectuó una reestructuración de entidades del Grupo en Nicaragua, para lo cual se crearon dos nuevas entidades que su actividad será la tenencia de acciones: 1) Nueva Tenedora Banpro, S.A. que pasó a ser la dueña del 100% de Tenedora Banpro S.A. y Subsidiaria (antigua subsidiaria directa del Grupo) y Grupo BDF S.A. y Subsidiaria; y 2) Nueva Holding Banpro, S.A. que es dueña del 90.27% de Nueva Tenedora Banpro. El Grupo tiene un 68.82% de participación sobre Nueva Holding Banpro S.A., mismo porcentaje que tenía antes de la transacción en Tenedora Banpro; y de igual manera se trasladó a esta entidad la participación no controladora previa (Véase Nota 1).

El monto pactado fue de B/.54,991,395, el cual fue pagado por medio de la cesión del 9.73% de las acciones de la entidad Nueva Tenedora Banpro S.A. con un valor a la fecha de transacción de B/.49,274,919 y un pago en efectivo de B/.5,716,476. La adquisición se realizó con el objetivo de fortalecer la operación del Grupo en el país. A continuación, se resume el monto a la fecha de adquisición de cada clase significativa de contraprestación transferida:

Efectivo	5,716,476
Acciones comunes	49,274,919
Total contraprestación transferida	54,991,395

Los costos relativos a la adquisición de estas subsidiarias fueron por la suma de B/.3,000,000, de los cuales B/.1,681,975 corresponden proporcionalmente al Grupo. Estos se deben a los impuestos pagados en la República de Nicaragua por la transacción. Estos gastos han sido incluidos en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados.

A continuación se resume los importes reconocidos para los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

	31 de julio de 2024 (En miles de Balboas)
Activos	
Efectivo y depósitos en bancos	115,429
Inversiones en valores	55,318
Préstamos a CA	407,743
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10,232
Activos intangibles, neto	1,343
Derecho de uso de activos arrendados	5,975
Impuesto sobre la renta diferido	2,375
Otros activos	11,198
Total de activos	609,613
Pasivos	
Depósitos recibidos	463,236
Obligaciones financieras	49,666
Pasivos por arrendamientos	7,316
Impuesto sobre la renta diferido	5,431
Otros	11,770
Total de pasivos	537,419
Activos a valor razonable previo a intangibles	72,194
Activos intangibles identificados	5,200
Activos netos adquiridos	77,394

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las técnicas de valoración usadas para medir el valor razonable de los activos materiales adquiridos son como sigue.

Activo adquirido	Técnica de valoración
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	<i>Técnica de comparación de mercado y técnica del costo:</i> El modelo de valoración considera precios de mercado cotizados para elementos cuando están disponibles, y el costo de reposición depreciado cuando corresponde. El costo de reposición depreciado refleja los ajustes relacionados con el deterioro físico, así como también la obsolescencia funcional y económica.
Activos intangibles	<i>Método del exceso de rendimientos multiperiodo:</i> El método del exceso de rendimiento en periodos múltiples considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que se espera sean generados por las relaciones con los clientes, excluyendo cualquier flujo de efectivo relacionado con activos contributivos.
Valores a CA	<i>Flujos de efectivo descontados:</i> El modelo de valoración considera los flujos de efectivo futuros descontados utilizando una tasa de descuento correspondiente a las colocaciones recientes de títulos de similar naturaleza.
Préstamos	<i>Flujos de efectivo descontados:</i> El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo de clientes, financiamientos recibidos, bonos corporativos por pagar, deuda subordinada y pasivos por arrendamiento	<i>Flujos de efectivo descontados:</i> El modelo de valoración considera los flujos de efectivo futuros descontados utilizando las tasas de interés actuales de mercado para los pasivos indicados de nuevas deudas con vencimientos similares.

