

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

**Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2023**

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Índice para los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2023

| | Página |
|--|---------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 3 |
| Estados Financieros Consolidados: | |
| Estado Consolidado de Situación Financiera | 4 |
| Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas | 5 |
| Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas y Otras Utilidades Integrales | 6 |
| Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio | 7 |
| Estado Consolidado de Flujos de Efectivo | 8 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados | 9 - 132 |



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
Bancolombia (Panamá) S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias (el “Grupo”) al 31 de diciembre de 2023, así como 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.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Grupo comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- el estado consolidado de ganancias o pérdidas por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Base para la opinión

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

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

Independencia

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



A la Junta Directiva y Accionista de
Bancolombia (Panamá) S.A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia 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 gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

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



A la Junta Directiva y Accionista de
Bancolombia (Panamá) S.A.
Página 3

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones en la República de Panamá.
- El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Manuel Pérez Broce con número de idoneidad de contador público autorizado No.0192-2002.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Manuel Pérez Broce, Socio y Christopher Collins, Gerente Senior.

13 de marzo de 2024

Panamá, República de Panamá

Manuel Pérez Broce
CPA 0192-2002

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,30,32,33 | 3,090,430,829 | 2,383,488,555 |
| Repos de venta | 15,32,33 | 1,987,497 | 2,010,597 |
| Inversiones en activos financieros | 5,30,32,33 | 1,505,829,233 | 1,468,895,228 |
| Instrumentos financieros derivados | 20,30,32,33 | 6,742,805 | 17,141,209 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 6,30,32,33,35 | 11,198,921,867 | 11,291,509,456 |
| Inversiones en asociadas | 7 | 6,121,047 | 6,280,261 |
| Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto | 9 | 172,106,693 | 161,598,801 |
| Activos por derecho de uso, neto | 10 | 36,016,166 | 42,851,713 |
| Plusvalía e intangibles, neto | 8 | 551,660,902 | 545,769,989 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 11 | 74,054,161 | 64,879,700 |
| Activos mantenidos para la venta | 12 | 1,661,753 | 628,644 |
| Activos varios | 13, 30 | 153,802,088 | 128,481,743 |
| | | <u>16,799,335,041</u> | <u>16,113,535,896</u> |
| Pasivos y Patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| Depósitos de clientes | 14,30,32,33 | 13,055,680,326 | 12,256,117,683 |
| Obligaciones bancarias | 16,30,32,33 | 964,460,708 | 1,130,879,065 |
| Repos de compra | 15,32,33 | 39,668,753 | - |
| Pasivos por arrendamiento | 10 | 37,205,106 | 44,067,908 |
| Títulos de deuda emitidos | 17,32,33 | 209,852,169 | 197,365,286 |
| Instrumentos financieros derivados | 20,30,32,33 | 133,978 | 439,670 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 11 | 28,137,484 | 39,036,362 |
| Otros pasivos | 18,19,21,30 | 324,745,922 | 275,086,935 |
| | | <u>14,659,884,446</u> | <u>13,942,992,909</u> |
| Patrimonio | | | |
| Acciones comunes | 22 | 14,000,000 | 14,000,000 |
| Reserva de capital | 23 | 1,594,813,373 | 1,594,813,373 |
| Reserva regulatoria | 35 | 222,077,670 | 196,715,206 |
| Otras reservas | 24 | 96,808,252 | 32,403,194 |
| Valuación actuarial de beneficios definidos | | (7,419,021) | (4,517,856) |
| Utilidades no distribuidas | | 178,005,831 | 296,274,315 |
| | | <u>2,098,286,105</u> | <u>2,129,688,232</u> |
| Participaciones no controladoras | 31 | 41,164,490 | 40,854,755 |
| | | <u>2,139,450,595</u> | <u>2,170,542,987</u> |
| | | <u>16,799,335,041</u> | <u>16,113,535,896</u> |

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (En balboas)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---|------------|----------------------|--------------------|
| Intereses devengados | | | |
| Préstamos a costo amortizado | | 984,338,293 | 781,809,947 |
| Inversiones en activos financieros | | 38,617,203 | 68,424,353 |
| Depósitos en bancos | | 59,601,059 | 15,919,307 |
| Total de intereses devengados | 3,30 | <u>1,082,556,555</u> | <u>866,153,607</u> |
| Gastos de intereses | | | |
| Depósitos de clientes | | 298,250,997 | 198,240,856 |
| Títulos de deuda emitidos | | 12,358,667 | 9,452,778 |
| Obligaciones bancarias | | 91,170,109 | 42,677,498 |
| Pasivos por arrendamiento | | 2,713,443 | 3,156,767 |
| (Ganancia) pérdida en operaciones en corto plazo | | (658,027) | 109,030 |
| Total de gastos de intereses | 3, 30 | <u>403,835,189</u> | <u>253,636,929</u> |
| Ingresos por intereses, netos antes de provisiones | | <u>678,721,366</u> | <u>612,516,678</u> |
| Provisiones | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas de préstamos | 6 | 138,506,402 | 60,656,399 |
| Reversión de provisión para deterioro de activos | | (2,628,801) | (2,654,642) |
| (Reversión de provisión) provisión para pérdidas crediticias esperadas de inversiones | | (4,258,912) | 5,448,116 |
| Provisión (reversión de provisión) para cartas de crédito, avales y fianzas | 21 | 5,934,619 | (157,485) |
| Otras provisiones | | 529,570 | 856,599 |
| Total de provisiones | 3 | <u>138,082,878</u> | <u>64,148,987</u> |
| Ingresos por intereses, netos después de provisiones | | <u>540,638,488</u> | <u>548,367,691</u> |
| Otros ingresos (gastos), neto | | | |
| Ingresos procedentes de contratos | 3,26,30 | 177,978,577 | 168,471,036 |
| Gastos de comisiones | 3,29,30 | (68,826,726) | (63,437,045) |
| Ganancia neta en instrumentos financieros y otros | 3,28,30 | 54,076,668 | 5,732,506 |
| Ingresos por dividendos | 3,30 | 1,705,413 | 2,021,221 |
| Otros ingresos operativos | 3,27 | 29,842,718 | 16,115,017 |
| Otros ingresos, neto | | <u>194,776,650</u> | <u>128,902,735</u> |
| Otros gastos | | | |
| Salarios y beneficios a empleados | 3,19,29,30 | 180,850,696 | 166,928,922 |
| Depreciación | 3,9,10 | 19,292,780 | 23,327,545 |
| Amortización de intangibles | 3,8 | 29,284,485 | 25,232,347 |
| Impuestos varios | 3 | 12,921,538 | 11,926,713 |
| Otros | 3,29,30 | 124,762,976 | 115,193,000 |
| Total de otros gastos | | <u>367,112,475</u> | <u>342,608,527</u> |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | | 368,302,663 | 334,661,899 |
| Impuesto sobre la renta | 11 | (41,667,746) | (65,343,106) |
| Utilidad neta | | <u>326,634,917</u> | <u>269,318,793</u> |
| Atribuible a: | | | |
| Accionista controlador | | 322,482,971 | 265,322,830 |
| Participaciones no controladoras | | 4,151,946 | 3,995,963 |
| Utilidad neta | | <u>326,634,917</u> | <u>269,318,793</u> |

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas y Otras Utilidades Integrales Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (En balboas)

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Utilidad neta | <u>326,634,917</u> | <u>269,318,793</u> |
| Otras partidas de utilidades integrales: | | |
| <i>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:</i> | | |
| Cambio neto en valuación de valores con cambios en otras utilidades integrales | (911,387) | 4,718,207 |
| Monto transferido a ganancias o pérdidas | 2,459,243 | 323,757 |
| <i>Partidas que no se reclasificarán a resultados:</i> | | |
| Cambio neto en valuación de valores con cambios en otras utilidades integrales | (2,346,761) | (3,572,448) |
| Impuesto diferido de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | (47,613) | 29,823 |
| Participación de otro resultado integral - asociadas | 6,494 | 4,720 |
| Valuación actuarial de beneficios definidos | (2,901,165) | 6,915,284 |
| Total otras partidas de utilidades integrales | <u>(3,741,189)</u> | <u>8,419,342</u> |
| Total otras utilidades integrales del año | <u><u>322,893,728</u></u> | <u><u>277,738,135</u></u> |
| Total de otras utilidades integrales atribuible a: | | |
| Accionista controlador | 318,741,782 | 273,742,172 |
| Participaciones no controladoras | <u>4,151,946</u> | <u>3,995,963</u> |
| | <u><u>322,893,728</u></u> | <u><u>277,738,135</u></u> |

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (En balboas)

| | Notas | Acciones comunes | Reserva de capital | Reserva regulatoria de préstamos de préstamos dinámica | Otras reservas | Valuación actuarial de beneficios definidos | Utilidades no distribuidas | Patrimonio neto atribuible al accionista controlador de la sociedad | Participaciones no controladas | Total |
|---|-------|------------------|--------------------|--|----------------|---|----------------------------|---|--------------------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | | 14,000,000 | 1,712,861,331 | 196,715,206 | 37,408,862 | (11,433,140) | 49,878,499 | 1,999,430,758 | 44,465,683 | 2,043,896,441 |
| Utilidad integral | | | | | | | | | | |
| Utilidad neta | | - | - | - | - | - | 265,322,830 | 265,322,830 | 3,995,963 | 269,318,793 |
| Total de otras utilidades integrales | | - | - | - | 1,504,058 | 6,915,284 | - | 8,419,342 | - | 8,419,342 |
| Total de resultado integral del año | | - | - | - | 1,504,058 | 6,915,284 | 265,322,830 | 273,742,172 | 3,995,963 | 277,738,135 |
| Otras transacciones de patrimonio | | | | | | | | | | |
| Reclasificación | | - | - | - | - | - | 2,998,788 | 2,998,788 | (2,998,788) | - |
| Participaciones no controladoras que surgen en la combinación de negocios | 31 | - | - | - | - | - | 26,240 | 26,240 | (3,452,134) | (3,425,894) |
| Ajuste por conversión de moneda | | - | - | - | (6,509,726) | - | - | (6,509,726) | - | (6,509,726) |
| Traslado a utilidades no distribuidas | 23 | - | (118,047,958) | - | - | - | 118,047,958 | - | - | - |
| Distribución de dividendos | 23 | - | - | - | - | - | (140,000,000) | (140,000,000) | (1,155,969) | (141,155,969) |
| Total de transacciones de patrimonio | | - | (118,047,958) | - | (6,509,726) | - | (18,927,014) | (143,484,698) | (7,606,891) | (151,091,589) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | | 14,000,000 | 1,594,813,373 | 196,715,206 | 32,403,194 | (4,517,856) | 296,274,315 | 2,129,688,232 | 40,854,755 | 2,170,542,987 |
| Efecto de adopción de la NIIF 17 | 34 | - | - | - | - | - | 146,275 | 146,275 | - | 146,275 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022, restablecido | | 14,000,000 | 1,594,813,373 | 196,715,206 | 32,403,194 | (4,517,856) | 296,420,590 | 2,129,834,507 | 40,854,755 | 2,170,689,262 |
| Utilidad integral | | | | | | | | | | |
| Utilidad neta | | - | - | - | - | - | 322,482,971 | 322,482,971 | 4,151,946 | 326,634,917 |
| Total de otras utilidades integrales | | - | - | - | (840,024) | (2,901,165) | - | (3,741,189) | - | (3,741,189) |
| Total de resultado integral del año | | - | - | - | (840,024) | (2,901,165) | 322,482,971 | 318,741,782 | 4,151,946 | 322,893,728 |
| Otras transacciones de patrimonio | | | | | | | | | | |
| Participaciones no controladoras que surgen en la combinación de negocios | 31 | - | - | - | - | - | 20,661 | 20,661 | (2,952,398) | (2,931,737) |
| Ajuste por conversión de moneda | | - | - | - | 1,531,707 | - | - | 1,531,707 | - | 1,531,707 |
| Liquidación de subsidiaria (1) | | - | - | - | (63,529) | - | (494,111) | (557,640) | - | (557,640) |
| Saldo inicial constitución de subsidiaria (2) | | - | - | - | - | - | (284,912) | (284,912) | - | (284,912) |
| Reserva regulatoria provisión dinámica | 35 | - | - | 25,362,464 | - | - | (25,362,464) | - | - | - |
| Distribución de dividendos | 23 | - | - | - | - | - | (351,000,000) | (351,000,000) | (889,813) | (351,889,813) |
| Constitución de otras reservas | | - | - | - | 63,776,904 | - | (63,776,904) | - | - | - |
| Total de otras transacciones de patrimonio | | - | - | 25,362,464 | 65,245,082 | - | (440,897,730) | (350,290,184) | (3,842,211) | (354,132,395) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | | 14,000,000 | 1,594,813,373 | 222,077,670 | 96,808,252 | (7,419,021) | 178,005,831 | 2,098,286,105 | 41,164,490 | 2,139,450,595 |

(1) En el mes de junio de 2023, se dio la liquidación de Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S.A., subsidiaria de Grupo Agromercantil Holding, S.A.

(2) El 22 de julio de 2022, el Grupo Bancolombia, a través de la subsidiaria Sistemas de inversiones y negocios S.A. SINESA, constituyó Wenia Ltd. este vehículo societario digital que tiene por objeto la prestación de servicios de tecnología.

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---|--------|-----------------|-----------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación | | | |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | | 368,302,663 | 334,661,899 |
| Ajustes por: | | | |
| Depreciación | 3,9,10 | 19,292,780 | 23,327,545 |
| Ganancia en venta de activos | 27 | (3,349,198) | (205,446) |
| Amortización de intangibles | 3,8 | 29,284,485 | 25,232,347 |
| Participación no controladora | | 4,151,946 | 3,995,963 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas de préstamos | 3,6 | 138,506,402 | 60,656,399 |
| Reversión de provisión para deterioro de activos | 3 | (2,628,801) | (2,654,642) |
| (Reversión de provisión) provisión para pérdidas crediticias esperadas de inversiones | 3 | (4,258,912) | 5,448,116 |
| Provisión (reversión de provisión) para cartas de crédito, avales y fianzas | 3,21 | 5,934,619 | (157,485) |
| Otras provisiones para deudores varios | | 529,570 | 856,599 |
| Ganancia neta en instrumentos financieros y otros | 28 | (54,076,668) | (5,732,506) |
| Ingresos por intereses | 3 | (1,082,556,555) | (866,153,607) |
| Gastos por intereses | 3 | 403,835,189 | 253,636,929 |
| Cambios netos en el capital de trabajo: | | | |
| Depósitos a plazo con vencimientos originales a más de 90 días | 4 | (11,164,625) | 5,000,000 |
| Valores a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | (321,453,956) | (77,414,867) |
| Préstamos | | (17,944,099) | (1,398,512,397) |
| Repos de ventas | 15 | 23,100 | (2,011,500) |
| Otros activos | | (2,858,137) | (11,902,040) |
| Depósitos a la vista | | 95,632,062 | (97,819,044) |
| Depósitos de ahorros | | 2,411,440 | 869,843,324 |
| Depósitos a plazo | | 677,066,050 | 628,875,203 |
| Otros pasivos y cheques de gerencia y certificados | | 36,527,399 | 11,082,744 |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (56,314,089) | (58,974,068) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las operaciones antes de intereses | | 224,892,665 | (298,920,534) |
| Intereses cobrados | | 1,054,932,175 | 855,964,932 |
| Intereses pagados | | (376,828,709) | (242,966,847) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | 902,996,131 | 314,077,551 |
| Flujos de disposición de efectivo por las actividades de inversión | | | |
| Compras de valores a costo amortizado | | (45,746,087) | (184,508,432) |
| Venta y otros de valores a costo amortizado | | 122,971,023 | 135,989,177 |
| Aumento en inversiones en asociadas | | 159,214 | (43,241) |
| Compras de valores con cambios en otras utilidades integrales | | (1,095,613,943) | (1,121,512,035) |
| Venta, redenciones, y otros de valores con cambios en otras utilidades integrales | | 1,347,597,840 | 1,194,444,901 |
| Adquisición de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras | 9 | (23,573,206) | (17,447,722) |
| Producto de la venta de activos de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras | 9 | 5,871,519 | 7,652,845 |
| Adición de intangible | 8 | (40,404,920) | (27,622,860) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión | | 271,261,440 | (13,047,367) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento | | | |
| Cancelación de obligaciones bancarias | | (1,047,327,076) | (855,415,337) |
| Emisión de obligaciones bancarias | | 879,468,951 | 1,272,050,451 |
| Pasivos por arrendamiento | 10 | (9,773,999) | (8,499,792) |
| Apertura repos pasivos de compra | 15 | 39,668,753 | - |
| Emisión de títulos de deuda | | 145,855,530 | 180,772,841 |
| Cancelación de títulos de deuda | | (134,482,268) | (259,699,874) |
| Dividendos pagados - accionista controlador | | (351,000,000) | (140,000,000) |
| Dividendos pagados - participaciones no controladoras | | (889,813) | (1,155,969) |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento | | (478,479,922) | 188,052,320 |
| Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo | | 695,777,649 | 489,082,504 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 2,383,488,555 | 1,894,406,051 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 4 | 3,079,266,204 | 2,383,488,555 |

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

1. Información General

Bancolombia (Panamá) S.A. (el “Banco”) es una sociedad anónima que fue constituida el 14 de diciembre de 1972 e inició operaciones el 26 de abril de 1973. El Banco opera en la República de Panamá con una licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “Superintendencia”), la cual le permite efectuar exclusivamente, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efecto en el exterior. El Banco es propiedad 100% de Bancolombia, S.A. (Casa Matriz - Colombia), una entidad establecida en la República de Colombia, última controladora del Grupo.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008. La Superintendencia de Bancos de Panamá tiene las facultades, entre otras, para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

La oficina principal del Banco está ubicada en Plaza Marbella, Avenida Aquilino de la Guardia y Calle 47, Marbella. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco y sus subsidiarias tenían un total de 6,828 (2022: 6,535) colaboradores.

2. Políticas Contables Materiales

Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF).

La presentación de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere que se realicen estimados y supuestos que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros consolidados, sin disminuir la fiabilidad de la información financiera, anotando que los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. En razón a esto, los estimados y supuestos son revisados constantemente, reconociendo dicha revisión en el año en el cual se realiza si la misma afecta dicho año; o en el año de la revisión y los períodos futuros, si afecta tanto el año actual como el futuro.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los valores que se miden a valor razonable con cambios en utilidades integrales; los valores a valor razonable e instrumentos financieros derivados los cuales se presentan a su valor razonable con cambios en resultados, los activos clasificados como mantenidos para la venta que se reconocen al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Presentación de los Estados Financieros Consolidados

El estado consolidado de situación financiera se presenta en orden de liquidez. El estado consolidado de ganancias o pérdidas se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Grupo.

El estado consolidado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral presenta los importes de partidas de otro resultado integral clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año y las que se reclasificarán cuando se cumplan ciertas condiciones.

El estado de flujos de efectivo consolidado se prepara clasificando sus flujos en operación, inversión y financiamiento. Para los flujos de las actividades de operación se utiliza el método indirecto, según el cual se comienza presentando la utilidad o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiamiento.

Principios de Consolidación

Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Bancolombia (Panamá) S.A. y de sus subsidiarias. El Banco consolida los resultados financieros de las entidades sobre las cuales ejerce control.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco encabeza un grupo de entidades que se dedican a actividades financieras (de ahora en adelante denominadas en conjunto con el Banco como el “Grupo”).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

| Entidad | País de Incorporación | Actividad Económica Principal | % de Participación 2023 | % de Participación 2022 |
|---|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Bancolombia Cayman | Cayman | N/A | 100% | 100% |
| Sistema de Inversiones y Negocios, S.A. | Panamá | Tenencia de inversiones | 100% | 100% |
| Banagrícola, S.A. | Panamá | Tenencia de inversiones | 99.17% | 99.17% |
| Grupo Agromercantil Holding, S.A. | Panamá | Tenencia de inversiones | 100% | 100% |

La descripción de la naturaleza de las subsidiarias directas se presenta a continuación:

Bancolombia Cayman mantenía una licencia irrestricta categoría “B” otorgada por la Autoridad Monetaria de las Islas Cayman que le permite realizar operaciones bancarias en el exterior.

En octubre de 2020, la Junta Directiva de Bancolombia (Panamá) S.A. aprobó el proceso de desmantelamiento gradual de la operación de Bancolombia Cayman. Esta decisión obedece al interés del grupo en concentrar su estrategia internacional en otros mercados, asegurando una mejor experiencia para los clientes.

La Autoridad Monetaria de las Islas Cayman otorgó la aprobación condicional el 14 de diciembre de 2021 para la recompra por parte de Bancolombia (Panamá) S.A. de un total de B/.10,000,000 de su capital social emitido y totalmente pagado (“recompra de acciones anterior”), sujeto a la recepción de una respuesta satisfactoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá. La Autoridad confirma haber recibido respuesta satisfactoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de enero de 2022, por lo que la recompra de acciones se completó el 17 de marzo de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, se dio por finalizado el proceso de reducción gradual de la operación Bancolombia Cayman, en la medida en que Bancolombia Cayman no realiza operaciones bancarias. Al cierre de abril de 2023, finalizada la distribución de los depósitos a los clientes, inició el proceso de entrega de la licencia bancaria a la Autoridad Monetaria de las Islas Caimán. (Véase Nota 30).

El 22 de noviembre de 2023, la Autoridad Monetaria de Islas Caimán aprobó la entrega de la licencia bancaria de Bancolombia Cayman de conformidad con la Sección 20 (1)(a) de la Ley de Bancos y Sociedades Fiduciarias (Revisión de 2021) (la “BTCA”), por tanto, la licencia bancaria ha sido cancelada a partir de dicha fecha. A la fecha de este informe, se están llevando a cabo las gestiones necesarias para la cancelación (“strike off”) de Bancolombia Cayman en el Registro de Sociedades de Islas Caimán.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, la información resumida sobre activos, pasivos y patrimonio de Bancolombia Cayman:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Total de activos | <u>12,158,760</u> | <u>12,274,806</u> |
| Depósitos de clientes | - | 280,533 |
| Otros pasivos | <u>-</u> | <u>24,061</u> |
| Total de pasivos | - | 304,594 |
| Total de patrimonio | <u>12,158,760</u> | <u>11,970,212</u> |
| Total de pasivos y patrimonio | <u>12,158,760</u> | <u>12,274,806</u> |

Sistema de Inversiones y Negocios, S. A. es una compañía panameña de naturaleza anónima, constituida el 12 de septiembre de 1975 cuya finalidad principal son las inversiones estratégicas del Grupo denominadas en US\$. Posee una participación minoritaria en el capital en acciones de Banca de Inversión Bancolombia, S.A.

El 22 de julio de 2022, a través de la subsidiaria Sistemas de inversiones y negocios S.A., se constituyó en Bermuda la sociedad WENIA LTD., vehículo societario que tiene por objeto la prestación de servicios de tecnología. Por documento privado del 18 de octubre de 2022, WENIA LTD. como único accionista, inscribió el 22 de noviembre de 2022 en la Cámara de Comercio de Colombia la sociedad de naturaleza comercial denominada Wenia S.A.S.; la cual tiene por objeto, entre otros, la creación y puesta en marcha de sistemas operativos y aplicaciones de programas informáticos.