La transacción dio como resultado una ganancia en compra ventajosa surgida de la adquisición (monto pagado menor a los activos netos adquiridos), la cual fue revalorada por la administración y posteriormente registrada en los resultados del Grupo. La adquisición de Grupo BDF resultó en una ganancia en compra ventajosa, ya que la empresa vendedora, un grupo empresarial enfocado en negocios de seguros y reaseguros, estaba ejecutando una estrategia de desinversión de negocios no estratégicos. La transacción formó parte de una reorganización de entidades del Grupo y se negoció con un descuento para concretar la adquisición. A continuación, el detalle de esta:

Contraprestación transferida	54,991,395
Valor razonable de los activos netos identificables	<u>(77,394,370)</u>
Ganancia en compra ventajosa (Véase Nota 33)	<u>(22,402,975)</u>

El monto correspondiente a la participación no controladora en los activos netos adquiridos fue de B/.24,131,565, y sobre la ganancia en compra ventajosa fue por B/.6,985,248.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, los flujos de efectivo netos de la adquisición a la fecha efectiva de la transacción:

Consideración pagada en efectivo total	5,716,476
Consideración pagada en efectivo por participación no controladora	(2,125,429)
Efectivo adquirido:	
Efectivo y equivalentes de efectivo adquirido	(115,429,382)
(menos) depósitos a plazo con vencimientos originales a más de 90 días	16,449
Efectivo neto recibido en compra de subsidiaria	(111,821,886)

Los resultados de la subsidiaria adquirida han sido incluidos en los estados financieros consolidados a partir de que el Grupo obtuvo el control de la entidad. Por los cinco meses terminados el 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria contribuyó ingresos de B/.27,026,916 y utilidades de B/.2,905,025 a los resultados del Grupo. Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2024, el estado consolidado de resultados, hubiera incluido ingresos de B/.63,332,877 y utilidades de B/.7,052,424. Al determinar estos montos, se ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2024.

37.2 Disposición de subsidiaria

El 4 de marzo de 2024, se efectuó la venta de la subsidiaria Ecuapayphone C.A. en Ecuador propiedad en un 99.99% de Banco de la Producción S.A. (Produbanco) por un monto de B/.3,000,000 la cual generó una ganancia consolidada en disposición de B/.1,173,339 (véase nota 33).

38. Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que se encarga de proporcionar productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los otros segmentos de negocio. Los segmentos geográficos proporcionan productos o servicios dentro de un entorno económico en particular que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de otros segmentos en otros entornos económicos.

El Grupo es homogéneo en su composición, ya que las subsidiarias ofrecen los mismos servicios de banca tradicional, variando en amplitud relacionado al tamaño del banco. Los principales segmentos de negocio del Grupo son:

Banca comercial: Es el segmento de servicios financieros bancarios (préstamos, líneas de créditos, cartas de crédito, garantías de cumplimiento, depósitos y otros) que está dirigido a clientes de micro, pequeña y mediana industria, así como a clientes empresariales y corporativos (actividad comercial).

Banca consumo: Corresponde al segmento de servicios financieros bancarios (préstamos de consumo, tarjetas de crédito, créditos de vivienda, depósitos y otros) que está dirigido a consumidores individuales (físicos) para uso personal.

Tesorería: Es el segmento del Grupo que administra y rentabiliza la liquidez, por medio de depósitos a la vista, a plazo e inversiones en instrumentos financieros, mientras esta es colocada en la cartera de préstamos comerciales y personales.

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, información sobre segmentos de operaciones por negocio:

	2024			Total
	Banca Comercial	Banca Consumo	Tesorería	
Ingresos por intereses	642,264,868	1,267,972,314	177,063,575	2,087,300,757
Gastos de intereses	(447,726,572)	(401,514,199)	(125,769,885)	(975,010,656)
Margen bruto	194,538,296	866,458,115	51,293,690	1,112,290,101
Activos del segmento	8,662,805,674	7,768,668,881	2,433,449,660	18,864,924,215

	2023			Total
	Banca Comercial	Banca Consumo	Tesorería	
Ingresos por intereses	542,257,207	1,043,810,641	152,155,297	1,738,223,145
Gastos de intereses	(366,498,309)	(311,911,506)	(91,322,600)	(769,732,415)
Margen bruto	175,758,898	731,899,135	60,832,697	968,490,730
Activos del segmento	7,864,921,769	6,693,508,625	1,959,750,104	16,518,180,498

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, información sobre segmentos de operaciones sobre áreas geográficas:

	2024										Total consolidado	
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total		Ajustes de consolidación
Total de activos	2,852,306,993	2,544,313,758	761,404,026	3,358,590,026	1,455,334,243	4,343,751,415	8,332,511,603	1,154,239,667	405,003,921	25,207,455,652	(931,467,903)	24,275,987,749
Total de pasivos	2,070,019,178	2,311,964,630	714,401,062	2,825,662,011	1,342,390,466	3,996,495,121	7,614,768,163	1,074,941,336	361,047,499	22,311,689,466	(103,646,915)	22,208,042,551
	2024											
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total	Ajustes de consolidación	Total consolidado
Ingreso por intereses y comisiones	158,119,469	290,117,727	98,783,975	292,159,509	150,527,656	649,061,528	808,002,451	146,547,673	25,818,185	2,619,138,173	(808,367)	2,618,329,806
Gasto por intereses y comisiones	(130,404,516)	(145,046,168)	(46,848,215)	(94,977,964)	(65,156,271)	(240,723,284)	(358,416,183)	(85,953,837)	(10,796,254)	(1,178,322,692)	845,754	(1,177,476,938)
Ingresos neto de intereses y comisiones	27,714,953	145,071,559	51,935,760	197,181,545	85,371,385	408,338,244	449,586,268	60,593,836	15,021,931	1,440,815,481	37,387	1,440,852,868
Pérdida por deterioro en préstamos	(14,651,964)	(39,678,870)	(22,240,559)	(16,362,077)	(26,525,130)	(249,318,925)	(218,007,887)	(22,197,198)	(111,640)	(609,094,250)	-	(609,094,250)
Pérdida por deterioro en bienes adjudicados	-	(1,115,140)	(3,478,293)	-	60,077	(183,002)	(727,957)	-	-	(5,444,315)	-	(5,444,315)
Pérdida por deterioro en inversiones	(92,506)	5,509	(40,632)	(240,466)	1,083,387	(222,727)	1,187,969	(162,034)	(1,136)	1,517,364	-	1,517,364
Margen financiero neto de provisiones	12,970,483	104,283,058	26,176,276	180,579,002	59,989,719	158,613,590	232,038,393	38,234,604	14,909,155	827,794,280	37,387	827,831,667
Otros ingresos	94,562,254	23,871,741	7,451,166	56,389,933	7,507,177	65,861,300	90,151,857	12,861,393	140,500	358,797,321	(92,305,063)	266,492,258
Total de ingresos de operación, neto	107,532,737	128,154,799	33,627,442	236,968,935	67,496,896	224,474,890	322,190,250	51,095,997	15,049,655	1,186,591,601	(92,267,676)	1,094,323,925
Gastos generales y administrativos	(102,865,886)	(113,584,665)	(36,910,077)	(132,292,678)	(56,681,102)	(171,574,505)	(244,009,457)	(45,211,674)	(5,702,364)	(908,832,408)	39,221,637	(869,610,771)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	4,666,851	14,570,134	(3,282,635)	104,676,257	10,815,794	52,900,385	78,180,793	5,884,323	9,347,291	277,759,193		224,713,154
Impuesto sobre la renta	(160,960)	(3,005,872)	(268,435)	(26,652,700)	(6,141,702)	(633,750)	(25,465,839)	13,580	-	(62,315,678)	1,283,569	(61,032,109)
Utilidad neta	4,505,891	11,564,262	(3,551,070)	78,023,557	4,674,092	52,266,635	52,714,954	5,897,903	9,347,291	215,443,515	1,283,569	163,681,045