En abril de 2022, la Junta Directiva de Bancolombia (Panamá) S.A. por medio del Acta No.768, aprobó la capitalización de SINESA hasta por la suma de B/.9,000,000 a través de la emisión y venta, a favor de Bancolombia (Panamá) S.A. de 9,000 acciones del capital social. En agosto de 2023, la Junta Directiva de Bancolombia (Panamá), S.A., a través del Acta No.783, aprobó la capitalización de SINESA y el aporte a WENIA LTD., por el monto de B/.17,300,000 de los cuales, al 31 de diciembre de 2023, SINESA ha recibido B/.10,000,000. Al 31 de diciembre de 2023, el capital aportado a WENIA LTD. por parte de SINESA es de B/.17,000,000.

Banagrícola, S.A. es una compañía panameña de naturaleza anónima de capital fijo, constituida el 14 de marzo de 2003, que tiene como finalidad exclusiva la inversión internacional en el capital accionario de sociedades dedicadas a la intermediación financiera o con la finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de cada país de domicilio de las sociedades en las cuales se desee invertir. Las subsidiarias más importantes de Banagrícola, S.A. operan en El Salvador.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Grupo Agromercantil Holding, S.A. se constituyó bajo las leyes de la República de Panamá el 7 de diciembre de 2012. Su finalidad exclusiva es la inversión en el capital social de sociedades, tales como: bancos y otras entidades financieras y no financieras, entre ellas: sociedades de seguros, instituciones administradoras de fondos de pensiones, casas corredoras de bolsa, sociedades especializadas en el depósito y custodia de valores, emisores de tarjetas de crédito, sociedades de arrendamiento financiero y otras sociedades, pudiendo llevar a cabo cualesquiera o todos sus negocios, inclusive el registro de acciones, en cualquier lugar o lugares, dentro o fuera de la República de Panamá. Las subsidiarias más importantes de Grupo Agromercantil Holding, S.A. operan en Guatemala.

El Grupo tiene transacciones significativas con partes relacionadas, las cuales son sustancialmente dirigidas y autorizadas por su Casa Matriz. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo intercompañía se eliminan en la preparación de los estados financieros consolidados.

Los importes atribuibles a participaciones no controladoras son presentados en el patrimonio de forma separada del patrimonio del accionista controlador. Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, cualquier participación residual que retenga se mide a valor razonable; las ganancias o pérdidas que surjan de esta medición se reconocen en el resultado del año.

Inversiones en Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo posee una influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener control o control conjunto.

En la fecha de adquisición, el exceso del costo de adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables asumidos de la asociada o negocio conjunto se reconoce como plusvalía incluida en el valor en libros de la inversión, se somete a pruebas de deterioro de su valor y no se amortiza. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados cuando el valor en libros excede el valor recuperable, determinado como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso, de la asociada o negocio conjunto.

Los resultados, activos y pasivos de asociadas son incorporados en estos estados financieros consolidados utilizando el método participación. Bajo el método de participación, las inversiones en asociadas se llevan al costo en el estado consolidado de situación financiera y son posteriormente ajustadas con los cambios en la participación del Grupo en el activo neto de la asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una inversión permanente en exceso de los intereses del Grupo en esa inversión (los cuales incluyen cualesquiera intereses a largo plazo, en esencia, forman parte de la inversión neta en la asociada) son reconocidas sólo en la medida que el Grupo haya incurrido en obligaciones legales o constructivas o haya realizado pagos en nombre de dicha entidad.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Participaciones no Controladoras

Las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas son identificadas por separado del patrimonio del accionista controlador. Las participaciones no controladoras se componen del valor de dichos intereses a la fecha de la combinación original de negocios y las participaciones no controladoras en los cambios en el patrimonio desde la fecha de la combinación. Las pérdidas aplicables a las participaciones no controladoras en exceso del interés de las participaciones no controladoras en el patrimonio de la subsidiaria son destinadas contra los intereses del Grupo, excepto hasta el punto en que las participaciones no controladoras tengan una obligación vinculante y tenga la capacidad para hacer una inversión adicional para cubrir las pérdidas.

Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración del Grupo evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas de contabilidad, se detallan a continuación:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Cuando las técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y aprobadas por las instancias respectivas. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. (Véase Nota 32).

Prueba de Deterioro de Unidad Generadora de Efectivo, Incluida la Plusvalía

Para reconocer el deterioro de la plusvalía registrada en las combinaciones de negocios, el Grupo realiza pruebas por lo menos al final de cada período. Estas pruebas incluyen estimados y juicios significativos, teniendo en cuenta la identificación de los grupos de unidades generadoras de efectivo y la asignación de la plusvalía basados en las expectativas de beneficios futuros del Grupo que se originan a partir de la adquisición.

Los modelos de valuación utilizados para determinar el valor razonable de las compañías adquiridas son sensibles a los cambios en los supuestos y los cambios adversos, en cualquiera de los factores antes mencionados pueden llevar al Grupo a reconocer un cargo al deterioro de la plusvalía. La Administración considera que los supuestos y estimados usados son razonables y sustentables en el ambiente de mercado existente y acordes con el perfil de riesgo de los activos. (Véase Nota 8).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Deterioro del Riesgo de Crédito

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas se utilizan metodologías colectivas e individuales. Para las pérdidas bajo la metodología colectiva, los métodos de estimación se consideran como criterio crítico porque están basados en el uso de información histórica, la cual es complementada por un juicio importante de la Administración sobre las condiciones económicas actuales y futuras.

Los principales factores de riesgo que se incluyen en las estimaciones colectivas de las pérdidas esperadas son: la definición de incremento significativo del riesgo de crédito, la definición de incumplimiento, las proyecciones del valor de las garantías, los plazos de las carteras y las proyecciones de las principales variables macroeconómicas, por ejemplo: las tasas de desempleo, el Producto Interno Bruto, el nivel de las tasas de interés, entre otras. También es importante considerar otras variables que tienen influencias en las expectativas de pago de los clientes.

Para los préstamos evaluados individualmente, la Administración emite juicios sobre la condición financiera de los clientes, que pueden implicar varios factores, tales como: cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio del cliente, cambios en la dinámica comercial y operativa del cliente y la capacidad para negociar con éxito por dificultades financieras y generar suficiente flujo de efectivo para pagar las obligaciones de la deuda, cambios en el valor de las garantías, ponderación de los escenarios utilizados y cualquier otro factor interno o externo del cliente.

Dadas las incertidumbres inherentes y el alto grado de subjetividad involucrado en la evaluación de los tres factores siguientes, es posible que los resultados del próximo ejercicio económico difieran de las expectativas en que se basan las estimaciones de la Administración:

- **Exposición en caso de incumplimiento (EI):** Se entiende como el saldo expuesto de los activos al saldo actual de capital e intereses. En el caso de productos cuya naturaleza es rotatoria y que tienen una cuota disponible susceptible de ser utilizada en su totalidad, de acuerdo con los contratos de préstamos suscritos con los clientes; este parámetro incluye una estimación del uso de esos productos después del incumplimiento del cliente.
- **Probabilidad de incumplimiento (PI):** Es la probabilidad de que el deudor no cumpla con sus obligaciones de pago de capital e intereses en un período de doce meses o en la vida del crédito. Está vinculada a la calificación/puntuación de cada deudor/operación.
- **Pérdida en caso de incumplimiento (PDI):** Se define como el deterioro económico en el que incurriría la entidad en caso de producirse algún caso de incumplimiento. Depende principalmente de las características del deudor y de la valoración de las garantías o colaterales asociados a la operación.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La gerencia de riesgos revisa periódicamente los modelos y metodologías de pérdidas crediticias esperadas y los supuestos utilizados, a través de procedimientos de validación sólidos, para asegurar una cobertura razonable de las pérdidas reales. Este proceso permite a la Administración determinar cuándo deben modificarse los supuestos y modelos para mejorar las estimaciones. Los controles internos y el gobierno sobre los datos, el modelado y los procesos de aprobación, se implementaron para hacer estimaciones más precisas. A partir del 31 de diciembre de 2023, se presentó una mejora en la metodología de cálculo del deterioro crediticio, como se muestra a continuación:

- LGD: Se ha implementado un cambio metodológico para seleccionar la recuperación del cliente en incumplimiento, el cual se alinea con los patrones de pago de los clientes.
- Se han desarrollado nuevos modelos que permiten una mejor clasificación del riesgo de los clientes del portafolio de personas y de personas jurídicas.
- Se han realizado mejoras en el modelo de umbrales que permiten una mayor precisión en la clasificación de los clientes en la etapa 2 con alta probabilidad de incumplimiento.

Cuentas por Cobrar

Para las cuentas por cobrar, se aplica un modelo simplificado de deterioro de acuerdo con el enfoque de soluciones prácticas bajo la NIIF 9, el cual estipula que para aquellas cuentas por cobrar que por su naturaleza no sea posible encontrar modelos para los componentes de las pérdidas crediticias esperadas, es posible utilizar matrices de provisiones que especifiquen una tasa de provisión por rangos dependiendo del número de días de morosidad.

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que resultan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía; el impuesto sobre la renta diferido no se contabiliza si se deriva del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que futuras ganancias fiscales estén disponibles para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados se deriven del impuesto de las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, ya sea en la misma entidad fiscal o diferentes entidades gravadas donde exista la intención de liquidar los saldos en términos netos. (Véase Nota 11).

Provisiones y Pasivos Contingentes

Dentro de los pasivos contingentes del Grupo se incluyen aquellos relacionados con procedimientos judiciales, regulatorios y arbitraje y de impuestos y otras reclamaciones derivadas de la realización de actividades normales. Estas contingencias son evaluadas teniendo en cuenta las mejores estimaciones que realiza la Gerencia y se han establecido las provisiones necesarias para las reclamaciones legales y otras reclamaciones, validando la probabilidad de ocurrencia, si esta es probable, posible o remota.

Las contingencias son provisionadas y se registran como pasivos cuando toda la información disponible indique que es probable su ocurrencia, el Grupo está obligado en el futuro a realizar desembolsos para los eventos que sucedieron antes de la fecha del estado de situación financiera consolidado y los montos pueden ser razonablemente estimados. Para hacer una adecuada evaluación de la probabilidad y estimación de los montos involucrados, el Banco toma en cuenta las opiniones de expertos internos y externos.

A lo largo de la existencia de una contingencia, el Grupo puede obtener información adicional que puede afectar las evaluaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia o a los estimados de los montos involucrados, cambios en estas evaluaciones pueden conllevar a cambios en las provisiones.

El Grupo considera las estimaciones utilizadas para determinar las provisiones para pasivos contingentes como estimaciones críticas porque la probabilidad de su ocurrencia y los montos que el Grupo puede requerir para pagarlos están basados en los criterios del Grupo y de sus asesores, los cuales no necesariamente coinciden con los resultados futuros de los procedimientos. (Véase Nota 21).

Determinación del Precio de las Transacciones de Contratos con Clientes

El Grupo le asigna a cada uno de los servicios el importe que represente el valor que espera recibir como contraprestación por cada compromiso de forma independiente; es decir, con base en el precio relativo de venta independiente. El precio que determina el Grupo a cada obligación de desempeño, lo hace definiendo el costo de cada servicio, impuestos relacionados y los riesgos inherentes asociados a la operación o a la transacción, más el margen que espera recibir en cada uno de los servicios, tomando como referencia los precios y las condiciones de mercado, así como la segmentación del cliente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Medición de Beneficios a Empleados

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo y beneficios de largo plazo implica una gran variedad de premisas y la realización de supuestos de eventos futuros a largo plazo determinados sobre bases actuariales. El método de Unidad de Crédito Proyectada usando cálculos actuariales es utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por los beneficios definidos y el costo asociado a estos.

Las mediciones futuras de las obligaciones pueden variar significativamente de las que se presentan en los estados financieros consolidados, entre otras, debido a cambios en las hipótesis económicas y demográficas y eventos significativos.

Incertidumbre sobre el Tratamiento del Impuesto sobre la Renta

En el proceso de determinación del impuesto corriente y el impuesto diferido para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por la entidad. Debido a la complejidad del sistema tributario, las continuas modificaciones a las normas fiscales, los cambios contables con implicaciones en las bases impositivas, en cualquier momento la autoridad tributaria podría tener criterios diferentes a los del Grupo. Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto diferido o corriente, de acuerdo con los requisitos de la NIC 12.

La Administración del Grupo no ha identificado incertidumbres fiscales significativas que requieran modificar los juicios y estimaciones realizadas en el reconocimiento de activos o pasivos por impuesto sobre la renta corriente o diferido.

Arrendamientos

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios, entre ellos, se encuentra la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El plazo del arrendamiento se define de acuerdo con la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos, lo cual implica un alto grado de incertidumbre debido al uso de información relevante sobre eventos pasados. El Grupo utiliza una tasa incremental promedio ponderada para descontar los flujos asociados con el arrendamiento.

El Grupo realiza el análisis teniendo en cuenta la moneda, el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes, para determinar el promedio ponderado del tipo de interés incremental del arrendatario.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Pronunciamientos Contables

Enmiendas aplicadas en el 2023

A continuación, detallamos las nuevas enmiendas adoptadas por el Grupo:

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de Políticas Contables: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de remplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas.

De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 y otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Estas modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación fue aplicada anticipadamente por el Grupo a partir del 1 de enero de 2022, sin evidenciar un impacto en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción: En mayo de 2021, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las modificaciones redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación fue analizada por la Administración sin evidenciar un impacto en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

NIIF 17 – Contratos de Seguro: La NIIF 17 se emitió en mayo de 2017 en sustitución de la NIIF 4 Contratos de seguro. Requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada período de informe. Los contratos se miden usando los componentes básicos de:

- Flujos de efectivo ponderados por probabilidad descontados
- Un ajuste de riesgo explícito, y
- Un margen de servicio contractual que representa la ganancia no devengada del contrato que se reconoce como ingreso durante el período de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otro resultado integral.

Se permite un enfoque de asignación de prima opcional y simplificado para la responsabilidad por la cobertura restante para contratos de corta duración, que a menudo son suscritos por aseguradoras de no vida.

Hay una modificación del modelo de medición general llamado "enfoque de tarifa variable" para ciertos contratos suscritos por aseguradoras de vida donde los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el enfoque de tarifa variable, la participación de la entidad en los cambios del valor razonable de los elementos subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

El Grupo adoptó la NIIF 17 – Contratos de Seguro, en su Subsidiaria Grupo Agromercantil Holding, S.A. Producto de la adopción de esta nueva norma, se reconoció un aumento de B/.146,275 en las utilidades retenidas del período. (Véase Nota 34).

Enmiendas aplicadas en períodos futuros

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros

El 23 de enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1, con el fin de aclarar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes, más específicamente:

- Las modificaciones detallan que las condiciones que existen al final del período de notificación de una obligación son las que se utilizarán para determinar si existe un derecho a aplazar la liquidación de un pasivo.
- Las expectativas de la Administración sobre los acontecimientos después de la fecha del balance, por ejemplo, sobre si se incumple un acuerdo, o si se llevará a cabo una liquidación anticipada, no son relevantes.
- Las enmiendas aclaran las situaciones que se consideran en la liquidación de un pasivo.

Adicionalmente, el 30 de octubre de 2022, el IASB emitió una modificación a la NIC 1 buscando mejorar la información que proporciona una entidad cuando su derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de los convenios, y cómo esto influye sobre la clasificación de dicho pasivo como corriente o no corriente.

La modificación de la NIC 1 es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente de conformidad con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos - Pasivo por Arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior: En septiembre de 2022, el Consejo modificó la NIIF 16 para agregar requisitos de medición posterior para las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplan con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizados como una venta. Las modificaciones requieren que un vendedor-arrendatario mida posteriormente los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior, de manera que no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Modificaciones a NIC 12 Impuesto a las ganancias – Reforma fiscal internacional – Normas modelo del Segundo Pilar: En mayo de 2023, el IASB modificó la NIC 12 Impuesto a las ganancias para dar a las empresas un alivio temporal en la contabilización de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

La OCDE publicó las normas modelo del Segundo Pilar en diciembre de 2021 para garantizar que las grandes empresas multinacionales estuvieran sujetas a un tipo impositivo mínimo del 15.00%. Más de 135 países y jurisdicciones que representan más del 90.00% del PIB mundial han aceptado las normas modelo del Segundo Pilar.

Las modificaciones introducen:

- Una excepción temporal a la contabilización de los impuestos diferidos derivados de las jurisdicciones que aplican las normas fiscales globales. Esto contribuirá a garantizar la coherencia de los estados financieros al tiempo que facilita la aplicación de las normas.
- Requisitos de información específicos para ayudar a los inversores a comprender mejor la exposición de una empresa a los impuestos sobre la renta derivados de la reforma, particularmente antes de que entre en vigor la legislación de aplicación de las normas.

Las empresas pueden beneficiarse de la excepción temporal de forma inmediata, pero están obligadas a facilitar la información a los inversores en los períodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Los países en los cuales opera el Grupo, no están afectados por esta normativa a la fecha.

No hay otras nuevas normas o interpretaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorias para el período 2023 que causen un efecto material en el Grupo en el período actual y períodos futuros.

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, los efectos de caja y los depósitos en instituciones financieras no restringidos con vencimientos originales hasta 90 días o menos. (Véase Nota 4).

Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad ('la moneda funcional'). Los estados financieros consolidados se presentan en balboa (B/.), que es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, y es considerado la moneda funcional de Panamá.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Conversión de Saldos y Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a balboas (B/.), utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de valoración donde se vuelven a medir las partidas. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a las tasas de cambio al cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, excepto si se difieren en utilidades (pérdidas) integrales como las coberturas de flujos de efectivo que califiquen. Las ganancias o pérdidas en cambio se presentan en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en las cuentas de otros ingresos operativos, neto u otros gastos.

Las partidas no monetarias que se midan a costo histórico se mantienen a la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de la fecha de la valoración. Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral. Por el contrario, cuando la pérdida o ganancia, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del período, cualquier diferencia de cambio, incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del año.

Subsidiarias Extranjeras

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

- Activos y pasivos monetarios, al tipo de cambio vigente al cierre del año.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio del año.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de “Patrimonio”, bajo el rubro de “otras reservas”.

Los activos y pasivos monetarios expresados en Quetzales se han convertido a la tasa de cambio vigente al cierre de 2023 de Q/.7.82702 (2022: Q/.7.85222) y los ingresos y gastos, a la tasa de cambio promedio al cierre de 2023 de Q/.7.82416 (2022: Q/.7.86811).

Combinación de Negocio y Plusvalía

Se considera como combinación de negocios, la transacción mediante la cual el Grupo adquiere el control de un negocio (por ejemplo, una adquisición o fusión).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de adquisición, como sigue: a) los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en la adquisición son reconocidos al valor razonable a la fecha de adquisición; b) los costos de adquisición se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas como gastos en los períodos en que se incurren dichos costos y los servicios son recibidos; y c) la plusvalía como un activo en el estado consolidado de situación financiera.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria se mide como el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos asumidos de los anteriores propietarios de la adquirida y los intereses de patrimonio emitidos por el Grupo (si corresponde). La plusvalía se mide como la diferencia, cuando esta es positiva, entre la suma de la contraprestación transferida, el valor del interés no controlante y, cuando aplique, el valor razonable de la participación previamente mantenida, sobre el valor razonable neto de los activos adquiridos y de los pasivos contingentes asumidos en la fecha de adquisición.

Si la participación del Grupo en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables y de los pasivos contingentes de la adquirida excede el costo de la combinación de negocios, el exceso es reconocido inmediatamente en los resultados del año.

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

Para propósitos de la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se asigna la plusvalía representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que la plusvalía es monitoreada a nivel de segmento de negocio para propósitos de administración interna.

Las revisiones de deterioro de la plusvalía se realizan anualmente o con mayor frecuencia si eventos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. El valor en libros de la unidad generadora de efectivo que contiene la plusvalía se compara con el importe recuperable, que es el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de disposición. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se reversa posteriormente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros se reconocen en la fecha en que se originaron. En el momento inicial son registrados en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable, más o menos los costos directamente atribuibles a la transacción para aquellos activos o pasivos que son medidos posteriormente a costo amortizado, de lo contrario, tales costos de la transacción son llevados al estado consolidado de ganancias o pérdidas. El Grupo usa la fecha de liquidación de los contratos de manera regular durante el registro de las transacciones con activos financieros.

Operaciones de Mercado Monetario

Fondos Interbancarios Activos y Pasivos

Son fondos que el Grupo coloca en otras instituciones financieras o recibe de otras instituciones financieras. Las operaciones activas con vencimientos entre uno y noventa días son medidas a valor razonable y clasificadas como equivalentes de efectivo. Las operaciones activas superiores a noventa (90) días son medidas a costo amortizado y se presentan en el rubro efectivo y equivalentes de efectivo.

Operaciones en Repos

- **Posición activa.** Son transacciones de colocación de fondos con garantía en otras entidades financieras, en las cuales el Grupo compra inversiones en títulos de deuda con el compromiso de venderlas nuevamente a la contraparte a un precio determinado más intereses, a una tasa fija en una fecha específica, que no excede de un año.

Los valores comprados bajo estos acuerdos se reconocen inicialmente en el estado consolidado de situación financiera por el valor de la contraprestación pagada y posteriormente son medidos al costo amortizado. La diferencia entre el valor de compra y los precios de reventa se registra en los ingresos netos por intereses durante la vida del acuerdo utilizando el método de interés efectivo.

- **Posición pasiva.** Son transacciones de recepción de fondos con garantía, en las cuales el Grupo vende inversiones en títulos de deuda, con el compromiso de recomprarlas a un precio determinado más intereses, en una fecha específica que no excede de un año.

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra no son dados de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de estos. Sin embargo, los valores son revelados como activos pignorados. Los valores recibidos son inicialmente reconocidos a su valor razonable, como un pasivo financiero. La diferencia entre el valor de venta y el valor de recompra se trata como gasto por intereses y se devenga durante la vida útil del acuerdo mediante el método de interés efectivo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Clasificación de Instrumentos Financieros

El Grupo clasifica los activos financieros a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos Financieros a Costo Amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

De acuerdo con la NIIF 9, el método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumple las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Las variaciones en el valor razonable de la inversión son registradas en otras utilidades integrales, a excepción de las pérdidas o recuperaciones de deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias que se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas del año. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otras utilidades integrales se reclasifica del patrimonio al resultado del año. Los ingresos por intereses de estos activos financieros son registrados en los rubros de intereses devengados y en la ganancia neta en instrumentos financieros y otros utilizando el método de interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Todos los activos financieros incluyendo los instrumentos de patrimonio no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Una ganancia o pérdida en una inversión que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

El Grupo puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (IPVRCOUI)

El Grupo ha realizado la elección irrevocable por instrumentos de presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de algunas inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Los dividendos procedentes de este tipo de inversiones se reconocen en el resultado del año cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Evaluación del Modelo de Negocio

El Grupo realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Administración del Grupo sobre el rendimiento de los portafolios.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- 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).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de caja son realizados.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Mantener los Activos para Obtener los Flujos de Efectivo Contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es lograr la Obtención de Flujos de Efectivo Contractuales y la Venta de Activos Financieros

En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Otros Modelos a Valor Razonable

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Cambio del Modelo de Negocio

Cuando se cambia al modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principales e Intereses - SPPI

El Grupo considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo. No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentren sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento, con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de capital e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Grupo considera:

- Eventos contingentes que cambian el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Grupo no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el año en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia. En estos casos, el Grupo evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses, considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados, lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informe el valor neto en el estado consolidado de situación financiera, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea. Actualmente, el Grupo no ha compensado instrumentos financieros activos ni pasivos.

Baja en Cuentas Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros

El Grupo da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado o cuando el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Grupo reconoce su involucramiento continuo en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar.

Cuando el Grupo retiene los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades, tratará la operación como una transferencia que da como resultado la baja en cuentas si:

- No tiene obligación de pagar ningún importe a las otras entidades, a menos que cobre importes equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo que reciba de los activos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja del estado consolidado de situación financiera cuando este se extingue; es decir, cuando la obligación contractual haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Activos Financieros Reestructurados y Modificados

La modificación de un activo financiero se lleva a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales, debido a dificultades financieras del prestatario o por otras razones que dan origen a la modificación.

Reestructuraciones

La reestructuración de créditos se constituye en una alternativa para llevar a cabo una adecuada gestión de la cobranza. Las reestructuraciones se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales que dan lugar a cambios en las tasas y de las condiciones de pago. En todos los casos, al momento de la reestructuración, el Grupo procura retener y mejorar la garantía disponible.

En la instrumentación de la reestructuración, se pueden recibir bienes muebles o inmuebles en dación en pago para cancelar parcial o totalmente obligaciones a su favor. En cada negociación se revisan las condiciones del cliente para definir si se mantiene la relación comercial en el futuro, y en caso tal, definir las condiciones para restablecer dicha relación comercial después de un determinado tiempo.

Las reestructuraciones por riesgo de crédito no dan lugar a la baja en cuentas, dado que se entiende como una modificación no sustancial. Cuando un activo financiero se reestructura se reconoce la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los nuevos flujos del activo reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original, como una ganancia o pérdida por modificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Modificaciones

En las modificaciones por motivos comerciales o de mercado, se evalúa si la modificación es sustancial; es decir, si el cambio en los términos del contrato difiere sustancialmente del contrato original, con base en el análisis de variables cualitativas (inclusión de rendimientos basados en la participación de ganancias, garantías, otras garantías, o mejoras crediticias que afecten significativamente el perfil de riesgo crediticio asociado al préstamo, cambios de moneda y/o deudor) y, en algunos casos, una evaluación cuantitativa. Cuando las modificaciones dan lugar a la baja en cuentas, el contrato renegociado es un nuevo préstamo, sujeto a los requisitos de clasificación y medición establecidos por la NIIF 9.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

De igual manera, se dan de baja los costos y comisiones asociados al activo financiero. Las modificaciones que no dan lugar a baja se entienden como modificaciones no sustanciales, el importe en libros se recalculará, como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés original, reconociendo el efecto por modificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. De igual manera, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo es uno en el cual transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción. Una ganancia o pérdida en el reconocimiento inicial sólo se registra si hay una diferencia entre el valor razonable y el precio de la transacción que puede ser evidenciado por otras transacciones observables en mercados actuales para el mismo instrumento o por una técnica de valoración con entradas que incluyan sólo datos observables de los mercados.

El Grupo establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. El Grupo registra las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período de presentación del informe en el que se ha producido el cambio. (Véase Nota 32).

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Grupo determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto, modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales hay precios futuros observables en mercados, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas para estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Instrumentos Financieros Derivados

Un derivado financiero es un instrumento cuyo valor varía como respuesta a los cambios en una variable o índice subyacente, como un tipo de interés, tipo de cambio, el precio de un instrumento financiero, o una calificación o índice de carácter crediticio. Este instrumento no requiere una inversión inicial o es inferior en relación con otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son medidos nuevamente a su valor razonable al final del período sobre el cual se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en ganancias o pérdidas inmediatamente a menos que el derivado sea designado y califica como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Derivados sin Cobertura

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Préstamos

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables compuestos principalmente por créditos corporativos, consumo, arrendamientos financieros y créditos hipotecarios. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses y comisiones descontados no ganados, menos la provisión para pérdidas crediticias esperadas. Los intereses y comisiones descontados no ganados se acreditan a ganancias o pérdidas durante la vida de los préstamos bajo el método de interés efectivo.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien, los cuales se otorgan normalmente a un plazo entre 36 a 60 meses, que se revelan como parte de la cartera de préstamos y se llevan al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato de arrendamiento financiero por cobrar y el valor presente del arrendamiento financiero por cobrar se reconoce como interés no devengado, que se acredita al ingreso durante el término del arrendamiento usando un método que refleje una tasa de retorno periódico constante. Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses y comisiones no devengados.

Deterioro de la Cartera de Crédito

El Grupo evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdidas crediticias esperadas (PCE) de la cartera de créditos al final de cada año, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el “día 1” después de su reconocimiento inicial.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El Grupo ha definido que la medición de deterioro bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) de la cartera de créditos, se realiza a través de una evaluación colectiva o individual, de acuerdo con el monto y las características del crédito.

Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación (cuando el crédito se clasifica en etapa 2), pérdida dado el incumplimiento, y exposición en el momento del incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor para la generación futura del flujo de efectivo.

Clasificación de Cartera en Etapas

A partir de la evaluación de riesgo de crédito, un instrumento financiero puede ser clasificado en diferentes etapas:

- Etapa 1: instrumentos financieros que no presentan un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo crediticio en la fecha de informe;
- Etapa 2: instrumentos financieros que han experimentado un incrementado significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (a menos que tengan un bajo riesgo crediticio en la fecha del informe), pero que no tienen evidencia objetiva del deterioro; y
- Etapa 3: instrumentos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado.

Para cada una de las etapas, se calcula una pérdida crediticia esperada que tiene en cuenta tanto las condiciones actuales y como futuras, el comportamiento de la cartera y diversas condiciones macroeconómicas asociadas. Para la etapa 1, se reconocerá la pérdida crediticia esperada de los instrumentos que podrían ocurrir por eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe, mientras que para las etapas 2 y 3, se calcula sobre el tiempo de vida del instrumento, que contiene las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero.

Incremento Significativo del Riesgo de Crédito

Para determinar si un activo ha experimentado un incremento significativo en el riesgo desde su reconocimiento inicial y, por lo tanto, se clasifica en la etapa 2, el Grupo realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos. Para cada cartera, el Grupo revisa la presunción refutable de más de 30 días de mora.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La forma en que el Grupo determina si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial es la siguiente:

Criterios Cuantitativos

Clientes con obligaciones en 30 o más días de mora

Comparación de la probabilidad de incumplimiento a la vida del crédito: el Grupo ha definido que el parámetro más idóneo para la comparación del riesgo del instrumento es a través de la comparación de la probabilidad de incumplimiento a la vida del crédito en la fecha de origen y la fecha actual, para esto se definen dos umbrales que permiten identificar si existe un incremento significativo en el riesgo crediticio:

- **Umbral Absoluto:** es la diferencia absoluta entre el valor de la PI en la fecha de presentación de los estados financieros consolidados y el valor de la PI en la fecha de origen. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación absoluta positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.
- **Umbral Relativo:** es una variación porcentual entre el valor de la PI en la fecha de presentación de los estados financieros consolidados y el valor de la PI en la fecha de origen. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación porcentual positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.

En caso de que la comparación de PI produzca el sobrepaso de un umbral, pero no del otro, no se considera que exista un incremento significativo del riesgo para el instrumento.

Criterios Cualitativos

Si el instrumento no supera el umbral, se evalúan otros criterios cualitativos, que pueden identificar un incremento significativo del riesgo crediticio, incluso cuando la obligación está cerca de vencer, estos criterios son los siguientes:

- Créditos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras son clasificados en la etapa 2, hasta que el instrumento se cancela, se cura o se transfiere a la etapa 3 por cumplir la definición de incumplimiento;
- Créditos que dejan de estar en incumplimiento en la etapa 3, permanecen en la etapa 2 por un período de 12 meses.
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo medio.
- Adicionalmente, el Grupo revisa semestralmente si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a la etapa 2, por ejemplo, si ha ocurrido un cambio significativo desde el origen en un producto o región geográfica específica o cualquier otro evento significativo que se considere un hecho relevante con impacto en la generación de los flujos de efectivo futuros de la operación del cliente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Presunción Refutable de Más de 30 Días de Mora

El Grupo ha revisado para cada portafolio, la presunción de incremento significativo del riesgo de crédito cuando se superan los 30 días de mora, e identifica evidencia histórica de que existe relación entre esta presunción y el incumplimiento.

Definición de Incumplimiento

Para establecer si un activo está en incumplimiento y por lo tanto clasificado en la etapa 3, el Grupo realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 90 días de mora. El Grupo aplica los siguientes criterios para determina si existe incumplimiento:

Criterios Cuantitativos

- Clientes con obligaciones en 90 o más días de mora; y
- Clientes con cartera activa que presentan al menos un instrumento castigado en la modalidad.

Criterios Cualitativos

- Clientes en estados especiales de acuerdo a la ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia;
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto; y
- Adicionalmente, el Grupo alinea todos los productos de la misma modalidad del cliente en la etapa 3 cuando una de sus obligaciones se encuentra en mora de incumplimiento.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas por Metodología Colectiva

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas de manera colectiva se realiza de acuerdo con la clasificación de las etapas, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de clientes en persona natural y persona jurídica; las personas naturales se agrupan por productos y las personas jurídicas por un segmento definido a partir del nivel de ventas de la empresa.

Igualmente, el nivel de riesgo se asigna por tipo de cliente. Para las personas naturales, el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo de calificación de comportamiento para los productos de consumo y un modelo de calificación de comportamiento diferenciado para el producto de vivienda. El propósito de estos modelos es ordenar los clientes de acuerdo con el riesgo y permitir un seguimiento más efectivo. La clasificación se basa en el comportamientos históricos, información transaccional e información de los productos del cliente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Para el 2023, Bancolombia (Panamá), S.A. desarrolló nuevos modelos que permiten una mejor clasificación del riesgo de los clientes en la cartera de personas jurídicas, medido a partir de un modelo de calificación interna, que utiliza variables cualitativas y cuantitativas como indicadores financieros del cliente, para luego enmarcarse en una escala de entre 1 y 19 niveles.

En este proceso intervienen los programas de calificación de la región, los factores del mercado local y el conocimiento del cliente, más allá de sus cifras financieras. El impacto neto aproximado en Bancolombia (Panamá), S.A. representa una disminución de la provisión por B/.7,510,073.

Para estimar las provisiones bajo la metodología colectiva, se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida Crediticia Esperada} = \text{EI (Exposición en el incumplimiento)} * \text{PI (Probabilidad de incumplimiento)} * \text{PDI (Pérdida dado el incumplimiento)}$$

Los componentes son estimados con modelos estadísticos desarrollados a partir de la información histórica interna del Grupo y luego son ajustados con información prospectiva como se describe a continuación:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento. Estas etapas se resumen a continuación:
 - Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha del análisis. Según la norma, el Grupo define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Grupo utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.
 - Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico y el nivel de riesgo. El Grupo define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. El Grupo estima este factor a través de modelos de supervivencia, los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia, de una cartera para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis; es decir, aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas y otros).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Grupo en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \%$ de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha del análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento, incluyendo las ventas y otras estrategias de recuperación. Para los productos garantizados, la recuperación se basa principalmente en el tipo de garantía, el descuento del valor de venta proyectado y el tiempo de la recuperación.
- Exposición al momento de incumplimiento (EI): para productos que son amortizados, el valor expuesto incluye el saldo de capital e intereses por cobrar descontando los reembolsos contractuales adeudados por el prestatario sobre una base de 12 meses o de por vida.

Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo revolvente y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la exposición al momento de incumplimiento (EI) considera el uso del factor de conversión de crédito (FCC), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.

Para estimar la provisión de los compromisos de préstamo, en la pérdida crediticia esperada (PCE), se incluye un componente de probabilidad de volverse cartera. Con el fin de estimar la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del instrumento, el saldo expuesto es proyectado anualmente, teniendo en cuenta el descuento de los pagos contractuales pactados con el cliente para cada año. El descuento de los flujos se realiza utilizando la tasa de interés efectiva o una aproximación de la misma.

Incorporación de Información Prospectiva en la Pérdida Crediticia Esperada

Con el fin de incorporar la información prospectiva a los componentes definidos para la estimación de la pérdida crediticia esperada PCE, el Grupo utiliza metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Grupo realiza la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista); cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible, con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo condiciones económicas futuras posibles.

Para realizar las proyecciones, el equipo de Investigaciones Económicas Corporativas ha definido un proceso de generación de estimaciones bajo dos perspectivas: la temática y la analítica.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Perspectiva Temática

En primera instancia, se define una serie de variables externas, que son aquellas cuyos valores se establecen a nivel global y en cuya definición no tienen incidencia las dinámicas idiosincráticas del país analizado. Por tratarse de temas cuyo estudio detallado está fuera del alcance de este equipo, se toman como referencia las estimaciones realizadas por analistas externos.

Perspectiva Analítica

Consiste en la recopilación de la información histórica para las variables económicas y financieras más relevantes del país. Las bases de información se recopilan a partir de las fuentes oficiales, que en su mayoría corresponden a autoridades oficiales, tales como: la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Grupo estima los pronósticos a partir de modelos de series de tiempo ampliamente utilizados en la econometría.

Como resultado final, se obtienen unas proyecciones para las variables económicas de interés, las cuales se formulan con una periodicidad trimestral en un horizonte temporal que incluye el año en curso y cinco años más. Después de cinco años, la proyección de las variables económicas para la vida útil restante total de cada instrumento, utiliza el último valor proyectado.

El Grupo considera que manejar un horizonte de proyección de cinco (5) años continúa siendo razonable y que mantener la estimación del quinto año para los períodos posteriores es una buena aproximación. Esto se fundamenta por el comportamiento natural de cualquier ejercicio estadístico o econométrico de proyección de variables, en el que las series tienden hacia una reversión a la media o, en este caso, a la tendencia de largo plazo o nivel de equilibrio. Luego, una vez las proyecciones macroeconómicas alcanzan ese estado estacionario, en los períodos subsiguientes se mantienen allí y solo la materialización de un choque (imprevisibles, por lo que no se puede proyectar cuándo sucederán) motivaría una desviación.

Se considera razonable que, en un período de 5 años, la proyección de las variables macroeconómicas ya estaría en un nivel muy acorde a su equilibrio, debido a que históricamente los períodos máximos de desviación consecutiva por encima o por debajo de la tendencia de largo plazo (más o menos 0,25 desviaciones estándar de la variable) del ciclo económico (a partir de la serie de crecimiento económico anual en el período 1972-2023) ha sido justamente de un período de 5 años.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Ponderación de los Escenarios Macroeconómicos

Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas, la incertidumbre inherente al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista. Con el fin de que dichos escenarios recojan expectativas razonables (no extremos), la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera:

| 2023 | | | | |
|-------------|-----------|------|-----------|--|
| País | Optimista | Base | Pesimista | |
| Panamá | 20% | 50% | 30% | |
| Colombia | 15% | 50% | 35% | |
| El Salvador | 20% | 55% | 25% | |
| Guatemala | 20% | 55% | 25% | |

| 2022 | | | | |
|-------------|-----------|------|-----------|--|
| País | Optimista | Base | Pesimista | |
| Panamá | 15% | 55% | 30% | |
| Colombia | 15% | 45% | 40% | |
| El Salvador | 15% | 55% | 30% | |
| Guatemala | 15% | 55% | 30% | |

A continuación, se presenta un comparativo de la principal variable macroeconómica proyectada en cada país, “Crecimiento del Producto Interno Bruto” utilizada para estimar las PCE:

| 2023 | | | | | | |
|-------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|-----------|
| Corte | Colombia | | | Panamá | | |
| | Optimista | Base | Pesimista | Optimista | Base | Pesimista |
| 2023 | 1.64% | 1.16% | 0.68% | 7.92% | 5.95% | 3.99% |
| 2024 | 2.37% | 0.87% | (0.63%) | 6.68% | 4.00% | 1.33% |
| 2025 | 4.47% | 2.60% | 0.73% | 7.17% | 4.20% | 1.23% |

| Corte | Guatemala | | | El Salvador | | |
|-------|-----------|-------|-----------|-------------|-------|-----------|
| | Optimista | Base | Pesimista | Optimista | Base | Pesimista |
| 2023 | 3.69% | 3.12% | 2.55% | 2.75% | 2.25% | 1.74% |
| 2024 | 4.33% | 3.26% | 2.19% | 3.32% | 1.90% | 0.49% |
| 2025 | 4.61% | 3.38% | 2.15% | 3.76% | 2.08% | 0.41% |

| 2022 | | | | | | |
|-------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|-----------|
| Corte | Colombia | | | Panamá | | |
| | Optimista | Base | Pesimista | Optimista | Base | Pesimista |
| 2022 | 8.11% | 7.76% | 6.98% | 8.84% | 8.19% | 7.53% |
| 2023 | 2.01% | 0.93% | (0.78%) | 5.62% | 3.96% | 2.31% |
| 2024 | 3.68% | 2.50% | 0.36% | 5.70% | 3.71% | 1.73% |

| Corte | Guatemala | | | El Salvador | | |
|-------|-----------|-------|-----------|-------------|-------|-----------|
| | Optimista | Base | Pesimista | Optimista | Base | Pesimista |
| 2022 | 4.35% | 3.40% | 2.45% | 3.78% | 2.62% | 1.47% |
| 2023 | 4.19% | 2.72% | 1.25% | 3.52% | 1.65% | (0.23%) |
| 2024 | 4.59% | 3.00% | 1.40% | 3.94% | 1.96% | (0.03%) |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Metodologías Especiales que se Aplican en la Etapa 3

Metodología Colateral

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la realización de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Metodología Individual

El Grupo evalúa los créditos clasificados en incumplimiento que superan los B/.5 millones analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información financiera y del comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Grupo no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como deteriorado, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo mínimo dos escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.

Deterioro de Inversiones

Al final de cada período, el Grupo evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida esperada de un activo financiero o de un grupo de ellos que son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el "día 1" después de su reconocimiento inicial.

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo con el nivel de riesgo de la siguiente manera:

Etapa 1:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación, si:
 - Se mantiene o se mejora la calificación externa actual frente a la calificación otorgada en la fecha de compra; y
 - Si hay deterioro de calificación inferior en las categorías que determinen un incremento significativo en el riesgo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Etapa 2:

- Las inversiones que pasan de calificación en grado de inversión a grado de especulación; y
- Si hay un deterioro de calificación en las categorías que determinan un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 3:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Medición de Pérdidas Crediticias Esperadas de Inversiones

Pérdida Crediticia Esperada = EI (Exposición en el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)

- A todos los instrumentos clasificados en la etapa 1, se les asignará una probabilidad de incumplimiento a 12 meses.
- A todos los instrumentos clasificados en la etapa 2, se les asignará una probabilidad de incumplimiento por la vida del instrumento.
- A todos los instrumentos clasificados en la etapa 3, se les asignará una probabilidad de incumplimiento del 100%.

Para estimar el deterioro de los instrumentos, si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con probabilidad de incumplimiento (PI) de la calificadora externa; si no cuenta con calificación externa, se provisiona con el modelo interno de calificación y la probabilidad de incumplimiento de cartera.

En todos los casos, la pérdida dado el incumplimiento (PDI) es el parámetro publicado por la calificadora para el portafolio de inversión.

Castigos de Cartera de Créditos

Los castigos de cartera se realizan con base en la determinación de irrecuperabilidad de las obligaciones y cuentas por cobrar a cargo de un cliente o un tercero; esto es, que no exista posibilidad de recuperación en virtud de la falta de capacidad o voluntad de pago del deudor o ante la ausencia de garantías abiertas otorgadas por el mismo. En términos generales, dicha característica se cumplirá cuando se presenten condiciones en la morosidad de la cartera de créditos, tales como:

| Modalidad | Altura de mora |
|--------------|------------------|
| Consumo | 180 días |
| Comercial | 360 días |
| Microcrédito | 180 días |
| Vivienda | 720 a 1,440 días |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Entre los otros criterios que sustentan la irrecuperabilidad de la cartera, se consideran el tiempo estimado de recuperación de la obligación, el porcentaje probable de recuperación dada la existencia o no de garantías y la falta de localización del cliente. Cuando se presenten las condiciones de morosidad, inicialmente se evalúa si las garantías que respaldan la cartera generan una expectativa razonable de recuperación; de ser así, se realiza la gestión necesaria para la realización de la garantía de forma previa al castigo; en los casos donde el valor neto de realización de la garantía indique que no hay expectativas razonables de recuperación, los créditos son dados de baja.

Arrendamientos

El Grupo como Arrendador

Los bienes entregados en arrendamiento por el Grupo son clasificados en el momento inicial del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien y se reconocen en el rubro de cartera de créditos y operaciones de arrendamiento por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo y se presentan como propiedad, mobiliario, equipos y mejoras. . Las cuotas contingentes de los arrendamientos se reconocen como ingresos en el período en el que se reciben.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual del activo.

El Grupo utiliza los siguientes indicios de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien; si uno de ellos se cumple, se clasifica el arrendamiento como financiero:

- En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor razonable del activo una vez terminado el contrato de arrendamiento.
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo objeto de la operación.
- Los activos objeto del contrato de arrendamiento son de una naturaleza tan especializada que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultaran en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

Al inicio de un contrato, el Grupo clasifica un contrato como arrendamiento, si este transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Grupo como Arrendatario

En la fecha de comienzo de un contrato de arrendamiento, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Adicionalmente, el activo por derecho de uso incluye:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamientos;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por desmantelamiento y/o restauración.

Posteriormente, el Grupo mide su activo por derecho al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. Por su parte, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando su valor para reflejar el interés; reduciéndolo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y midiéndolo nuevamente para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamientos fijos en esencia que hayan sido revisados.

El interés de un pasivo por arrendamiento en cada período durante el plazo del arrendamiento será el importe que produce una tasa periódica (tasa incremental de préstamos) constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Arrendamientos a Corto Plazo

El Grupo ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamientos a corto plazo que tengan un plazo de 12 meses o menos. El Grupo reconoce los pagos de arrendamientos asociados con estos como un gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El Grupo reconoce en el resultado del período, a menos que los costos se incluyan, en función de otras normas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

- El interés sobre el pasivo por arrendamiento; y
- Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el período en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos y el cargo por depreciación y pérdida por deterioro, si fuere el caso.