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023										Ajustes de consolidación	Total consolidado
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total		
Total de activos	2,857,975,409	2,462,013,592	692,539,242	2,539,100,472	1,382,610,999	3,652,788,567	7,639,167,260	988,645,573	364,879,270	22,579,720,384	(883,312,543)	21,696,407,841
Total de pasivos	2,085,033,795	2,257,817,068	640,406,345	2,140,308,070	1,273,691,247	3,335,627,798	6,969,924,168	911,842,168	324,955,460	19,939,606,119	(82,799,034)	19,856,807,085

	2023										Ajustes de consolidación	Total consolidado
	Panamá	Costa Rica	Honduras	Nicaragua	El Salvador	Guatemala	Ecuador	República Dominicana	Gran Cayman	Sub-total		
Ingreso por intereses y comisiones	149,530,503	276,665,394	85,110,518	228,367,353	130,102,363	477,659,967	699,053,784	118,078,717	23,274,878	2,187,843,477	(2,163,895)	2,185,679,582
Gasto por intereses y comisiones	(115,648,021)	(138,403,136)	(33,640,322)	(75,917,761)	(51,146,514)	(171,925,248)	(281,035,214)	(67,389,759)	(10,116,285)	(945,222,260)	2,142,293	(943,079,967)
Ingresos neto de intereses y comisiones	33,882,482	138,262,258	51,470,196	152,449,592	78,955,849	305,734,719	418,018,570	50,688,958	13,158,593	1,242,621,217	(21,602)	1,242,599,615
Pérdida por deterioro en préstamos	(15,233,184)	(43,501,010)	(14,194,626)	(6,403,786)	(28,887,698)	(111,732,982)	(142,650,581)	(11,727,661)	156,436	(374,175,092)	-	(374,175,092)
Pérdida por deterioro en bienes adjudicados	(218,122)	278,084	-	-	214,867	(1,550,119)	(108,112)	-	-	(1,383,402)	-	(1,383,402)
Pérdida por deterioro en inversiones	617,542	236,352	58,353	681,313	6,547,482	166,137	(3,044,352)	33,873	28,922	5,325,622	-	5,325,622
Margen financiero neto de provisiones	19,048,718	95,275,684	37,333,923	146,727,119	56,830,500	192,617,755	272,215,525	38,995,170	13,343,951	872,388,345	(21,602)	872,366,743
Otros ingresos	94,999,055	19,852,504	5,927,003	28,630,582	7,118,312	53,323,277	56,252,073	15,193,078	784,292	282,080,176	(94,440,412)	187,639,764
Total de ingresos de operación, neto	114,047,773	115,128,188	43,260,926	175,357,701	63,948,812	245,941,032	328,467,598	54,188,248	14,128,243	1,154,468,521	(94,462,014)	1,060,006,507
Gastos generales y administrativos	(98,115,973)	(104,689,255)	(37,400,272)	(106,447,397)	(52,902,348)	(156,642,610)	(257,699,115)	(40,178,951)	(4,950,248)	(859,026,169)	37,328,835	(821,697,334)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	15,931,800	10,438,933	5,860,654	68,910,304	11,046,464	89,298,422	70,768,483	14,009,297	9,177,995	295,442,352	(57,133,179)	238,309,173
Impuesto sobre la renta	(3,094,491)	1,909,373	(1,911,111)	(21,703,893)	(1,812,146)	(9,097,406)	(18,365,202)	(825,419)	-	(54,900,295)	166,902	(54,733,393)
Utilidad neta	12,837,309	12,348,306	3,949,543	47,206,411	9,234,318	80,201,016	52,403,281	13,183,878	9,177,995	240,542,057	(56,966,277)	183,575,780

PROMERICA FINANCIAL CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

(República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

39. Litigios y Reclamos

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Grupo no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

40. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento concreto que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros consolidados y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas del Grupo.