Arrendamientos de Bajo Valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos por arrendamientos de bajo valor que cumplan las condiciones para ser reconocidos bajo el alcance de la presente norma y acoger la exención de reconocimiento para activos subyacentes que sean iguales o inferiores a B/.5,000 actualizado anualmente. Dado que, en los contratos de arrendamientos sobre inmuebles, todos los activos subyacentes son de valores materiales, excepto los espacios para temas diversos con personas naturales, no se acogerá la exención de bajo, es decir, se incluirán en los estados financieros consolidados todos los contratos realizados sobre inmuebles independientemente del valor del activo subyacente.

Propiedad, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras incluyen los activos para su uso actual y se espera utilizar durante más de un ejercicio. Todas las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo histórico menos la depreciación y amortización acumuladas. El costo histórico es aquel que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Grupo obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimientos se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas conforme se incurren.

La depreciación y amortización se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas utilizando el método de línea recta considerando la vida útil estimada de los activos, a excepción de los terrenos, que no se deprecian.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

| | Vida Útil Estimada |
|---------------------|---------------------------|
| Inmuebles | 20 a 30 años |
| Mobiliario y equipo | 3 a 10 años |
| Equipo rodante | 5 a 7 años |
| Equipo de cómputo | 3 a 5 años |
| Mejoras | 3 a 15 años |

La vida útil estimada de los activos se revisa y se ajusta, si es apropiado, en cada fecha del estado consolidado de situación financiera. Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto, se revisan por deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venta y su valor en uso.

Las ganancias o pérdidas en la venta de bienes de uso son registradas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, en el rubro otros ingresos operativos.

Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo.

La vida útil de los activos intangibles se determina como finita o indefinida. Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan de forma lineal y se evalúan al cierre del año para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada año. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vida útil finita se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

Costos de Investigación y Desarrollo - Software

Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurre en ellos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando el Grupo pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Su intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizar o vender el activo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para finalizar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

En el estado consolidado de situación financiera, el activo por los desembolsos del desarrollo se contabiliza al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. Se amortiza a lo largo del período del beneficio económico futuro esperado.

Activos Mantenidos para la Venta

El grupo enajenable de activos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, es clasificado como mantenidos para la venta.

Inmediatamente, antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se valúan nuevamente de acuerdo con las políticas contables del Grupo y se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata o si la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Si la venta del activo no se lleva a cabo en el período previsto, los mismos son reclasificados al rubro de “Otros activos, neto” del estado consolidado de situación financiera.

Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida o activos intangibles que no están listos para su uso, no están sujetos a amortización y son evaluados anualmente a través de pruebas de deterioro. Los activos sujetos a amortización son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y el valor en uso.

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más bajos para los cuales existe flujo de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Deterioros anteriores de activos no financieros (distintos de la plusvalía) son revisados para su posible reversión en cada fecha de reporte.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Otros Activos

Se encuentran en este rubro, entre otros, (a) los gastos pagados por anticipado en que incurre el Grupo en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos; y (b) los bienes recibidos en pago (BRP) que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activo mantenido para la venta y que no sean destinados al uso propio.

El reconocimiento inicial de los bienes adjudicados se realiza por el menor entre el importe neto de los activos financieros cancelados y el valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización.

Para este grupo de activos, es evidencia de deterioro el hecho de que permanezcan en el estado consolidado de situación financiera durante un período de tiempo superior a un año a partir de su recepción, sin que se haya conseguido un comprador y a pesar de llevar a cabo gestiones permanentes en busca de su realización, incluso ajustando su precio de venta.

Estos activos son evaluados posteriormente para identificar si una pérdida por deterioro debe ser reconocida. Si a través del tiempo de posesión se identifican nuevos eventos que están por fuera del control del Grupo, y que hacen que la realización de estos bienes sea remota, son catalogados como “no comercializables” y son deteriorados completamente.

Pasivos Financieros

En el reconocimiento inicial, el Grupo mide los pasivos financieros a valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas si los pasivos son medidos a valor razonable.

Depósitos y Títulos de Deuda Emitidos

Los depósitos y títulos de deuda emitidos son el resultado de los recursos que el Grupo recibe y son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, excepto para los pasivos que el Grupo decida registrar a valor razonable con cambios en resultados y se requiera presentar en otras utilidades integrales el efecto de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo.

Obligaciones Bancarias

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son contabilizadas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el saldo neto del financiamiento y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el plazo de la obligación, utilizando el método de interés efectivo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Garantías Financieras

Con el fin de satisfacer las necesidades de los clientes, el Grupo emite cartas de crédito y garantías bancarias.

Los contratos de garantía financiera que emite el Grupo son aquellos contratos que requieren que se haga un pago específico para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Tanto los compromisos de préstamo como los contratos de garantía financiera se reconocen inicialmente como un pasivo al valor razonable, ajustado por los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión de la garantía. Generalmente, el valor razonable de una garantía financiera al momento inicial es igual al valor de la comisión u honorario cobrado. Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se reconocen como ingresos procedentes de contratos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante lo establecido en el contrato.

Posteriormente, el compromiso se mide por el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas bajo la NIIF 9 y el importe reconocido inicialmente, menos la amortización acumulada reconocida de acuerdo con la NIIF 15.

Beneficios a Empleados

Panamá

Pensiones y Otros Beneficios

La legislación laboral panameña requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia.

Para el establecimiento del fondo, se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos aportes se reconocen como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Grupo. Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros respecto a los servicios prestados por los empleados utilizando el método de crédito proyectado.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

De acuerdo a la Ley No.51 del 27 de diciembre de 2005, las compañías en Panamá deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, basándose en un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Grupo no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas. El monto del aporte del año reconocido como gasto fue de B/.770,395 (2022: B/.750,794).

El Salvador

Indemnizaciones y Retiro Voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. La política del Grupo es registrar gastos por indemnizaciones en el período que se conoce la obligación. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la contingencia máxima por este concepto, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, asciende a B/. 25,760,304 (2022: B/.24,042,579).

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política del Grupo es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Guatemala

Indemnizaciones

Se estipula en el Artículo No.82 del Código de Trabajo Decreto 1441, si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye una vez transcurrido el período de prueba, por razón de despido injustificado del trabajador, o por alguna de las causas previstas en el Artículo 79 (causas justas que facultan al trabajador a dar por terminado el contrato de trabajo), el patrono debe pagar a éste una indemnización por tiempo servido equivalente a un mes de salario por cada año de servicios continuos y si los servicios no alcanzan a un año, en forma proporcional al plazo trabajado. Para los efectos del cómputo de servicios continuos, se debe tomar en cuenta la fecha en que se haya iniciado la relación de trabajo, cualquiera que ésta sea.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Por política interna del Banco Agromercantil, a los trabajadores que renuncien y que cumplan con el aviso previo estipulado en el Artículo No.83 de Código de Trabajo, el pago de la indemnización se realizará de acuerdo a la tabla siguiente:

- a) De 1 año de servicio a menos de 2 años el 25%
- b) De 2 años de servicio a menos de 3 años el 50%
- c) De 3 años de servicio a menos de 4 años el 75%
- d) De 4 años de servicio en adelante 100%.

Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes

Provisiones

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 el estado consolidado de ganancias o pérdidas, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero. Los montos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera corresponden principalmente a:

- Provisiones por compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras.
- Provisiones por litigios, calificados como probables de fallo en contra del Grupo.

Pasivos Contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control del Grupo, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes. El Grupo revela como pasivos contingentes, principalmente, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es posible.

Activos Contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Grupo, no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del año.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Programa de Fidelización de Cliente

El Grupo mantiene un programa de fidelización a sus tarjetas de crédito para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y servicios, con base al canje de acumulación de los puntos de premiación acumulados, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Grupo y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. El canje de los puntos por premios es efectuado por un tercero. Los costos de los compromisos del Grupo con sus clientes derivados de este programa se reconocen como un menor valor del ingreso por comisiones.

Ingresos y Gastos por Intereses

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

El método del interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del plazo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Grupo estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera las pérdidas futuras de crédito.

El reconocimiento y la medición de los ingresos por intereses de los instrumentos de deuda y los ingresos por dividendos de los instrumentos de patrimonio no están dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos. En su lugar, están dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos financieros.

Ingresos por comisiones que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero

Las comisiones por compromisos de préstamo que tienen una alta probabilidad de ser utilizados son diferidas (junto con cualquier costo incremental) a través de la tasa de interés efectiva, una vez se otorga el préstamo. Si el compromiso expira y no se realiza un préstamo, la comisión se reconoce como un ingreso en el momento de la extinción.

Las comisiones de apertura recibidas por la emisión de un pasivo financiero medido al costo amortizado se incluyen en la tasa de interés efectiva del instrumento financiero, y su reconocimiento como ingreso se genera durante la vida estimada del activo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Ingresos Procedentes de Contratos

El Grupo cobra comisiones percibidas de los servicios que presta a sus clientes. Los ingresos por comisiones se pueden dividir en las siguientes categorías:

Ingresos por comisiones obtenidos de los servicios que se prestan durante un cierto período de tiempo

Son las comisiones devengadas por la prestación de servicios durante un período de tiempo. Estos pagos incluyen los ingresos por comisiones y administración de activos.

En los compromisos de préstamo, cuando no es posible demostrar la probabilidad de que un préstamo va a ser utilizado, las comisiones de otorgamiento del préstamo se reconocen como ingresos provenientes de actividades ordinarias, de acuerdo con la NIIF 15, y se reconocen con base en la modalidad vencida y la periodicidad de pago de la comisión. (Véase Nota 26).

Los principales ingresos por comisiones son productos de los servicios bancarios, tarjetas de débito y crédito, banca seguro, aceptaciones, garantías y cartas de crédito, corretaje, actividades fiduciarias, custodia o administración de portafolios de terceros, captaciones, colocaciones entre otras.

Otros Ingresos

El Grupo reconoce los ingresos de actividades procedentes de contratos los cuales representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual el Grupo espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando el Grupo tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del año comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en resultados o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en resultados o directamente en patrimonio, respectivamente.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Se realiza una provisión para el impuesto corriente tomando en consideración las bases fiscales y las tasas impositivas promulgadas en cada una de las jurisdicciones donde opera el Grupo, a la fecha de preparación de los estados financieros consolidados. El Grupo evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de los montos que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Segmento de Negocio

Un segmento de negocio es un componente del Grupo que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

Capital en Acciones

Se clasifican como instrumentos de capital ciertos instrumentos financieros, de acuerdo con los términos contractuales de dichos instrumentos. Esos instrumentos financieros son presentados como un componente dentro del patrimonio. Los costos de originación directamente atribuibles a la emisión del instrumento de capital son deducidos del costo original de dichos instrumentos.

Reserva de Capital

La reserva de capital es establecida por el Grupo para posibles contingencias y requerimientos de capital, mediante transferencias de las utilidades retenidas. La reserva es establecida a discreción de la Administración y puede ser cambiada o eliminada en cualquier momento por instrucciones de la Junta Directiva.

Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos al accionista es reconocida como un pasivo en el estado consolidado de situación financiera, en el año en que los dividendos han sido aprobados por la Junta Directiva, con cargo a utilidades no distribuidas.

Activos Fiduciarios

El Grupo posee licencia para ejercer el negocio de fideicomisos. Las comisiones ganadas por la Administración se reconocen bajo el método de devengado. Los activos e ingresos provenientes de las actividades fiduciarias están excluidos de estos estados financieros consolidados.

3. Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios se definen como los componentes de una compañía para los cuales hay información financiera disponible que es evaluada regularmente por el responsable de la toma de decisiones operativas para determinar cómo distribuir recursos y evaluar el desempeño.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La estructura consolidada del Grupo incluye los siguientes segmentos de negocios: Banca Panamá, Banca Cayman, Banca de El Salvador, Banca Guatemala y Sistema de Inversiones y Negocios, S. A. (SINESA). Los factores utilizados para la identificación de los segmentos de negocios reportados por el Grupo son la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos por las subsidiarias y su ubicación geográfica.

Los segmentos de negocios del Grupo se describen a continuación:

Banca Panamá

Este segmento provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a particulares y empresas en Colombia desde las oficinas establecidas en Panamá. La estrategia de negocios de la Casa Matriz busca satisfacer las necesidades financieras de los clientes en moneda extranjera y se fundamenta en la asesoría, basada en una atención personalizada, una actitud cercana y amable y la generación de valor agregado, para garantizar la calidad en el servicio y propiciar el crecimiento empresarial y el desarrollo del país.

Banca Cayman

Provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a clientes del extranjero desde Bancolombia Cayman en las Islas Cayman. La subsidiaria en Cayman se encuentra en proceso de liquidación voluntaria. El 22 de noviembre de 2023, la Autoridad Monetaria de Islas Caimán aprobó la cancelación de la licencia bancaria. (Véase Nota 2).

Banca de El Salvador

Provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a particulares, empresas y gobiernos nacionales y locales en El Salvador, a través de Banco Agrícola, S. A., además incluye operaciones de las siguientes subsidiarias: Arrendadora Financiera, S. A., Credibac, S. A. de C.V., Valores Banagrícola, S. A. de C.V. También es responsable de la gestión de las operaciones del Banco con cartera propia, liquidez y distribución de productos y servicios de tesorería a sus clientes en El Salvador.

Banca Guatemala

Provee productos y servicios bancarios individuales y corporativos a particulares, empresas y gobiernos nacionales y locales en Guatemala, a través de Banco Agromercantil de Guatemala, S. A., Mercom Bank Ltd., Seguros Agromercantil, S. A., Financiera Agromercantil, S. A., Agrovalores, S. A. y Tarjeta Agromercantil, S. A.

Sistema de Inversiones y Negocios, S. A. (SINESA)

Es una compañía panameña de naturaleza anónima, constituida el 12 de septiembre de 1975 cuya finalidad principal son las inversiones estratégicas del Grupo denominadas en USD. Posee una participación minoritaria en el capital en acciones de Banca de Inversión Bancolombia, S. A. Mantienen una participación minoritaria en el capital en acciones de Banca de Inversión Bancolombia, S. A.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La composición de los segmentos de negocios se describe de la siguiente manera:

| | 2023 | | | | | | | |
|---|---------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|----------------------------|-----------------|------------------------------|
| | Banca Panama | Banca Cayman (1) | Banca El Salvador | Banca Guatemala | Sinesa | Total antes de eliminación | Eliminación | Total después de eliminación |
| Total de ingresos por intereses y comisiones | 316,365,749 | 302,675 | 363,990,630 | 420,442,725 | 49,536 | 1,101,151,315 | (18,594,760) | 1,082,556,555 |
| Gastos por intereses | (125,644,235) | (1,004) | (111,141,753) | (186,059,901) | (7) | (422,846,900) | 19,011,711 | (403,835,189) |
| Margen neto de instrumentos financieros | 190,721,514 | 301,671 | 252,848,877 | 234,382,824 | 49,529 | 678,304,415 | 416,951 | 678,721,366 |
| Total de provisiones y deterioro, neto | (10,399,581) | - | 31,328,140 | 117,385,911 | - | 138,314,470 | (231,592) | 138,082,878 |
| Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones y deterioro, neto | 201,121,095 | 301,671 | 221,520,737 | 116,996,913 | 49,529 | 539,989,945 | 648,543 | 540,638,488 |
| Ingresos procedentes de contratos | 10,301,294 | 180 | 112,136,843 | 55,543,562 | - | 177,981,879 | (3,302) | 177,978,577 |
| Otros ingresos operativos | (113,085) | - | 5,334,803 | 25,213,827 | 148 | 30,435,693 | (592,975) | 29,842,718 |
| Otros ingresos y gastos de comisiones | 5,562,334 | 1,113 | 8,508,781 | (26,456,708) | (2,368,880) | (14,753,360) | 3,302 | (14,750,058) |
| Ingresos por dividendos | 144,603,302 | - | 642,843 | 421,935 | 632,096 | 146,300,176 | (144,594,763) | 1,705,413 |
| Total de ingresos, neto | 361,474,940 | 302,964 | 348,144,007 | 171,719,529 | (1,687,107) | 879,954,333 | (144,539,195) | 735,415,138 |
| Gastos generales y administrativos | (17,978,082) | (114,417) | (153,895,400) | (142,908,153) | (3,639,293) | (318,535,345) | 135 | (318,535,210) |
| Amortización, depreciación y deterioro | (278,824) | - | (35,077,249) | (10,695,782) | (35,811) | (46,087,666) | (2,489,599) | (48,577,265) |
| Total de gastos generales y administrativos | (18,256,906) | (114,417) | (188,972,649) | (153,603,935) | (3,675,104) | (364,623,011) | (2,489,464) | (367,112,475) |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | 343,218,034 | 188,547 | 159,171,358 | 18,115,594 | (5,362,211) | 515,331,322 | (147,028,659) | 368,302,663 |
| Activos | 6,961,691,158 | 12,158,760 | 48,845,300 | 5,590,229,584 | 5,690,921,415 | 18,303,846,217 | (1,504,511,176) | 16,799,335,041 |
| Pasivos | 4,895,754,901 | - | 1,182,542 | 5,090,987,345 | 5,029,547,715 | 15,017,472,503 | (357,588,057) | 14,659,884,446 |

| | 2022 | | | | | | | |
|---|---------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|----------------------------|-----------------|------------------------------|
| | Banca Panama | Banca Cayman (1) | Banca El Salvador | Banca Guatemala | Sinesa | Total antes de eliminación | Eliminación | Total después de eliminación |
| Total de ingresos por intereses y comisiones | 155,794,373 | 557,299 | 347,378,344 | 372,368,123 | 4,389 | 876,102,528 | (9,948,921) | 866,153,607 |
| Gastos por intereses | (58,058,818) | (2,568) | (71,118,514) | (134,902,877) | - | (264,082,777) | 10,445,848 | (253,636,929) |
| Margen neto de instrumentos financieros | 97,735,555 | 554,731 | 276,259,830 | 237,465,246 | 4,389 | 612,019,751 | 496,927 | 612,516,678 |
| Total de provisiones y deterioro, neto | 3,180,526 | (34,577) | 19,457,518 | 42,450,720 | - | 65,054,187 | (905,200) | 64,148,987 |
| Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones y deterioro, neto | 94,555,029 | 589,308 | 256,802,312 | 195,014,526 | 4,389 | 546,965,564 | 1,402,127 | 548,367,691 |
| Ingresos procedentes de contratos | 8,632,775 | 121,746 | 105,037,351 | 54,680,199 | - | 168,472,071 | (1,035) | 168,471,036 |
| Otros ingresos operativos | (197,486) | 397 | (8,707,951) | 25,925,257 | - | 17,020,217 | (905,200) | 16,115,017 |
| Otros ingresos y gastos de comisiones | (316,939) | (678,354) | (24,009,589) | (31,899,952) | (800,740) | (57,705,574) | 1,035 | (57,704,539) |
| Ingresos por dividendos | 138,538,516 | - | 1,148,111 | 194,493 | 670,385 | 140,551,505 | (138,530,284) | 2,021,221 |
| Total de ingresos, neto | 241,211,895 | 33,097 | 330,270,234 | 243,914,523 | (125,966) | 815,303,783 | (138,033,357) | 677,270,426 |
| Gastos generales y administrativos | (15,426,505) | (171,018) | (143,158,066) | (135,215,567) | (77,479) | (294,048,635) | - | (294,048,635) |
| Amortización, depreciación y deterioro | (278,663) | - | (29,947,967) | (10,076,726) | - | (40,303,356) | (8,256,536) | (48,559,892) |
| Total de gastos generales y administrativos | (15,705,168) | (171,018) | (173,106,033) | (145,292,293) | (77,479) | (334,351,991) | (8,256,536) | (342,608,527) |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | 225,506,727 | (137,921) | 157,164,201 | 98,622,230 | (203,445) | 480,951,792 | (146,289,893) | 334,661,899 |
| Activos | 6,497,193,794 | 12,274,806 | 37,582,659 | 5,431,865,471 | 5,589,210,968 | 17,568,127,698 | (1,454,591,802) | 16,113,535,896 |
| Pasivos | 4,423,505,020 | 304,594 | - | 4,910,550,141 | 4,936,735,733 | 14,271,095,488 | (328,102,579) | 13,942,992,909 |

(1) Operaciones en discontinuación (Véase Nota 2).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, se consideran efectivo y equivalentes de efectivo los siguientes activos:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Efectivo y efectos de caja | 365,490,666 | 301,435,499 |
| Depósitos a la vista | 2,276,583,696 | 1,599,358,059 |
| Depósitos a plazo fijo | <u>448,356,467</u> | <u>482,694,997</u> |
| | 3,090,430,829 | 2,383,488,555 |
| Menos depósitos a plazo fijo con vencimientos mayores a tres meses | <u>(11,164,625)</u> | <u>-</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo según el estado consolidado de flujos de efectivo | <u>3,079,266,204</u> | <u>2,383,488,555</u> |

Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos en bancos del exterior incluyen un valor de B/.518,011,784 (2022: B/.484,895,955) correspondiente a la reserva de liquidez por los depósitos de clientes del Banco Agrícola, S. A. Esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósito y en títulos de inversión del Banco Central de Reserva de El Salvador, y únicamente podrá ser utilizada para las necesidades de liquidez previa notificación a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo fijo oscilaban entre 3.89% y 7.16% (2022: entre 3.95% y 6.39%).

5. Inversiones en Activos Financieros

Las inversiones en activos financieros fueron clasificadas en el estado consolidado de situación financiera, así:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | 1,089,548,246 | 728,414,750 |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | 6,121,569 | 6,035,679 |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | 7,237,000 | - |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 74,479,294 | 327,304,831 |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 36,221,476 | 41,243,991 |
| Valores a costo amortizado | <u>292,221,648</u> | <u>365,895,977</u> |
| | <u>1,505,829,233</u> | <u>1,468,895,228</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|--------------------|
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas: | | |
| Bonos de la República de El Salvador | 539,120,471 | 485,347,572 |
| Bonos de la República de Guatemala | 140,923,019 | 140,654,383 |
| Bonos de los Estados Unidos de América | 320,279,766 | 73,064,820 |
| Bonos bancarios internacionales | 13,571,984 | 13,879,450 |
| Otros valores de deuda | 179,213 | 5,280,635 |
| Bonos corporativos internacionales | 8,646,944 | 4,108,672 |
| Bonos de la República Dominicana | 3,468,576 | 3,489,393 |
| Banco Central de Guatemala | 62,488,874 | 2,422,028 |
| Bonos de la República de Panamá | 165,490 | 167,797 |
| Bonos de la República de Costa Rica | 703,909 | - |
| | <u>1,089,548,246</u> | <u>728,414,750</u> |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas: | | |
| Acciones de capital | 6,121,569 | 6,035,679 |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas: | | |
| Instrumentos convertibles | <u>7,237,000</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,102,906,815</u> | <u>734,450,429</u> |
| | 2023 | 2022 |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: | | |
| Bonos de los Estados Unidos de América | 74,335,851 | 186,561,080 |
| Banco Central de Guatemala | - | 131,568,525 |
| Otros valores de deuda | 143,443 | 5,770,042 |
| Bonos de la República de Guatemala | - | 3,405,184 |
| | <u>74,479,294</u> | <u>327,304,831</u> |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: | | |
| Acciones de capital | <u>36,221,476</u> | <u>41,243,991</u> |
| | <u>110,700,770</u> | <u>368,548,822</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Las tasas de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambios en utilidades integrales oscilaban entre 1.50% y 9.75% (2022: entre 2.74% y 9.80%).

Las operaciones de venta de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 generaron una pérdida de B/.2,459,243 (2022: B/.323,757) en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y se presentan en el rubro de ganancia neta en instrumentos financieros y otros. (Véase Nota 28).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han dado reclasificaciones de títulos de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

Valores a Costo Amortizado

| | Vencimientos varios hasta | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Bonos corporativos internacionales | Abril de 2029 | 64,898,579 | 100,661,532 |
| Bonos de la República de Guatemala | Julio de 2031 | 61,392,533 | 49,577,355 |
| Bonos de la República del Salvador | Febrero de 2024 | 44,872,610 | 62,482,365 |
| Bonos de la República de Colombia | Octubre de 2031 | 34,101,974 | 30,934,539 |
| Bonos Financieros internacionales | Mayo de 2030 | 32,887,972 | 38,994,300 |
| Bonos Corporativos Panamá | Junio de 2031 | 18,085,188 | 3,030,419 |
| Otros valores de deuda | Octubre de 2024 | 13,369,248 | 9,739,071 |
| Bonos financieros Panamá | Sept. de 2028 | 8,915,922 | 4,806,296 |
| Banco Central de Guatemala | Diciembre de 2025 | 6,624,312 | 9,029,829 |
| Bonos Gubernamentales Extranjeros | Mayo de 2026 | 4,102,308 | 38,445,592 |
| Bonos Republica de Panamá | Octubre de 2029 | 2,971,002 | 18,194,679 |
| | | <u>292,221,648</u> | <u>365,895,977</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El movimiento por etapas de las inversiones de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valores a costo amortizado se detallan a continuación:

| | 2023 | | | Total (2) |
|---|--------------------|-------------------|---------|--------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 630,718,443 | 62,482,365 | - | 693,200,808 |
| Ventas y vencimientos | (345,690,932) | - | - | (345,690,932) |
| Comprados | 121,977,568 | - | - | 121,977,568 |
| Cambio de medición (3) | (81,760,000) | - | - | (81,760,000) |
| Valoración y pagos | (5,889,594) | (15,136,908) | - | (21,026,502) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 319,355,485 | 47,345,457 | - | 366,700,942 |

| | 2022 | | | Total (2) |
|---|--------------------|-------------------|---------|--------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 720,966,769 | 40,393,644 | - | 761,360,413 |
| Transferencia de etapa 1 a etapa 2 | (2,967,549) | 2,967,549 | - | - |
| Transferencia de etapa 2 a etapa 1 | 16,585,552 | (16,585,552) | - | - |
| Ventas y vencimientos | (470,186,966) | (24,209,518) | - | (494,396,484) |
| Comprados | 399,628,763 | 59,514,816 | - | 459,143,579 |
| Cambio de medición (1) | (34,774,932) | - | - | (34,774,932) |
| Valoración y pagos | 1,466,806 | 401,426 | - | 1,868,232 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 630,718,443 | 62,482,365 | - | 693,200,808 |

- (1) Mercom Bank Ltd. Filial de Grupo Agromercantil Holding, S. A. se encuentra en proceso de liquidación voluntaria de sus operaciones, por tanto, el portafolio de títulos emitidos por el gobierno de Guatemala cambió su medición de costo amortizado a valor razonable con cambios en resultados.
- (2) Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.36,221,476 (2022: B/.41,243,991).
- (3) Banagrícola realizó un proceso de cambio en la estrategia de portafolio en la medida que se ejecutaba la renovación de los títulos durante el 2023.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La siguiente tabla muestra los cambios de provisión para los títulos de deuda medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

| | 2023 | | | |
|---|----------------|------------------|----------|------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 477,465 | 6,700,500 | - | 7,177,965 |
| Ventas y vencimientos | (192,864) | - | - | (192,864) |
| Comprados | 59,215 | - | - | 59,215 |
| Valoración y pagos | 154,795 | (4,286,177) | - | (4,131,382) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 498,611 | 2,414,323 | - | 2,912,934 |

| | 2022 | | | |
|---|----------------|------------------|----------|------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 825,980 | 904,161 | - | 1,730,141 |
| Transferencia de etapa 1 a etapa 2 | (671,432) | 671,432 | - | - |
| Ventas y vencimientos | (241,163) | (293,889) | - | (535,052) |
| Comprados | 126,145 | 5,986,225 | - | 6,112,370 |
| Cambio de medición (1) | (34,388) | - | - | (34,388) |
| Valoración y pagos | 472,323 | (567,429) | - | (95,106) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 477,465 | 6,700,500 | - | 7,177,965 |

(1) Mercom Bank Ltd. Filial de Grupo Agromercantil Holding, S. A. se encuentra en proceso de desmonte de sus operaciones, por tanto, el portafolio de títulos emitidos por el gobierno de Guatemala cambió su medición de costo amortizado a valor razonable con cambios en resultados.

El movimiento de las inversiones para los títulos de deuda medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por el año terminado el 31 de diciembre se resume a continuación:

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------------|---|----------------------------|---|----------------------------|
| | Instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | Valores a costo amortizado | Instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | Valores a costo amortizado |
| Saldo al inicio del año | 368,548,822 | 365,895,977 | 443,399,496 | 358,282,428 |
| Adiciones | 1,095,613,943 | 45,746,087 | 1,121,512,035 | 184,508,432 |
| Disposición (venta y redenciones) | (1,259,664,154) | (123,257,843) | (1,192,981,176) | (132,445,861) |
| Cambio de medición | (86,162,258) | - | - | (34,774,931) |
| Deterioro de inversiones | - | 4,205,624 | - | (5,528,726) |
| Amortización de primas y descuentos | - | (1,373,702) | - | (2,739,952) |
| Cambio neto en el valor razonable | (5,471,848) | - | 215,461 | - |
| Intereses por cobrar | (392,307) | (655,017) | (2,133,269) | (602,049) |
| Ajuste cambiario | (1,771,428) | 1,660,522 | (1,463,725) | (803,364) |
| Saldo al final de año | 110,700,770 | 292,221,648 | 368,548,822 | 365,895,977 |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

6. Préstamos a Costo Amortizado, Neto

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución por actividad económica:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Sector externo | | |
| Comercio | 7,783,125,239 | 8,089,309,609 |
| Consumidor | 2,629,060,427 | 2,464,278,297 |
| Hipotecarios residenciales | <u>1,180,835,701</u> | <u>1,113,874,657</u> |
| | 11,593,021,367 | 11,667,462,563 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | <u>(394,099,500)</u> | <u>(375,953,107)</u> |
| Préstamos a costo amortizado, neto | <u><u>11,198,921,867</u></u> | <u><u>11,291,509,456</u></u> |

El movimiento de la cartera de préstamos se presenta a continuación:

| | 2023 | | | |
|--|------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | <u>Etapa 1</u> | <u>Etapa 2</u> | <u>Etapa 3</u> | <u>Total</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2022 | 10,782,007,655 | 549,033,188 | 336,421,720 | 11,667,462,563 |
| Transferencias de instrumentos financieros | (293,380,622) | 184,945,310 | 108,435,312 | - |
| Pagos y amortizaciones de cartera por etapas | (14,118,430) | (10,237,412) | 3,404,083 | (20,951,759) |
| Pago y amortizaciones de cartera que se mantiene en la etapas | (689,693,065) | (56,956,503) | 59,808,436 | (686,841,132) |
| Instrumentos financieros originados | 5,149,984,278 | - | - | 5,149,984,278 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (4,174,598,287) | (133,908,510) | (40,752,445) | (4,349,259,242) |
| Castigos | <u>(20,937,982)</u> | <u>(18,221,259)</u> | <u>(128,214,100)</u> | <u>(167,373,341)</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2023 | <u><u>10,739,263,547</u></u> | <u><u>514,654,814</u></u> | <u><u>339,103,006</u></u> | <u><u>11,593,021,367</u></u> |
| | 2022 | | | |
| | <u>Etapa 1</u> | <u>Etapa 2</u> | <u>Etapa 3</u> | <u>Total</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 | 9,321,927,923 | 658,367,122 | 367,259,039 | 10,347,554,084 |
| Transferencias de instrumentos financieros | (279,268,729) | 181,487,251 | 97,781,478 | - |
| Pagos y amortizaciones de cartera por etapas | (87,639,100) | (33,508,670) | (8,064,562) | (129,212,332) |
| Pago y amortizaciones de cartera que se mantiene en la etapas | (494,124,806) | (27,614,225) | 3,420,965 | (518,318,066) |
| Instrumentos financieros originados | 6,161,977,409 | - | - | 6,161,977,409 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (3,823,714,910) | (215,406,084) | (23,232,656) | (4,062,353,650) |
| Castigos | <u>(17,150,132)</u> | <u>(14,292,206)</u> | <u>(100,742,544)</u> | <u>(132,184,882)</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2022 | <u><u>10,782,007,655</u></u> | <u><u>549,033,188</u></u> | <u><u>336,421,720</u></u> | <u><u>11,667,462,563</u></u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta a continuación:

| | 2023 | | | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2022 | (97,770,012) | (77,941,560) | (200,241,535) | (375,953,107) |
| Transferencias de instrumentos financieros | 51,422,824 | (19,892,393) | (31,530,431) | - |
| Remediación de las transferencias por etapa | 8,863,410 | (14,033,673) | (76,265,745) | (81,436,008) |
| Remediación de lo que se mantiene en la etapa | 14,053,302 | 21,462,645 | (52,920,890) | (17,404,943) |
| Remediación por cambios en las variables macroeconómicas | (12,069) | (3,115,668) | - | (3,127,737) |
| Remediación por actualización informaciones en los modelos | 1,810,296 | 3,908,201 | (1,334,331) | 4,384,166 |
| Remediación por cambios metodológicos | 2,932,447 | 1,229,486 | (2,475) | 4,159,458 |
| Instrumentos financieros originados | (94,267,425) | - | - | (94,267,425) |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | 18,417,272 | 15,017,332 | 15,751,483 | 49,186,087 |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas | 3,220,057 | 4,575,930 | (146,302,389) | (138,506,402) |
| Castigos | 970,712 | 4,472,659 | 161,929,970 | 167,373,341 |
| Recuperación de cartera castigada | - | - | (27,969,559) | (27,969,559) |
| Intereses - etapa 3 | - | - | (18,672,081) | (18,672,081) |
| Ajuste en cambio | (117,240) | (73,491) | (180,961) | (371,692) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2023 | (93,696,483) | (68,966,462) | (231,436,555) | (394,099,500) |
| | 2022 | | | |
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 | (80,584,479) | (104,886,499) | (220,456,169) | (405,927,147) |
| Transferencias de instrumentos financieros | 44,728,734 | (19,219,546) | (25,509,188) | - |
| Remediación de las transferencias por etapa | 15,901,271 | (9,900,655) | (51,899,792) | (45,899,176) |
| Remediación de lo que se mantiene en la etapa | 4,793,079 | 17,913,507 | 7,491,957 | 30,198,543 |
| Remediación por cambios en las variables macroeconómicas | (3,892,528) | (1,054,566) | - | (4,947,094) |
| Remediación por cambios metodológicos | 4,722,471 | 8,261,559 | 1,110,102 | 14,094,132 |
| Instrumentos financieros originados | (106,641,665) | - | - | (106,641,665) |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | 21,864,444 | 25,662,982 | 5,011,435 | 52,538,861 |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas | (18,524,194) | 21,663,281 | (63,795,486) | (60,656,399) |
| Castigos | 958,238 | 5,098,570 | 126,128,074 | 132,184,882 |
| Recuperación de cartera castigada | - | - | (30,047,454) | (30,047,454) |
| Intereses - etapa 3 | - | - | (13,427,996) | (13,427,996) |
| Ajuste en cambio | 380,423 | 183,088 | 1,357,496 | 1,921,007 |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2022 | (97,770,012) | (77,941,560) | (200,241,535) | (375,953,107) |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Impacto de los movimientos de provisión para pérdidas crediticias esperadas

Variación de diciembre de 2023

En conjunto la cartera total presentó un aumento de provisiones de B/.18.1 millones comparado con el saldo al inicio del año. Esto principalmente por un aumento en las provisiones de Grupo Agromercantil Holding, S.A. (B/.34.2 millones aproximadamente), debido a un aumento en el deterioro de la cartera de consumo y al ingreso de un cliente a VPN individual con cobertura del 100%. Lo anterior se compensa en parte por disminuciones de provisiones en los demás bancos del Grupo, debido a mejora de la cartera, recuperando cartera vencida que cerró el año anterior en etapas 2 y 3. Se destaca también para Bancolombia (Panamá), S.A. una reducción de la provisión, debido a los cambios en la metodología de calificación interna. Por otra parte, para Banco Agrícola se presenta una mejora en la recuperación de cartera en la etapa 3, migración entre las etapas 3 a 2 y las etapas 2 a 1 y mejora en factores macroeconómicos que ayudaron a reestablecer clientes con cartera deteriorada. Distribuyendo la variación por etapas, podemos mencionar:

- Etapa 1 (pérdidas esperadas a 12 meses): La provisión disminuyó B/.4.1 millones durante el año, debido a una disminución asociada al cambio en la metodología de calificación interna de clientes corporativos y al traslado de cartera de la etapa 1 a la etapa 2. Lo anterior, compensado en parte por el aumento de exposición por el mayor nivel de colocaciones en el año en esta etapa.
- Etapa 2 (pérdidas esperadas a la vida del crédito): La provisión disminuyó en B/.8.9 millones, esta variación está explicada principalmente por la migración hacia las etapas 1 y 3, cambio en la metodología de la calificación interna de clientes corporativos y ajustes en los parámetros macroeconómicos.
- Etapa 3 (pérdidas esperadas a la vida del crédito): La provisión aumentó en B/.31.1 millones asociado principalmente a migraciones de clientes desde las etapas 1 y 2 por deterioro en su calidad crediticia, por ingreso de un cliente en la metodología de VPN individual con cobertura del 100%, esto compensado en parte por recuperación de cartera que permanecen en la etapa 3 y castigos realizados durante el período.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y efectos de las modificaciones no sustanciales de los flujos de efectivo contractuales de la cartera de créditos que no dieron lugar a la baja en cuentas y el efecto de estas modificaciones sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|---------------------|
| Cartera de créditos modificada durante el período | | |
| Costo amortizado antes de la modificación | <u>509,466,530</u> | <u>462,256,047</u> |
| Pérdida neta por modificación | <u>(1,164,232)</u> | <u>(12,197,576)</u> |
| Amortización de ajustes de años anteriores | <u>3,354,710</u> | <u>-</u> |
| Cartera de créditos modificada desde el reconocimiento inicial | | |
| Valor en libros bruto de la cartera de créditos previamente modificada para la cual la provisión para pérdidas crediticias esperadas ha cambiado del tiempo de vida del activo a pérdidas crediticias esperadas para 12 meses. | <u>33,507,092</u> | <u>23,476,227</u> |

A continuación, se presenta el saldo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas por tipo de cartera al 31 de diciembre:

| | 2023 | | 2022 | |
|--------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Total | % | Total | % |
| Cartera comercial | 168,762,282 | 43% | 180,535,111 | 48% |
| Cartera al consumo | <u>225,337,218</u> | <u>57%</u> | <u>195,417,996</u> | <u>52%</u> |
| | <u>394,099,500</u> | <u>100%</u> | <u>375,953,107</u> | <u>100%</u> |

El Grupo ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, como se describe a continuación:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (antes Banco Multisectorial de Inversiones) por B/.3,723,064 (2022: B/.3,897,000), garantizados con cartera de créditos por B/.3,715,305 (2022: B/.3,889,200).
- Préstamos hipotecarios por B/.105,558,700 (2022: B/.137,759,500) y patrimonio del Banco Agrícola, S. A. que garantizan los títulos de emisión propia, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por B/.162,700,000 (2022: B/.125,640,000).
- Préstamos por B/.109,847,120 (2022: B/.85,657,169) estaban garantizados con depósitos a plazo y cuentas de ahorros de clientes.

Al 31 de diciembre de 2023, el rango de las tasas de interés anual sobre los préstamos oscila entre 1.40% y 59.98% (2022: entre 1.00% y 59.88%).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los préstamos individualmente deteriorados se presentan a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Vencimientos | | |
| 0 a 30 días | 133,337,371 | 138,083,078 |
| 61 a 90 días | - | - |
| 91 a 180 días | 1,021,636 | - |
| 181 a 360 días | 846,018 | - |
| mayor a 360 días | 5,340,000 | 7,641,420 |
| | <u>140,545,025</u> | <u>145,724,498</u> |

La cartera de préstamos comerciales incluye arrendamientos financieros cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar: | | |
| De 1 a 5 años | 78,854,103 | 68,253,487 |
| De 5 años y más | 108,382,856 | 159,414,322 |
| Total de pagos mínimos | <u>187,236,959</u> | <u>227,667,809</u> |

7. Inversiones en Asociadas

A continuación, se detallan las inversiones en asociadas:

| | Lugar de registro y operación | % de participación | | Actividad principal | Valor en libros | |
|---|-------------------------------|--------------------|--------|----------------------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| Servicios Financieros, S. A. de C.V. | El Salvador | 49.78% | 49.78% | Entidad Financiera | 2,364,874 | 2,244,591 |
| Servicio Salvadoreño de Protección, S. A. | El Salvador | 25.00% | 25.00% | Traslado y protección de valores | 3,334,467 | 3,586,955 |
| ACH de El Salvador | El Salvador | 25.00% | 25.00% | Compensaciones electrónicas | 421,706 | 448,715 |
| | | | | | <u>6,121,047</u> | <u>6,280,261</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La información financiera resumida de las inversiones en asociadas se detalla a continuación:

| Inversión en asociadas - 2023 | Activos | Pasivos | Patrimonio | Ingresos | Gastos | Utilidad después de impuesto |
|---|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------------------|
| | Servicios Financieros, S. A. de C. V. | 18,904,860 | 13,548,871 | 5,355,989 | 8,037,968 | 7,184,173 |
| Servicio Salvadoreño de Protección, S. A. | 32,202,491 | 18,473,916 | 13,728,575 | 33,241,860 | 32,330,210 | 911,649 |
| ACH de El Salvador | 1,969,574 | 195,609 | 1,773,965 | 986,010 | 695,535 | 290,475 |

| Inversión en asociadas - 2022 | Activos | Pasivos | Patrimonio | Ingresos | Gastos | Utilidad después de impuesto |
|---|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------------------|
| | Servicios Financieros, S. A. de C. V. | 17,641,213 | 12,528,371 | 5,112,842 | 7,519,263 | 6,670,554 |
| Servicio Salvadoreño de Protección, S. A. | 30,146,410 | 15,423,375 | 14,723,035 | 31,401,111 | 30,150,383 | 1,250,728 |
| ACH de El Salvador | 2,104,019 | 176,762 | 1,927,257 | 1,047,323 | 606,003 | 441,320 |

8. Plusvalía e Intangibles, Neto

La plusvalía e intangibles están compuestos por:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Activos intangibles, neto | 55,678,618 | 49,786,732 |
| Plusvalía | 495,982,284 | 495,983,257 |
| | <u>551,660,902</u> | <u>545,769,989</u> |

Activos Intangibles

La siguiente tabla muestra el movimiento de los activos intangibles:

| | 2023 | | | Total |
|-------------------------|---------------------|---|-------------------------|----------------------|
| | Marcas Comerciales | Licencias, Programas, Aplicaciones Informáticas y Otros | Relaciones con Clientes | |
| Costo | | | | |
| Costo al inicio del año | 13,060,676 | 203,977,700 | 28,643,445 | 245,681,821 |
| Adiciones | - | 40,311,218 | 93,702 | 40,404,920 |
| Disminuciones (1) | - | (31,833,376) | - | (31,833,376) |
| Saldo al final del año | <u>13,060,676</u> | <u>212,455,542</u> | <u>28,737,147</u> | <u>254,253,365</u> |
| Amortización | | | | |
| Costo al inicio del año | (11,685,940) | (162,993,602) | (21,215,547) | (195,895,089) |
| Disminuciones | - | 26,604,827 | - | 26,604,827 |
| Amortización del año | <u>(458,246)</u> | <u>(27,811,114)</u> | <u>(1,015,125)</u> | <u>(29,284,485)</u> |
| Saldo al final del año | <u>(12,144,186)</u> | <u>(164,199,889)</u> | <u>(22,230,672)</u> | <u>(198,574,747)</u> |
| Saldo final, neto | <u>916,490</u> | <u>48,255,653</u> | <u>6,506,475</u> | <u>55,678,618</u> |

(1) Durante el año 2023, Banagrícola realizó descarte de licencias.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| | 2022 | | | Total |
|--------------------------------|--------------------|---|----------------------------|---------------|
| | Marcas Comerciales | Licencias, Programas, Aplicaciones Informáticas y Otros | Relaciones con Clientes | |
| Costo | | | | |
| Costo al inicio del año | 13,060,676 | 178,762,861 | 29,608,576 | 221,432,113 |
| Adiciones | - | 27,256,616 | 366,244 | 27,622,860 |
| Disminuciones | - | (2,041,777) | (1,331,375) | (3,373,152) |
| Saldo al final del año | 13,060,676 | 203,977,700 | 28,643,445 | 245,681,821 |
| Amortización | | | | |
| Amortización al inicio del año | (10,291,467) | (142,665,606) | (20,845,218) | (173,802,291) |
| Disminuciones | - | 2,029,373 | 1,110,176 | 3,139,549 |
| Amortización del año | (1,394,473) | (22,357,369) | (1,480,505) | (25,232,347) |
| Saldo al final del año | (11,685,940) | (162,993,602) | (21,215,547) | (195,895,089) |
| Saldo final, neto | 1,374,736 | 40,984,098 | 7,427,898 | 49,786,732 |

Las siguientes son las descripciones de cada activo intangible:

Marcas

El método de "ahorro en regalías/royalties" determina el valor de la marca con base en los ahorros que tiene una compañía por no tener que pagarle a un tercero por el uso de una marca.

El valor de marca resulta de sumar el valor presente de los posibles "royalties" después de impuestos a generar por la marca propia durante el período de proyección y el valor presente de los "ahorros en royalties" que se estima que generará después del último año de proyección.

Depósitos

Para el cálculo de los depósitos intangibles se utilizó la metodología de fuente alterna de financiamiento, en la cual se estima el valor presente de la diferencia, o spread, entre el costo de mantener los depósitos intangibles y el costo de la reposición de los mismos por una fuente alterna de financiamiento en el mercado.

Relación con Clientes

Las relaciones con los clientes y los acuerdos contractuales intangibles se obtienen a partir de la recurrencia de los clientes con las entidades que componen el Conglomerado Financiero Banagrícola y Grupo Agromercantil Holding, S. A. que proporcionan ganancias por un período determinado de tiempo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Plusvalía

Adquisición de Banagrícola, S. A.

En mayo de 2007, Bancolombia (Panamá) S.A. adquirió el 89.15% de Banagrícola, S. A. (“Banagrícola”). Los accionistas de Banagrícola acordaron vender 16,817,633 del total de 18,865,000 acciones en circulación. El precio de compra fue de B/.47,044,792 por acción para un total de B/.791,182,046. Esta transacción resultó en una plusvalía inicial de B/.301,789,307 que posteriormente presentó aumentos y disminuciones por adquisiciones y ventas de acciones de la referida compra. Simultáneamente con la adquisición, el Banco firmó un acuerdo con el anterior accionista mayoritario de Banagrícola, Bienes y Servicios, S. A. (BYSSA), el que incluía varias opciones de compra, de las cuales el Banco ejerció una y, como consecuencia, adquirió las acciones que representan el 9.59% de Banagrícola.

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene un interés del 99.17% (2022: 99.17%) del total del patrimonio de Banagrícola.

Adquisición de Grupo Agromercantil Holding, S. A.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, Bancolombia (Panamá) S.A. adquirió el 60% de Grupo Agromercantil Holding, S. A. Los accionistas de Financial Corporation acordaron vender 40,540,000 del total de 202,700,000 acciones en circulación. Como resultado de esta operación se generó una plusvalía de B/.239,847,540. El 28 de febrero de 2020, Bancolombia S. A. recibió notificación de BAM Financial Corporation (BFC), el cual mantenía un interés minoritario del 40% de las acciones ordinarias de Grupo Agromercantil Holding (GAH), en el cual BFC hizo saber su decisión de ejercer la opción de venta de las acciones ordinarias de GAH en su poder a Bancolombia (Panamá) S.A.

El 29 de septiembre de 2020, se obtuvieron las autorizaciones regulatorias para completar la adquisición del 40% restante de la participación accionaria de GAH. El Banco adquirió el restante 40% de la participación por un monto de B/.289,144,606 y con esto completó la tenencia del 100%, esta operación no generó plusvalía debido a la ejecución de la opción de venta que se mantenía.

El movimiento de la plusvalía se presenta a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año | 495,983,257 | 495,984,583 |
| Otras | <u>(973)</u> | <u>(1,326)</u> |
| Saldo al final del año | <u>495,982,284</u> | <u>495,983,257</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía al 31 de diciembre generada por la adquisición y/o participación adquirida en las siguientes entidades:

| <u>Entidad</u> | <u>Fecha de Adquisición</u> | <u>% de Participación Adquirida</u> | <u>Saldo</u> | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Banagricola, S.A. | Mayo 2007 | 99.17% | 256,134,744 | 256,135,717 |
| Grupo Agromercantil Holding, S.A. | Dic. 2015 | 100.00% | 239,847,540 | 239,847,540 |
| | | | <u>495,982,284</u> | <u>495,983,257</u> |

Con el fin de verificar un posible deterioro, la plusvalía se asigna a las unidades generadoras de efectivo que representan el nivel más bajo del Grupo. Al 31 de diciembre de 2023, se realizó la evaluación del deterioro de la plusvalía mediante el método de flujos descontados y múltiplos por parte de un experto independiente que concluyó que el importe recuperable es mayor que el valor en libros del mencionado activo.

Aspectos relevantes de la valoración efectuada por los expertos independientes:

Horizonte temporal: Se determina a partir de la duración estimada del negocio y con base en un horizonte de tiempo en el cual se prevé la estabilización del mismo. En este sentido y para efectos del presente análisis.

Flujos de caja disponibles descontados: Para estimar los flujos de caja disponibles futuros se construyó un modelo que simula el desempeño financiero probable de la entidad o línea de negocio valorada, bajo supuestos considerados como sensatos y objetivos, teniendo en cuenta las características del negocio y su entorno macroeconómico. Del ejercicio de proyección de flujos de caja del Grupo, se ha considerado que proyectar un período de 5 años, con tasa de crecimiento ayuda a precisar el valor final.

Tasas de descuento: En términos generales, las tasas empleadas para descontar los flujos de caja proyectados corresponden al costo ponderado de capital (WACC).

Tasa libre de riesgo: Se utilizó los rendimientos vigentes de los bonos del tesoro de Estados Unidos de América.

| | <u>Metodología de Evaluación</u> | <u>Supuestos Claves</u> | <u>Tasa de Descuento</u> | <u>Tasa de Crecimiento</u> |
|---------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Segmento Operativo | | | | |
| El Salvador | Flujos de caja descontados | Plan: 5 años | 17.10% y 15.50% | 3.70% |
| Guatemala | Flujos de caja descontados | Plan: 5 años | 12.30% | 4.80% |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

9. Propiedad, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

El detalle y movimiento de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto se presenta a continuación:

| | 2023 | Saldo al Inicio del Año | Gasto del Año | Adiciones | Ventas Descartes | Saldo al Final del Año |
|--|------|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| Terreno | | | | | | |
| Costo | | 52,813,282 | - | - | (873,020) | 51,940,262 |
| Inmueble | | | | | | |
| Costo | | 77,576,722 | - | 4,476,178 | (2,108,099) | 79,944,801 |
| Depreciación acumulada | | (27,290,307) | (2,005,852) | - | (1,237,526) | (30,533,685) |
| Mobiliario y equipo | | | | | | |
| Costo | | 46,161,004 | - | 8,814,561 | (5,232,402) | 49,743,163 |
| Depreciación acumulada | | (24,264,109) | (6,257,868) | - | 5,167,775 | (25,354,202) |
| Equipo rodante | | | | | | |
| Costo | | 3,852,472 | - | 751,808 | (544,618) | 4,059,662 |
| Depreciación acumulada | | (2,884,581) | (390,964) | - | 445,776 | (2,829,769) |
| Mejoras | | | | | | |
| Costo | | 35,764,471 | - | 9,530,659 | (22,443) | 45,272,687 |
| Depreciación acumulada | | (130,153) | (5,775) | - | (298) | (136,226) |
| Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras | | <u>216,167,951</u> | <u>-</u> | <u>23,573,206</u> | <u>(8,780,582)</u> | <u>230,960,575</u> |
| Total depreciación y amortización acumuladas | | <u>(54,569,150)</u> | <u>(8,660,459)</u> | <u>-</u> | <u>4,375,727</u> | <u>(58,853,882)</u> |
| Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto | | <u>161,598,801</u> | <u>(8,660,459)</u> | <u>23,573,206</u> | <u>(4,404,855)</u> | <u>172,106,693</u> |
| | 2022 | Saldo al Inicio del Año | Gasto del Año | Adiciones | Ventas Descartes | Saldo al Final del Año |
| Terreno | | | | | | |
| Costo | | 52,943,413 | - | - | (130,131) | 52,813,282 |
| Inmueble | | | | | | |
| Costo | | 79,724,819 | - | 5,717,087 | (7,865,184) | 77,576,722 |
| Depreciación acumulada | | (23,591,365) | (7,138,312) | (157,871) | 3,597,241 | (27,290,307) |
| Mobiliario y equipo | | | | | | |
| Costo | | 46,277,870 | - | 6,598,159 | (6,715,025) | 46,161,004 |
| Depreciación acumulada | | (24,768,257) | (6,096,610) | - | 6,600,758 | (24,264,109) |
| Equipo rodante | | | | | | |
| Costo | | 3,857,038 | - | 201,781 | (206,347) | 3,852,472 |
| Depreciación acumulada | | (2,685,101) | (374,219) | - | 174,739 | (2,884,581) |
| Mejoras | | | | | | |
| Costo | | 33,693,977 | - | 5,088,566 | (3,018,072) | 35,764,471 |
| Depreciación acumulada | | (127,750) | (7,600) | - | 5,197 | (130,153) |
| Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras | | <u>216,497,117</u> | <u>-</u> | <u>17,605,593</u> | <u>(17,934,759)</u> | <u>216,167,951</u> |
| Total depreciación y amortización acumuladas | | <u>(51,172,473)</u> | <u>(13,616,741)</u> | <u>(157,871)</u> | <u>10,377,935</u> | <u>(54,569,150)</u> |
| Total de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto | | <u>165,324,644</u> | <u>(13,616,741)</u> | <u>17,447,722</u> | <u>(7,556,824)</u> | <u>161,598,801</u> |

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene registrado en libros activos totalmente depreciados por B/.71,387,836 (2022: B/.71,349,075).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

10. Arrendamientos

Activos por derecho de uso

El Grupo ha suscrito contratos de arrendamiento participando como arrendatario sobre algunas de las oficinas, sucursales y oficinas administrativas y algunos equipos tecnológicos.

Al 31 de diciembre de 2023, se mantiene en el estado consolidado de situación financiera activos por derecho de uso por valor neto de B/.36,016,166 (2022: B/.42,851,713):

| | Saldo al Inicio del Año | Gasto del Año | Adiciones | Retiros | Revaloración Contratos | Saldo al Final del Año |
|--|-------------------------|---------------|-----------|-------------|------------------------|------------------------|
| 2023 | | | | | | |
| Bienes inmuebles | | | | | | |
| Costo | 62,314,752 | - | 5,796,258 | (3,352,825) | (3,219,394) | 61,538,791 |
| Depreciación acumulada | (24,067,873) | (8,229,372) | - | 2,649,971 | (8,373) | (29,655,647) |
| Equipo tecnológico | | | | | | |
| Costo | 7,996,769 | - | 1,838,844 | - | 92,293 | 9,927,906 |
| Depreciación acumulada | (3,451,237) | (2,387,816) | - | - | - | (5,839,053) |
| Equipo rodante | | | | | | |
| Costo | 88,480 | - | - | - | - | 88,480 |
| Depreciación acumulada | (29,178) | (15,133) | - | - | - | (44,311) |
| Enseres y accesorios | | | | | | |
| Costo | 530,703 | - | - | - | - | 530,703 |
| Depreciación acumulada | (530,703) | - | - | - | - | (530,703) |
| Total de costo | 70,930,704 | - | 7,635,102 | (3,352,825) | (3,127,101) | 72,085,880 |
| Total depreciación acumulada | (28,078,991) | (10,632,321) | - | 2,649,971 | (8,373) | (36,069,714) |
| Total activos por derecho de uso, neto | 42,851,713 | (10,632,321) | 7,635,102 | (702,854) | (3,135,474) | 36,016,166 |
| 2022 | | | | | | |
| Bienes inmuebles | | | | | | |
| Costo | 59,872,108 | - | 5,143,056 | (3,739,079) | 1,038,667 | 62,314,752 |
| Depreciación acumulada | (19,012,337) | (7,796,273) | - | 2,687,151 | 53,586 | (24,067,873) |
| Equipo tecnológico | | | | | | |
| Costo | 7,383,086 | - | 593,467 | - | 20,216 | 7,996,769 |
| Depreciación acumulada | (1,676,614) | (1,774,623) | - | - | - | (3,451,237) |
| Equipo rodante | | | | | | |
| Costo | 49,076 | - | 39,404 | - | - | 88,480 |
| Depreciación acumulada | (20,012) | (9,166) | - | - | - | (29,178) |
| Enseres y accesorios | | | | | | |
| Costo | 530,703 | - | - | - | - | 530,703 |
| Depreciación acumulada | (399,961) | (130,742) | - | - | - | (530,703) |
| Total de costo | 67,834,973 | - | 5,775,927 | (3,739,079) | 1,058,883 | 70,930,704 |
| Total depreciación acumulada | (21,108,924) | (9,710,804) | - | 2,687,151 | 53,586 | (28,078,991) |
| Total activos por derecho de uso, neto | 46,726,049 | (9,710,804) | 5,775,927 | (1,051,928) | 1,112,469 | 42,851,713 |

Pasivos por arrendamiento

El movimiento de los pasivos por arrendamiento durante el año se presenta a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Saldo al inicio del año | 44,067,908 | 47,901,100 |
| Nuevos contratos | 6,930,634 | 4,819,422 |
| Baja de contratos | (865,645) | (213,986) |
| Remediación del pasivo por arrendamiento | (3,092,747) | 1,341,362 |
| Amortización por pagos efectuados | (9,773,999) | (8,499,792) |
| Interés causado | 2,908,708 | 3,414,526 |
| Interés pagado | (2,984,059) | (4,596,960) |
| Ajuste de variación cambiaria | 14,306 | (97,764) |
| Saldo al final de año | 37,205,106 | 44,067,908 |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los siguientes son los pasivos financieros por arrendamientos reconocidos:

| | Hasta 1 Año | 1-3 Años | 3-5 Años | Más de 5 Años | Total |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2023 | | | | | |
| Bienes inmuebles | 928,771 | 2,466,554 | 4,141,358 | 25,138,633 | 32,675,316 |
| Equipo rodante | 8,117 | 31,250 | - | - | 39,367 |
| Equipos tecnológicos | 572,989 | 3,614,610 | 302,824 | - | 4,490,423 |
| | <u>1,509,877</u> | <u>6,112,414</u> | <u>4,444,182</u> | <u>25,138,633</u> | <u>37,205,106</u> |
| 2022 | | | | | |
| Bienes inmuebles | 394,044 | 4,405,265 | 3,784,428 | 30,534,623 | 39,118,360 |
| Equipo rodante | - | 15,455 | 38,031 | - | 53,486 |
| Equipos tecnológicos | 327,398 | 1,801,306 | 2,767,358 | - | 4,896,062 |
| | <u>721,442</u> | <u>6,222,026</u> | <u>6,589,817</u> | <u>30,534,623</u> | <u>44,067,908</u> |

La tasa media ponderada y la vida útil promedio de los activos por derecho de uso se define de la siguiente manera:

| | Vida media Ponderada | Promedio vida Remanente para Finalización del Contrato | Media Ponderada de la Tasa de Descuento |
|----------------------|----------------------|--|---|
| 2023 | | | |
| Bienes inmuebles | 257 | 75 | 5% |
| Equipo rodante | 58 | 33 | 17% |
| Equipos tecnológicos | 92 | 25 | 7% |
| 2022 | | | |
| Bienes inmuebles | 277 | 103 | 6% |
| Equipo rodante | 58 | 45 | 17% |
| Equipos tecnológicos | 98 | 46 | 8% |
| Enseres y accesorios | 47 | - | 6% |

El detalle del reconocimiento de los arrendamientos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas es el siguiente:

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Intereses Financieros | Gasto de Depreciación | Arrendamiento Corto Plazo | Arrendamiento Bajo Corto | Intereses Financieros | Gasto de Depreciación | Arrendamiento Corto Plazo | Arrendamiento Bajo Corto |
| Bienes inmuebles | 2,120,789 | 8,229,372 | 225,970 | - | 2,463,191 | 7,796,273 | 151,885 | - |
| Equipo rodante | 5,865 | 15,133 | - | - | 4,509 | 9,167 | - | - |
| Equipos tecnológicos | 586,789 | 2,387,816 | - | 1,309,910 | 685,373 | 1,774,624 | - | - |
| Enseres y accesorios | - | - | 208,818 | - | 3,694 | 130,740 | 238,299 | 1,491,816 |
| | <u>2,713,443</u> | <u>10,632,321</u> | <u>434,788</u> | <u>1,309,910</u> | <u>3,156,767</u> | <u>9,710,804</u> | <u>390,184</u> | <u>1,491,816</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

11. Impuesto

Panamá

De acuerdo con el Código Fiscal de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no son gravables y, por lo tanto, las utilidades obtenidas por Bancolombia (Panamá) S.A. no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

El Salvador

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los resultados, obtenidos, aplicando una tasa del 30% de impuesto sobre la renta conforme a la Ley de impuesto sobre la renta, contenida en el Decreto Legislativo No.134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir de 1 de enero de 1992. De conformidad con las regulaciones fiscales vigentes, las sociedades domiciliadas en El Salvador con renta imposible igual o menos a \$150 al año, pagaran 25% de impuesto imposible. Se excluye del cálculo del impuesto los dividendos, los cuales se gravarán con un impuesto del 5% cuando se distribuyan. Las utilidades generadas en ejercicios anteriores al 2011 estarán exentas del pago del impuesto sobre dividendos.

Guatemala

La Ley de Actualización Tributaria, establece que el tipo impositivo para la distribución de dividendos, ganancias y utilidades es del cinco por ciento (5%).

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2022 se encuentran pendientes de revisión. Durante el 2022, el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre 2019 fue sometido a auditoría de campo, en acta emitida por la Superintendencia de Administración Tributaria indica que, si como resultado del análisis de la documentación e información proporcionada se determinaran ajustes y/o multas, el resultado se dará a conocer por la vía legal correspondiente, a la fecha las autoridades fiscales no han emitido ajustes sobre esta revisión. En el 2023, los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre 2018 y 2020 fueron sometidos a auditoría de campo por solicitud de devolución de pago en exceso del impuesto sobre la renta, las resoluciones emitidas fueron favorables para ambos años. El ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014 se encuentra en fase judicial. Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por Seguros Agromercantil correspondiente a los períodos fiscales finalizados el 31 de diciembre de 2020, 2021 y 2022 están pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. En el 2022, el ejercicio fiscal terminados al 31 de diciembre de 2019, fue sometido a auditoría de campo, en acta emitida por la Superintendencia de Administración Tributaria indica que, si como resultado del análisis de la documentación e información proporcionada se determinaran ajustes y/o multas, el resultado se le dará a conocer por la vía legal correspondiente. A la fecha, las autoridades fiscales no han emitido ajustes sobre su revisión.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

En el 2021, los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de los años 2014, 2015 y 2016 fueron sometidos a auditoría de parte de la Superintendencia de Administración Tributaria generada por la solicitud de devolución de pago en exceso del impuesto sobre la renta de los años en mención, dando como resultado el desistimiento parcial a la solicitud, en el 2022 la resolución de la devolución parcial fue favorable para la entidad. Al término del 2021, el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre del 2017 fue sometido a auditoría por la solicitud de devolución de pago en exceso del impuesto sobre la renta, en el 2022 la resolución de la devolución fue favorable para la entidad. Ambos procesos se encuentran en trámite en la Unidad Financiera del Ministerio de Finanzas, en espera que se acredite la devolución.

Monto Reconocido en el Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas

El detalle del gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto corriente | 50,781,674 | 62,945,307 |
| Impuesto diferido | (9,113,928) | 2,397,799 |
| | <u>41,667,746</u> | <u>65,343,106</u> |

Conciliación del Impuesto sobre la Renta

La conciliación de la utilidad antes del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre la renta corresponde a las entidades en El Salvador (30%) y Guatemala (25%) y se detallan a continuación:

| 2023 | Salvador | Guatemala | Panamá | Totales |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Utilidad (pérdida) financiera antes de impuesto sobre la renta | 79,577,321 | 4,232,818 | (1,427,524) | 82,382,615 |
| Ingresos extranjeros exentos y no gravables | (44,108,849) | (8,876,839) | 1,193,271 | (51,792,417) |
| Costos y gastos no deducibles | 2,852,837 | 5,103,839 | 1,368 | 7,958,044 |
| Otras deducciones netas | 3,056,592 | 75,161 | 129,456 | 3,261,209 |
| Efectos por la aplicación de diferentes rentas | (141,705) | - | - | (141,705) |
| Impuesto sobre la renta | <u>41,236,196</u> | <u>534,979</u> | <u>(103,429)</u> | <u>41,667,746</u> |
| 2022 | Salvador | Guatemala | Panamá | Totales |
| Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta | 82,793,478 | 24,379,803 | - | 107,173,281 |
| Ingresos extranjeros exentos y no gravables | (41,529,133) | (11,223,932) | - | (52,753,065) |
| Costos y gastos no deducibles | 3,217,671 | 3,814,453 | - | 7,032,124 |
| Otras deducciones netas | (3,025,075) | 1,146,833 | - | (1,878,242) |
| Efectos por la aplicación de diferentes rentas | 5,769,008 | - | - | 5,769,008 |
| Impuesto sobre la renta | <u>47,225,949</u> | <u>18,117,157</u> | <u>-</u> | <u>65,343,106</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los impuestos sobre la renta diferidos, de activo y pasivo, que corresponden a las entidades en El Salvador y Guatemala se detallan a continuación:

Impuesto sobre la renta diferido - activos

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|--------------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|-------------|---------------|------------------------------|------------------------------|-------------|
| | Saldo Inicial | Otros Ajustes de Remediación | Reconocimiento en Resultados | Saldo Final | Saldo Inicial | Otros Ajustes de Remediación | Reconocimiento en Resultados | Saldo Final |
| Cartera de préstamos | 51,197,497 | - | 3,844,178 | 55,041,675 | 52,635,800 | - | (1,438,303) | 51,197,497 |
| Valoración de inversiones | 108,682 | (47,613) | (56,051) | 5,018 | 17,790 | 29,824 | 61,068 | 108,682 |
| Depreciación y amortización | (1,399,709) | - | 830,357 | (569,352) | 788,269 | - | (2,187,978) | (1,399,709) |
| Depósitos a plazo | - | - | - | - | 203,815 | - | (203,815) | - |
| Provisiones varias y otros conceptos | 14,973,230 | 4,706,077 | (102,487) | 19,576,820 | 16,736,609 | (1,407,380) | (355,999) | 14,973,230 |
| | 64,879,700 | 4,658,464 | 4,515,997 | 74,054,161 | 70,382,283 | (1,377,556) | (4,125,027) | 64,879,700 |

Impuesto sobre la renta diferido - pasivos

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|------------------------------|------------------------------|--------------|
| | Saldo Inicial | Otros Ajustes de Remediación | Reconocimiento en Resultados | Saldo Final | Saldo Inicial | Otros Ajustes de Remediación | Reconocimiento en Resultados | Saldo Final |
| Activos intangibles | - | - | - | - | 2,172,055 | - | (2,172,055) | - |
| Bienes recibidos en pago | (4,091,148) | - | (191,384) | (4,282,532) | (4,914,425) | - | 823,277 | (4,091,148) |
| Cartera de préstamos | (8,678,995) | - | (898,637) | (9,577,632) | (7,135,356) | - | (1,543,639) | (8,678,995) |
| Cesantías | - | - | - | - | (498,851) | - | 498,851 | - |
| Propiedad y equipo | (4,401,163) | - | 219,508 | (4,181,655) | (6,938,731) | - | 2,537,568 | (4,401,163) |
| Marcas comerciales | 4 | - | (4) | - | (422,284) | - | 422,288 | 4 |
| Retención 5% sobre dividendos | (10,022,974) | 10,022,974 | - | - | (11,191,904) | - | 1,168,930 | (10,022,974) |
| Otras deducciones | (11,842,086) | (3,722,027) | 5,468,448 | (10,095,665) | (11,856,999) | 22,905 | (7,992) | (11,842,086) |
| | (39,036,362) | 6,300,947 | 4,597,931 | (28,137,484) | (40,786,495) | 22,905 | 1,727,228 | (39,036,362) |

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravados suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

12. Activos Mantenidos para la Venta

Los activos reconocidos por el Grupo como mantenidos para la venta corresponden a bienes inmuebles y bienes muebles como maquinaria, equipos, automotores, tecnología, propiedades de inversión, entre otros.

Los activos mantenidos para la venta que posee el Grupo, cuentan con un plan de comercialización, en el cual se detalla la asignación del precio de venta, el plan publicitario y de promoción de los bienes, así como también especifica las condiciones en las cuales se procederá con el proceso de venta, el cual consta de oferta por parte del cliente y posterior aprobación por parte de la Gerencia, para así perfeccionar la venta.

Los activos mantenidos para la venta se detallan a continuación:

| | 2023 | Banca | Banca | Total |
|---|------|----------|-----------|-----------|
| | | Salvador | Guatemala | |
| Bienes inmuebles para vivienda | | | | |
| Costo | | 823,685 | 1,062,279 | 1,885,964 |
| Deterioro | | (14,939) | (209,272) | (224,211) |
| Total de activos mantenidos para la venta | | 808,746 | 853,007 | 1,661,753 |
| | | | | |
| | 2022 | Banca | Banca | Total |
| | | Salvador | Guatemala | |
| Bienes inmuebles para vivienda | | | | |
| Costo | | 335,814 | 390,913 | 726,727 |
| Deterioro | | (11,776) | (86,307) | (98,083) |
| Total de activos mantenidos para la venta | | 324,038 | 304,606 | 628,644 |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

13. Activos Varios

A continuación, se detallan los activos varios:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Otros | 19,662,341 | 17,310,613 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 36,637,720 | 18,216,488 |
| Activos comercializables y no comercializables, netos | 32,522,021 | 33,519,724 |
| Impuestos pagados por anticipado | 16,247,773 | 28,993,259 |
| Gastos pagados por anticipado | 9,954,660 | 11,263,086 |
| Bienes en dación de pago, neto (1) | 2,878,599 | 2,878,599 |
| Cuentas por cobrar reaseguros (Nota 34) | 34,768,086 | 2,572,249 |
| Obligaciones de clientes por aceptación | 1,098,272 | 2,003,449 |
| Primas por cobrar | 32,616 | 11,724,276 |
| | <u>153,802,088</u> | <u>128,481,743</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2023, se mantiene un saldo de bienes en dación de pago, neto por B/2,878,599 (2022: B/2,878,599), el mismo no es revelado bajo el acuerdo 3-2009. (Véase Nota 35).

A continuación, se detallan las otras cuentas por cobrar, netas:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar remesadoras | 15,051,677 | 9,271,212 |
| Cuentas por cobrar, operaciones de tarjetas débito y crédito | 11,688,488 | 2,766,650 |
| Otras cuentas por cobrar agencias | 3,337,130 | 2,182,780 |
| Otras cuentas por cobrar | 2,872,305 | 765,922 |
| Corresponsales bancarios | 2,296,838 | 2,027,362 |
| Comisión por administración cartera FICAFE | 873,632 | 752,627 |
| Cuenta por cobrar Ministerio de Hacienda de El Salvador | 597,521 | 627,900 |
| Operaciones electrónicas faltantes transaccionales | 451,825 | 403,773 |
| Depósitos en garantía (alquileres) | 254,371 | 238,996 |
| Comisión fondo abierto de liquidez | 90,371 | 86,681 |
| Cuotas de seguros clientes (COVID-19) | 26,334 | 92,805 |
| Otros por cobrar leasing | 39,000 | 48,500 |
| | <u>37,579,492</u> | <u>19,265,208</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar | <u>(941,772)</u> | <u>(1,048,720)</u> |
| | <u>36,637,720</u> | <u>18,216,488</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, se detalla el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar:

| | Modelo Enfoque Simplificado | |
|-------------------------|------------------------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Saldo al inicio del año | 1,048,720 | 1,657,459 |
| Provisión del año | 524,973 | 799,858 |
| Reversión | - | (905,110) |
| Castigos | (631,921) | (503,487) |
| Saldo al final del año | <u>941,772</u> | <u>1,048,720</u> |

14. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| A la vista | 2,685,526,705 | 2,589,895,091 |
| De ahorros | 5,022,154,497 | 5,019,628,997 |
| A plazo | <u>5,347,999,124</u> | <u>4,646,593,595</u> |
| | <u>13,055,680,326</u> | <u>12,256,117,683</u> |

El perfil de vencimiento de los depósitos a plazo es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Menor de 6 meses | 687,607,225 | 754,424,438 |
| Entre 6 y 12 meses | 1,023,515,496 | 952,650,665 |
| Entre 12 y 18 meses | 2,821,276,691 | 2,127,641,034 |
| Superior a 18 meses | <u>815,599,712</u> | <u>811,877,458</u> |
| | <u>5,347,999,124</u> | <u>4,646,593,595</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

15. Repos de Ventas y Compras

La siguiente tabla presenta transacciones de recompra y reventa, en el estado consolidado de situación financiera:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------|-----------|
| Títulos adquiridos bajo acuerdos de reventa | 1,987,497 | 2,010,597 |
| Títulos vendidos bajo acuerdos de recompra | 39,668,753 | - |

Al 31 de diciembre de 2023, mantiene repos y otros derechos bursátiles negociados a nivel internacional y que representan títulos valores transados con intermediación de la Bolsa de Valores Internacional.

16. Obligaciones Bancarias

El Grupo mantenía obligaciones bancarias, así:

| 2023 | Saldo Adeudado | Tasa Interés Anual % | Fecha de Vencimiento |
|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Capital de trabajo | 627,816,381 | 6.8% - 10.6% | Mayo de 2025 a junio de 2032 |
| Comercio exterior | 336,644,327 | 7.59% | Junio de 2024 |
| | <u>964,460,708</u> | | |
| 2022 | Saldo Adeudado | Tasa Interés Anual % | Fecha de Vencimiento |
| Capital de trabajo | 919,524,168 | 6.56% | Marzo de 2023 a junio de 2032 |
| Comercio exterior | 211,354,897 | 4.51% | Mayo a junio de 2023 |
| | <u>1,130,879,065</u> | | |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes:

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|----------------------|
| Cantidades que se esperan liquidar en: | | |
| Corto plazo (menos de 1 año) | 526,956,168 | 623,709,938 |
| Largo plazo (más de 1 año) | 437,504,540 | 507,169,127 |
| | <u>964,460,708</u> | <u>1,130,879,065</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones bancarias de Bancolombia (Panamá) S.A. no mantenían títulos como garantías.

La subsidiaria Banagrícola, S.A. obtuvo recursos que están garantizados con créditos de grado normal y subnormal que ascendían a B/.2,261,702 (2022: B/.4,285,199).

Panamá

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen compromisos financieros en relación con las obligaciones bancarias. No se mantienen incumplimientos de los compromisos financieros.

El Salvador

Covenants financieros con contrapartes:

Bancoagrícola reporta a International Finance Corporation (IFC) y a BID Invest, covenants financieros de forma trimestral. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se ha dado cumplimiento a todos los indicadores reportados.

Los reportes se dividen en tres grupos de indicadores los cuales son de solvencia, que muestran la estabilidad financiera del banco y su capacidad de responder a obligaciones; de riesgo, medido a través de indicadores de riesgo de crédito, mercado y liquidez; y de concentración, calculando la concentración de activos en partes relacionadas y en grupos económicos.

Guatemala

Crédito otorgado por Internacional Finance Corporation:

El 10 de julio de 2019, se contrató crédito a largo plazo por un monto de B/.125,000,000 a una tasa LIBOR más 2.55%, con vencimiento el 5 de julio de 2024. El pago de intereses es con periodicidad semestral y de capital al vencimiento, y B/.15 millones con vencimiento definido.

Los covenants definidos para este convenio de financiamiento son los siguientes:

- Un coeficiente de solvencia ponderado por riesgo de no menos de 10%.
- Una relación de patrimonio / activos de no menos de 5%.
- Una razón de exposición a grupo económico de no más de 30%, salvo la exposición a la banca central del país o gobierno central del país en una moneda extranjera en cuyo caso la razón de exposición a grupo económico no deberá ser más de 40%.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Una razón global de exposición mayor de no más de 400%.
- Una razón de exposición de partes vinculadas de no más de 30%, siempre que la exposición a cada grupo económico no sea de más de 15%.
- Una razón de exposición por crédito abierto de no más de 25%.
- Una relación de activos fijos más participaciones de capital de no más de 35%.
- Una razón global de riesgo cambiario de no más de 25%.
- Un coeficiente de riesgo de cambio de moneda única de no menos de (es decir, más negativo que) -10% y de no más de 25%.
- Un coeficiente de riesgo por concepto de interés de no más de 10%.
- Una razón global de riesgo por concepto de interés de no más de 20%.
- Una razón de la brecha por vencimiento de moneda extranjera de no menos de (es decir, más negativa que) -150%.
- Una razón global del diferencial por vencimiento negativo de no menos de (es decir, más negativa que) -300%.

Inter - American Development Bank e Inter - American Investment Corporation

El 4 de noviembre de 2021, se contrató crédito subordinado con Inter-American Development Bank (IDB) e Inter-American Investment Corporation (IBD Invest) por B/.20,000,000 y B/.50,000,000, respectivamente, con vigencia de 10 años a partir de la fecha de desembolso y amortización mediante un pago de capital en la fecha de su vencimiento en diciembre de 2031, pactando la posibilidad de pagar por adelantado la operación a partir del quinto año. Los recursos se destinarán al fomento de créditos para el sector pyme, construcción y movilidad sostenibles. Los primeros cinco años del crédito computan en el patrimonio del Banco.

La tasa de interés de la operación Libor tres meses más 3.85% para los primeros cinco años y LIBOR tres meses más 4.45% a partir del quinto año, los intereses son pagaderos trimestralmente en dólares estadounidenses.

A partir del 15 de junio de 2023, la tasa de interés fue modificada debido a la transición de LIBOR a SOFR. A partir de esa fecha, la tasa es SOFR a tres meses más 3.85% más 0.261610% (CAS) para los primeros cinco años, y SOFR a tres meses más 4.45% más 0.261610% (CAS) a partir del quinto año. Para el año 2023, se aplicó una tasa de interés de SOFR más 4.111610%.

Los covenants de este financiamiento para el banco definen cumplir con las siguientes razones financieras:

- Un índice de adecuación de capital no menor que el mayor del once por ciento (11%) y la suma de cualquier índice de adecuación de capital requerido por las regulaciones bancarias que debe ser mantenido por el prestatario más uno por ciento (1%);
- Una relación de activos líquidos a depósitos de no menos de veinte por ciento (20%);

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Una relación entre reservas para pérdidas crediticias y los préstamos en mora no inferior al cien por ciento (100%);
- Una relación entre préstamos en mora y préstamos totales no más del cuatro por ciento (4%);
- Un coeficiente de apalancamiento de no menos del siete por ciento (7%);
- Un índice de exposición agregado de un solo grupo no mayor al treinta por ciento (30%); y
- Un índice de exposición de deudor único agregado no mayor al quince por ciento (15%).

17. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos para captar recursos del público se detallan a continuación:

| 2023 | | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| Emisión | Monto de la Emisión | Saldo Adeudado | Tasa de Interés | Fecha de Emisión | Plazo Pactado |
| CIBAC\$16 TRAMO 1 | 60,000,000 | 60,098,267 | 5.40% | Abril, 30 2013 | 12 años |
| CIBAC\$17-TRAMO 3 | 101,900,000 | 102,247,405 | 5.25% - 7.25% | Julio, 26 2022 | 2 a 8 años |
| Varios | 2,252,899 | 2,252,899 | 4.70% | Agosto 2023 | 0 - 3 meses |
| Varios | 28,913,984 | 28,913,984 | 5.50% - 6.10% | Diciembre 2023 | 4 - 9 meses |
| Varios | 19,565,985 | 16,339,614 | 2.45% - 6.68% | Varios a diciembre 2023 | Más de 12 meses |
| | <u>212,632,868</u> | <u>209,852,169</u> | | | |

| 2022 | | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| Emisión | Monto de la Emisión | Saldo Adeudado | Tasa de Interés | Fecha de Emisión | Plazo Pactado |
| CIBAC\$16 TRAMO 1 | 60,000,000 | 59,952,447 | 5.40% | Abril, 30 2013 | 12 años |
| CIBAC\$17-TRAMO 3 | 65,640,000 | 65,585,985 | 6.15% | Noviembre, 30 2016 | 2 a 7 años |
| Varios | 28,015,567 | 28,015,567 | 5.25% | Varios a diciembre 2022 | 0 - 3 meses |
| Varios | 25,501,433 | 25,501,433 | 0.25% - 4.4% | Varios a diciembre 2022 | 4 - 9 meses |
| Varios | 21,532,715 | 18,309,854 | 1.50% - 5.65% | Varios a diciembre 2022 | Más de 12 meses |
| | <u>200,689,715</u> | <u>197,365,286</u> | | | |

El vencimiento de los títulos de deuda emitidos se presenta a continuación:

| | Valor en Libros | Hasta 1 Año | 1-3 Años | 3-5 Años | Más de 5 Años |
|------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 2023 | <u>209,852,169</u> | <u>31,721,934</u> | <u>25,793,193</u> | <u>15,061,644</u> | <u>137,275,398</u> |
| 2022 | <u>197,365,286</u> | <u>96,071,800</u> | <u>27,722,109</u> | <u>13,618,930</u> | <u>59,952,447</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

18. Otros Pasivos

A continuación, se detallan los otros pasivos:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Impuesto sobre la renta por pagar | 31,247,967 | 45,787,358 |
| Cheques de gerencia y cheques certificados | 37,303,264 | 36,436,369 |
| Reservas técnicas seguros | 2,792,942 | 20,601,349 |
| Provisión para compromisos de crédito y contingencias legales (Nota 21) | 14,442,695 | 8,885,990 |
| Aceptaciones pendientes | 1,098,272 | 2,003,449 |
| Otros pasivos: | | |
| Otros | 37,995,120 | 25,003,625 |
| Beneficios a empleados post empleo y largo plazo (Nota 19) | 41,197,237 | 36,058,060 |
| Servicio de recaudo | 14,733,607 | 24,270,926 |
| Proveedores | 19,121,308 | 17,155,745 |
| Beneficios a empleados corto plazo | 17,557,628 | 15,621,980 |
| Programa de lealtad millas | 9,161,408 | 8,616,559 |
| Obligaciones laborales y con asegurados | 11,213,164 | 5,938,584 |
| Retenciones | 7,811,244 | 5,932,454 |
| Tarjetas de débito y crédito | 20,336,858 | 12,918,553 |
| Sobretasas y otros | 10,575,491 | 554,004 |
| Operaciones de seguros | 23,049,489 | 3,476,666 |
| Compañías reaseguradoras | 23,478,438 | 3,405,295 |
| Anticipos de préstamos | 1,311,590 | 2,070,359 |
| Cobros por cuentas de terceros - otros | 318,200 | 349,610 |
| | <u>324,745,922</u> | <u>275,086,935</u> |

19. Beneficios a Empleados

La tabla que se muestra a continuación resume los planes de beneficios a empleados post-empleo y largo plazo:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Beneficios a empleados | | |
| Plan de beneficio definido | 7,332,391 | 6,419,181 |
| Plan bonificación pensión y plan bonificación pensión altos ejecutivos | 23,948,664 | 21,065,708 |
| Otros beneficios a largo plazo | 9,916,182 | 8,573,171 |
| | <u>41,197,237</u> | <u>36,058,060</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Estos beneficios comprenden todos los tipos de retribuciones que el Grupo Bancolombia proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios. El reconocimiento de los pasivos relacionados a planes de beneficio post-empleo y largo plazo, están medidos bajo una metodología actuarial que involucra juicios y supuestos hechos por la Administración (con asistencia de actuarios externos) relacionados con el futuro macroeconómico, factores demográficos de los empleados, entre otros, los cuales no coincidirán necesariamente con el resultado futuro de tales factores.

Plan de Beneficio Definido

Guatemala

Grupo Agromercantil Holding ofrece un plan de pensiones de por vida para sus colaboradores con las siguientes características al momento de retiro: 50% de salario mensual para los colaboradores con 70 años de edad y 30 de antigüedad o 65 años de edad y 40 años de antigüedad; o 70% del salario mensual para los colaboradores con 70 años de edad y 40 años de antigüedad o 65 años de edad y 45 años de antigüedad.

Al 31 de diciembre, el plan de pensión de beneficio definido es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Valor presente de la obligación | 6,419,181 | 13,255,757 |
| Costo de servicio actual | (910,635) | 577,115 |
| Costo de intereses | 636,667 | 792,878 |
| Beneficios pagados | (407,415) | (401,438) |
| Pérdida (ganancia) actuarial | 1,574,176 | (7,567,401) |
| Efecto de conversión moneda extranjera | 20,417 | (237,730) |
| Obligación definida, no fondeada | <u>7,332,391</u> | <u>6,419,181</u> |

Plan de Bonificación Pensión y Plan Bonificación Pensión Altos Ejecutivos

El Salvador

Según el Decreto 592 emitido en el 2013, que contempla la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, según normatividad salvadoreña, establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Al 31 de diciembre de 2023, había 2,927 (2022: 2,899) empleados cubiertos por el plan, por B/.6,111,716 (2022: B/.5,964,709).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Guatemala

Grupo Agromercantil Holding S.A. ofrece a sus empleados un plan de beneficio definido que consiste en un único pago con base en los años de servicio prestados a la organización, sólo en caso de renuncia anterior al retiro por jubilación. Al 31 de diciembre de 2023, había 3,733 (2022: 3,504) empleados cubiertos por el plan, por B/.17,836,948 (2022: B/.15,100,999).

Otros Beneficios a Largo Plazo

Panamá

Además de los beneficios legales Bancolombia (Panamá) S.A. otorga a sus empleados otros beneficios en función de la antigüedad de los empleados que busca retribuir la lealtad del personal en servicio. El plan consiste en el pago de determinados días de salario básico de acuerdo con la antigüedad adquirida con el Banco, y en la actualidad aplica solamente para participantes contratados antes de 1 de enero de 2017. Al 31 de diciembre de 2023, había 81 (2022: 86) empleados cubiertos por el plan. Además, mantiene una provisión de prima de antigüedad por B/.215,117 (2022: B/.153,589).

Al 31 de diciembre, el plan de otros beneficios a largo plazo es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Activo (pasivo) por beneficio definido neto al final del año anterior | 1,060,571 | 1,343,199 |
| Costo por servicios actual | 134,127 | 99,877 |
| Interés neto del activo (pasivo) por beneficio definido neto | 65,362 | 34,239 |
| Efecto de remediación reconocido en pyg | 13,946 | (227,836) |
| Beneficios pagados directamente por la compañía | <u>(195,926)</u> | <u>(188,908)</u> |
| Activo (pasivo) por beneficio definido neto al final del año actual | <u>1,078,080</u> | <u>1,060,571</u> |

Guatemala y El Salvador

Además de los beneficios legales y los beneficios post-empleo anteriormente mencionados, Guatemala y El Salvador otorgan a sus empleados beneficios adicionales de acuerdo con su antigüedad laboral por B/.8,622,985 (2022: B/.7,359,011).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los supuestos económicos utilizados en la determinación del valor presente actuarial de los planes de beneficio definido en términos nominales han sido los siguientes:

Principales Supuestos Actuariales

| Bancolombia Panamá | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 7.00% | 6.50% |
| Tasa de incremento salarial | 2.00% | 2.00% |
| Inflación proyectada | 2.00% | 2.00% |
| El Salvador | | |
| Tasa de descuento | 6.20% | 2.60% |
| Tasa de incremento salarial | 2.50% | 2.00% |
| Inflación proyectada | 1.50% | 1.00% |
| Guatemala (1) | | |
| Tasa de descuento | 8.70% | 10.20% |
| Tasa de incremento salarial | 5.00% | 5.00% |
| Inflación proyectada | 4.00% | 4.00% |

(1) Tasa de descuento basada en moneda local (Quetzal).

La tasa utilizada para descontar la obligación del plan de beneficio definido para reflejar la duración del pasivo laboral al 31 de diciembre de 2023 corresponde a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En los países donde no existe un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por la Administración Pública.

Análisis de Sensibilidad

Las obligaciones por beneficio definido (DBO) fueron calculadas utilizando el método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y regulación, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Otros beneficios de Largo Plazo

| | | (Aumento/Reducción) | Efecto en DBO miles |
|----------------------------|---------|---|---------------------|
| Panamá | | | |
| Tasa de descuento | 7.5% | Aumento de 0.50% | 26 |
| Tasa de descuento | 6.5% | Reducción de 0.50% | 27 |
| Incremento salarial | 2.5% | Aumento de 0.50% | (28) |
| Incremento salarial | 1.5% | Reducción de 0.50% | (27) |
| Mortalidad | RP-2000 | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | NA |
| Efecto en DBO miles | | | |
| El Salvador | | | |
| Tasa de descuento | 6.7% | Aumento de 0.50% | 189 |
| Tasa de descuento | 5.7% | Reducción de 0.50% | 204 |
| Incremento salarial | 3.0% | Aumento de 0.50% | (35) |
| Incremento salarial | 2.0% | Reducción de 0.50% | (48) |
| Mortalidad | RP-2000 | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | NA |
| Efecto en DBO miles | | | |
| Guatemala | | | |
| Tasa de descuento | 9.1% | Aumento de 0.50% | (234) |
| Tasa de descuento | 8.1% | Reducción de 0.50% | 249 |
| Incremento salarial | 5.5% | Aumento de 0.50% | 257 |
| Incremento salarial | 4.5% | Reducción de 0.50% | (242) |
| Mortalidad | RP-2000 | Incrementando un año la esperanza de vida de los participantes del plan | NA |

20. Instrumentos Financieros Derivados

El Grupo negocia diferentes tipos de instrumentos financieros derivados, los cuales se clasifican como activo o pasivo dependiendo de su resultado:

| Tipo de instrumento derivado | 2023 | |
|------------------------------|-------------------|----------------|
| | Activos | Pasivos |
| Forward de divisas | 150,339 | 133,978 |
| Swap de tasas de interés | 6,592,466 | - |
| | <u>6,742,805</u> | <u>133,978</u> |
| Tipo de instrumento derivado | 2022 | |
| | Activos | Pasivos |
| Forward de divisas | 515,927 | 439,670 |
| Swap de tasas de interés | 16,625,282 | - |
| | <u>17,141,209</u> | <u>439,670</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Contratos Derivados – Forward de divisas

Al 31 de diciembre de 2023, Banagrícola, S.A. mantiene contratos forward de venta en moneda extranjera por valor de B/.4,530,236. En adición, se mantienen contratos de forward de compra en moneda extranjera por valor de B/.4,512,768 con tipo de cumplimiento delivery.

| Moneda | 2023 | | 2022 | |
|--------|-----------------|---------|-----------------|---------|
| | Valor Razonable | | Valor Razonable | |
| | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| US\$ | 150,339 | 133,978 | 515,927 | 439,670 |

Contratos Derivados - Swap de Tasas de Interés

Canjes de tasas de interés (Interest rate swaps)

Al 31 de diciembre de 2023, Banagrícola, S.A. mantiene registrado un contrato de derivados de canje de tasas de interés por un valor nominal de B/.252,500,000 y valor razonable registrado en el activo de B/.6,592,466 con vencimientos en junio de 2024.

| 2023 | Valor Nominal | Valor Razonable Activos | Valor Razonable Pasivos |
|------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Swap tasas de interés | 252,500,000 | 6,592,466 |

| 2022 | Valor Nominal | Valor Razonable Activos | Valor Razonable Pasivos |
|------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Swap tasas de interés | 252,500,000 | 16,625,282 |

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, los contratos derivados swap de tasa de interés generaron una ganancia por el efecto de valoración a su valor razonable y por los intereses del contrato de derivados por B/.2,583,465 (2022: B/.14,914,701) y los contratos derivados forward de divisas generaron una ganancia de B/.97,354 (2022: B/.230,510) y se ven reflejados en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. (Véase Nota 28).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

21. Provisiones y Pasivos Contingentes

Litigios

En el curso ordinario de sus negocios, el Grupo es parte de demandas en procesos judiciales o administrativos que son iniciados por diversas partes interesadas. Estas acciones suelen corresponder a hechos o información que puede repercutir positiva o negativamente en aspectos de carácter jurídico o económico del Grupo. Aunque el resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, basado en la revisión de los hechos y la asesoría de sus abogados, considera que la disposición final de estos asuntos no tendrá un efecto adverso material en su posición financiera ni en los resultados de sus operaciones.

Pasivos Contingentes y Compromisos Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo tiene varios compromisos y pasivos contingentes que involucran elementos de riesgo crediticio, los cuales no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

A continuación, se detallan los riesgos fuera del estado consolidado de situación financiera con vencimiento inferior a un (1) año en todos los casos:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Garantías otorgadas | 587,544,775 | 216,333,161 |
| Cartas de créditos comerciales y "standby" | 49,249,470 | 113,886,456 |
| Avales y fianzas bancarias | 90,772,302 | 394,089,635 |
| Compromisos por cupos de créditos | <u>1,473,640,149</u> | <u>923,153,619</u> |
| | <u>2,201,206,696</u> | <u>1,647,462,871</u> |

Las garantías bancarias incluyen la exposición a algunos riesgos de crédito en el caso de incumplimiento de los clientes, considerando el colateral obtenido. Las políticas y procedimientos de crédito del Grupo para la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son similares a aquellas aplicadas para otorgar préstamos.

El vencimiento de las garantías financieras se detalla a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Garantías menores de 1 mes | 11,593,903 | 16,027,116 |
| Garantías mayores que 1 mes y hasta 3 meses | 476,193,910 | 26,318,709 |
| Garantías mayores que 3 meses y hasta 1 año | 134,351,433 | 109,379,828 |
| Garantías mayores que 1 año y hasta 3 años | 67,612,788 | 132,932,951 |
| Garantías mayores que 3 años y hasta 5 años | 7,143,458 | 18,556,178 |
| Garantías superiores a 5 años | <u>20,258,292</u> | <u>18,679,164</u> |
| | <u>717,153,784</u> | <u>321,893,946</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Provisiones

El detalle de las provisiones para compromisos de créditos y contingencias legales se presenta a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Cupos de productos | 12,897,961 | 6,977,758 |
| Compromisos de créditos | 19,287 | 4,870 |
| Contingencias legales | <u>1,525,447</u> | <u>1,903,362</u> |
| | <u>14,442,695</u> | <u>8,885,990</u> |

A continuación, se detalla el saldo y movimiento de las provisiones para compromisos de créditos y contingencias legales:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año | 8,885,990 | 9,043,475 |
| Provisión (reversión de provisión) del año | 5,934,619 | (157,485) |
| Liquidaciones | <u>(377,914)</u> | <u>-</u> |
| Saldo al final del año | <u>14,442,695</u> | <u>8,885,990</u> |

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los cupos de productos se resume a continuación:

| | 2023 | | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Reserva para pérdida crediticias esperada al 31 de diciembre de 2022 | 5,019,935 | 1,957,823 | - | 6,977,758 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 559,922 | (559,922) | - | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (315,198) | 224,491 | - | (90,707) |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | <u>(47,025)</u> | <u>(135,070)</u> | 267,011 | <u>84,916</u> |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | 197,699 | (470,501) | 267,011 | (5,791) |
| Provisiones utilizadas en el año | 2,311,164 | 345,220 | - | 2,656,384 |
| Provisiones reversadas durante el año | <u>1,875,125</u> | <u>1,661,496</u> | <u>(267,011)</u> | <u>3,269,610</u> |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023 | <u>9,403,923</u> | <u>3,494,038</u> | <u>-</u> | <u>12,897,961</u> |
| | 2022 | | | |
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Reserva para pérdida crediticias esperada al 31 de diciembre de 2021 | 5,154,418 | 1,975,995 | - | 7,130,413 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | (542,712) | (249,999) | - | (792,711) |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (256,541) | 276,718 | - | 20,177 |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | <u>(22,442)</u> | <u>(49,199)</u> | <u>-</u> | <u>(71,641)</u> |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (821,695) | (22,480) | - | (844,175) |
| Provisiones utilizadas en el año | 1,941,328 | 530,133 | - | 2,471,461 |
| Provisiones reversadas durante el año | <u>(1,254,116)</u> | <u>(525,825)</u> | <u>-</u> | <u>(1,779,941)</u> |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022 | <u>5,019,935</u> | <u>1,957,823</u> | <u>-</u> | <u>6,977,758</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los compromisos de créditos se resume a continuación:

| | 2023 | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Reserva para pérdida crediticias esperada al 31 de diciembre de 2022 | 4,157 | 238 | 475 | 4,870 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (13) | 13 | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (13) | 13 | - | - |
| Provisiones utilizadas en el año | 6,503 | 150 | 152 | 6,805 |
| Provisiones reversadas durante el año | 632 | 5,785 | 1,195 | 7,612 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023 | 11,279 | 6,186 | 1,822 | 19,287 |
| | 2022 | | | |
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Reserva para pérdida crediticias esperada al 31 de diciembre de 2021 | 6,582 | 3,118 | - | 9,700 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | (1,044) | (4) | - | (1,048) |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (14) | (154) | - | (168) |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (1,058) | (158) | - | (1,216) |
| Provisiones utilizadas en el año | (590) | (216) | 475 | (331) |
| Provisiones reversadas durante el año | (777) | (2,506) | - | (3,283) |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022 | 4,157 | 238 | 475 | 4,870 |

22. Acciones Comunes

El capital autorizado Bancolombia (Panamá) S.A. lo componen 5,000,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.10 cada una; emitidas, pagadas y en circulación 1,400,000 acciones comunes, para un total de B/.14,000,000. El capital pagado de Bancolombia (Panamá) S.A. cumple con el Decreto Ley No.9 de 1988.

23. Reserva de Capital y Dividendos Pagados

Con la finalidad de dar cumplimiento al requerimiento de la Casa Matriz, como consecuencia de la expedición en Colombia del Decreto No.1771 de 2012 del Ministerio de Hacienda Pública, que regula el régimen de solvencia de los establecimientos de crédito y que por lo tanto es aplicable a Bancolombia, S.A., casa matriz de Bancolombia (Panamá) S.A. en el cálculo de solvencia consolidada. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva de capital ascendió a B/.1,594,813,373 (2022: B/.1,594,813,373).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Mediante Nota SBP-2022-05241 del 30 de septiembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá autorizó a Bancolombia (Panamá) S.A. disminuir la Reserva de Capital por la suma de B/.118,047,958 y el monto disminuido fue acreditado a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo de la Reserva de Capital, una vez realizada la disminución, se considera adecuado para satisfacer el propósito de reforzar la situación financiera del Banco. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 5 de septiembre de 2022, se aprobó distribución de utilidades y el pago en concepto de dividendos se efectuó en noviembre de 2022 por B/.140,000,000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas fechada 10 de julio de 2023, se aprobó la declaración y distribución de dividendos por B/.351,000,000, con fecha 1 de agosto de 2023.

24. Otras Reservas de Capital

El detalle de las otras reservas de capital se presenta a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Reserva para eventualidades (1) | 26,823,059 | 26,887,417 |
| Reserva de beneficio fiscal | 780,797 | 778,291 |
| Reserva para futuras capitalizaciones (2) | 63,781,720 | - |
| Ajustes por conversión | (6,576,209) | (8,027,245) |
| Cambios de valor razonable de valores con cambios en otras utilidades integrales | 12,127,988 | 12,843,860 |
| Reserva para deterioro de inversiones con cambios en otras utilidades integrales | (129,103) | (79,129) |
| | <u>96,808,252</u> | <u>32,403,194</u> |

(1) “La reserva para eventualidades se utilizará para registrar las cantidades que, de conformidad con la Asamblea de Accionistas, se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos”.

(2) “La reserva para futuras capitalizaciones se utilizará para registrar las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas, se separen de las utilidades, con el objeto de capitalizarse e incrementar el capital pagado de las mismas, haciendo los traslados que correspondan al capital autorizado”.

25. Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2023, Bancolombia (Panamá) S.A., Banco Agrícola y Banco Agromercantil mantenían en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes con activos al valor razonable que ascienden a B/.1,206,686 (2022: B/.1,214,262), B/.304,792,267 (2022: B/.312,800,707) y B/.622,991,840 (2022: B/.583,422,007), respectivamente. Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para las sociedades.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, se detalla por tipo de fideicomisos:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| De Administración | 315,904,514 | 327,305,077 |
| De Garantía | 608,978,124 | 566,043,875 |
| De Inversión | 1,835,667 | 1,822,828 |
| De Planeación patrimonial | 2,272,488 | 2,265,195 |
| | <u>928,990,793</u> | <u>897,436,975</u> |

26. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se presentan a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Tarjetas débito y crédito | 68,707,948 | 67,267,931 |
| Servicios bancarios | 54,351,319 | 44,448,978 |
| Captaciones | 24,111,133 | 21,306,856 |
| Otras comisiones | 14,963,332 | 19,531,555 |
| Servicios electrónicos y cajeros | 12,161,645 | 11,034,643 |
| Aceptaciones, garantías y cartas de crédito | 2,836,828 | 4,071,984 |
| Actividades fiduciarias | 846,372 | 809,089 |
| | <u>177,978,577</u> | <u>168,471,036</u> |

27. Otros Ingresos (Gastos) Operativos, Neto

Los otros ingresos (gastos) operativos, se presentan a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Operaciones de seguros | 23,653,471 | 21,680,001 |
| Ganancia en venta de activos | 3,349,198 | 205,446 |
| Otros ingresos (gastos) operativos | 1,780,652 | (859,182) |
| Recuperaciones | 1,225,686 | 468,352 |
| Riesgos operativos | (166,289) | (5,379,600) |
| | <u>29,842,718</u> | <u>16,115,017</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

28. Ganancia Neta en Instrumentos Financieros y Otros

A continuación, se detalla la ganancia neta en instrumentos financieros y otros:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Ganancia en cambio de moneda extranjera | 5,971,161 | 7,017,441 |
| Pérdida en compra y venta de monedas extranjeras | (373,534) | (1,295,199) |
| Ganancia neta en contrato de derivados (Nota 20) | 2,585,979 | 15,145,211 |
| Ganancia (pérdida) neta en valores a valor razonable con cambio en resultados | 44,928,200 | (11,430,203) |
| Ganancia (pérdida) neta en valores a valor razonable con cambio en utilidades integrales | 2,106,728 | (2,995,979) |
| Ganancia (pérdida) en venta de inversiones a valor razonable con cambio en resultados | 1,377,236 | (323,575) |
| Pérdida neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | (2,459,243) | (323,757) |
| Pérdida en venta de valores a costo amortizado | (59,859) | (60,530) |
| Pérdida neta en valores bajo acuerdo de reventa | - | (903) |
| | <u>54,076,668</u> | <u>5,732,506</u> |

29. Gastos de Comisiones, Salarios y Beneficios a Empleados y Otros Gastos

El detalle de gastos por comisiones, salarios y beneficios a empleados y otros gastos se presenta a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Gastos de comisiones | | |
| Servicios bancarios | 14,577,574 | 13,679,703 |
| Tarjetas crédito | 39,237,458 | 35,094,901 |
| Otros | 15,011,694 | 14,662,441 |
| | <u>68,826,726</u> | <u>63,437,045</u> |
| Salarios y beneficios a empleados | | |
| Salarios | 109,256,652 | 98,403,199 |
| Prestaciones laborales | 44,171,263 | 44,192,605 |
| Beneficio a empleados | 20,025,158 | 19,498,898 |
| Prima de antigüedad e indemnización | 6,205,777 | 3,932,484 |
| Capacitación | 1,191,846 | 901,736 |
| | <u>180,850,696</u> | <u>166,928,922</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Otros gastos - otros | | |
| Mantenimiento | 23,823,937 | 22,256,260 |
| Honorarios y servicios profesionales | 20,108,341 | 16,821,355 |
| Cuotas y suscripciones | 18,721,968 | 18,609,852 |
| Otros | 13,780,258 | 15,628,103 |
| Comunicaciones y correos | 14,982,077 | 13,856,425 |
| Seguros | 10,215,374 | 9,246,465 |
| Procesamiento electrónico de datos | 3,825,881 | 2,903,950 |
| Transporte | 5,687,265 | 5,445,825 |
| Electricidad y agua | 2,105,649 | 1,941,831 |
| Alquileres | 6,738,495 | 4,378,994 |
| Papelería y útiles de oficina | 2,648,349 | 2,432,669 |
| Gastos de viaje | 1,426,685 | 1,021,694 |
| Donaciones y contribuciones | 698,697 | 649,577 |
| | <u>124,762,976</u> | <u>115,193,000</u> |

30. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

| | 2023 | | | 2022 | | |
|------------------------------------|----------------|------------|--|----------------|------------|--|
| | Casa Matriz | Filiales | Directivos y Personal Gerencial Clave | Casa Matriz | Filiales | Directivos y Personal Gerencial Clave |
| Activos | | | | | | |
| Depósitos a la vista en bancos | 23,116,454 | 78,050,669 | - | 92,324,158 | 61,550,608 | - |
| Depósitos a plazo | - | 11,164,625 | - | 100,362,913 | 10,666,000 | - |
| Préstamos a costo amortizado | 1,071,624,680 | 503 | 229,478 | 1,024,904,894 | 3,883 | 284,264 |
| Inversiones en activos financieros | - | 27,154,280 | - | - | 29,024,159 | - |
| Instrumentos financieros derivados | 86,823 | - | - | 394,760 | - | - |
| Activos varios | - | - | - | - | 2,000,000 | - |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos: | | | | | | |
| A la vista | 17,744,168 | 22,418,433 | 1,510,814 | 13,698,340 | 9,009,436 | 1,401,641 |
| De ahorros | 3,420,151 | 30,258 | 2,289,620 | 1,142,130 | 29,679 | 3,015,012 |
| A plazo | - | - | 17,366,595 | - | - | 20,307,377 |
| Obligaciones bancarias | 20,142,125 | 30,469,464 | - | 20,105,855 | 20,105,855 | - |
| Instrumentos financieros derivados | 57,467 | - | - | 111,639 | - | - |
| Otros pasivos | 45,629 | 31,018 | - | - | 9,562 | - |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|-------------|-----------|---------------------------------------|-------------|-----------|---------------------------------------|
| | Casa Matriz | Filiales | Directivos y Personal Gerencial Clave | Casa Matriz | Filiales | Directivos y Personal Gerencial Clave |
| Transacciones | | | | | | |
| Intereses devengados | 73,178,728 | 282,271 | 8,155 | 35,504,752 | 281,042 | 4,696 |
| Ingresos procedente de contratos | - | 1,862 | - | - | 333 | - |
| Otros ingresos | - | 632,096 | - | - | 1,120,381 | - |
| Gastos de intereses | 1,982,613 | 2,031,451 | 10,099 | 696,412 | 852,642 | 6,341 |
| Gasto por comisiones | 75,175 | 3,448,258 | - | 73,083 | 2,061,196 | - |
| Honorarios y servicios profesionales | 472,895 | 86,460 | - | 213,389 | - | - |
| (Pérdida) ganancia neta en instrumentos financieros y otros | (453,650) | - | - | 427,183 | - | - |
| Gastos generales y administrativos | | | | | | |
| Dietas de directores | - | - | 570,038 | - | - | 618,350 |
| Salarios | - | - | 2,384,552 | - | - | 2,181,331 |
| Prestaciones | - | - | 1,016,450 | - | - | 1,365,265 |
| Servicios médicos | - | - | 42,980 | - | - | 36,932 |
| Otros beneficios a empleados | - | - | 256,082 | - | - | 162,750 |

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantenía depósitos a plazo recibidos de parte de Directores con una tasa promedio de 5.05% (2022: 4.40%).

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representante Legal u otros funcionarios poseen participación accionaria superior al 1% en empresas del Grupo.

Como parte del proceso de desmantelamiento gradual de Bancolombia Cayman, préstamos, neto, e inversiones en valores a costo amortizado fueron transferidos a Bancolombia (Panamá) S.A. en el segundo trimestre de 2022. El valor en libros de estos activos fue similar al valor neto realizable. Adicional, pasivos correspondientes a depósitos de clientes fueron traspasados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 por el importe de las liquidaciones.

Los valores de las transacciones transferidas fueron las siguientes:

| Detalle | 2022 | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
| | Forma de pago | | Total recibido |
| | Efectivo | Por recompra de acciones | |
| Valores a costo amortizado (Nota 5) | 22,495,424 | 10,000,000 | 32,495,424 |
| Préstamos, neto (Nota 6) | 2,241,929 | - | 2,241,929 |
| Activos varios (Nota 13) | 134,738 | - | 134,738 |
| Otros pasivos (Nota 18) | (97,357) | - | (97,357) |
| Depósitos de clientes (Nota 14) | (51,660,144) | - | (51,660,144) |
| | (26,885,410) | 10,000,000 | (16,885,410) |

El 22 de noviembre de 2023, la Autoridad Monetaria de Islas Caimán aprobó la entrega de la licencia bancaria de Bancolombia Cayman, por lo tanto, la licencia bancaria ha sido cancelada a partir de dicha fecha.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

31. Participaciones No Controladoras

Las participaciones no controladoras representan los intereses de otros accionistas en las siguientes subsidiarias:

| Subsidiarias | % | % | Participación No Controladora | |
|--|--------|--------|-------------------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Banco Agrícola Salvador, S. A. | 1.84% | 1.84% | 11,127,129 | 11,076,005 |
| Banagrícola, S. A. | 0.84% | 0.84% | 18,342,976 | 18,439,842 |
| Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. | 0.32% | 0.32% | 4,113,605 | 3,858,419 |
| Seguros Agromercantil, S.A. | 20.08% | 20.08% | 7,580,780 | 7,480,489 |
| | | | <u>41,164,490</u> | <u>40,854,755</u> |

32. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor. Para todos los demás instrumentos financieros, el Grupo determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

Modelos de Valuación

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. Esta norma requiere que la entidad clasifique los instrumentos financieros como se muestra a continuación:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Grupo puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

Nivel 3: esta categoría contempla todos los activos o pasivos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables, reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los activos y pasivos financieros registrados al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Grupo, incluyen principalmente derivados, títulos de deuda y patrimonio clasificados al valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, respectivamente.

Instrumentos de Deuda

Las técnicas de valoración incluyen el valor neto actual y los modelos de flujos de efectivo descontados, la comparación con instrumentos similares para los que hay precios observables en el mercado, y otros modelos de valoración. Los supuestos y los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen las tasas de interés libres de riesgo y de referencia, los márgenes de crédito y otras primas utilizadas en la estimación de las tasas de descuento, precios de los bonos y acciones, tipos de cambio de moneda extranjera, acciones y los precios de índices de renta variable, las volatilidades y correlaciones de precios esperados.

Instrumentos de Patrimonio y Otros Instrumentos Financieros

Las técnicas de valoración incluyen metodologías tales como:

- Regresión lineal, la cual permite encontrar un valor de empresa que recoge no solo los indicadores de la compañía, sino también su desempeño relativo frente a las empresas de la muestra.
- Muestra comparable, a través de la cual se encuentra el múltiplo de la muestra de valor patrimonial/valor en libros. Este valor se ajusta a la entidad según la rentabilidad que esta compañía tiene respecto a la rentabilidad esperada para una compañía similar.
- En el caso de los fondos de inversiones se utiliza el valor de mercado del fondo revelado en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de la entidad.
- Los otros instrumentos financieros no cotizados se basa en la evaluación individual de las inversiones utilizando metodologías que incluyen comparables que cotizan en bolsa, obtenidos al multiplicar una métrica de desempeño clave (por ejemplo, ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) de la empresa, por el múltiplo de valoración relevante observado para compañías comparables, comparables de adquisición y, si se considera necesario, sometidas a descuentos por falta de liquidez y o negociabilidad.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Derivados

Los derivados en los que participa el Grupo son contratos forwards y swaps negociados over the counter (OTC) y como tal, son valorados utilizando técnicas de valoración internas puesto que no existen precios cotizados para tales instrumentos. Para los derivados OTC, las transacciones en mercados líquidos son valoradas usando modelos de valoración estándar de la industria. En cuanto sean aplicables, estos modelos proyectan flujos de caja futuros y descuentan las cantidades futuras trayéndolas a valor presente, usando los insumos observables basados en el mercado que incluyen curvas de tasas de interés, tasas de cambio de monedas extranjeras, y precios forward y spot para las monedas.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones actuales de mercado.

La decisión de si un mercado se considera activo no se limita a los factores, tales como: la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y transacciones. En los mercados que no sean activos, obtener el precio de la transacción que proporcione evidencia del valor razonable o determinar los ajustes a los precios de la transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere de un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Un instrumento en su totalidad está clasificado como valuado utilizando variables no observables (esto es, Nivel 3) si, en opinión de la Administración, una parte significativa del valor razonable del instrumento y/o ganancia inicial ("la ganancia o pérdida el día 1") es impulsada por las variables no observables.

"No observables", en contexto significa, que hay pocos o no hay datos actuales disponibles en el mercado para determinar cuál sería el precio de una transacción. Por lo general, esto no significa que no haya ninguna clase de datos de mercado disponibles en los cuales basar la determinación del valor razonable (pueden usarse, por ejemplo, datos de precios).

Además, en algunos casos, la mayoría de los valores razonables derivados de una técnica de valoración con importantes datos de entrada no observables, pueden ser atribuibles a las variables observables. En consecuencia, el efecto de la incertidumbre en la determinación de las variables no observables se restringirá a la incertidumbre sobre el valor razonable general del instrumento financiero que se está midiendo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable - Niveles de Valor Razonable

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entradas y técnicas de valoración utilizados:

| 2023 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Activos financieros | | | | |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | |
| Bonos de la República de El Salvador | - | 539,120,471 | - | 539,120,471 |
| Bonos de los Estados Unidos de América | 320,279,766 | - | - | 320,279,766 |
| Bonos de la República de Guatemala | 53,747,165 | 87,175,854 | - | 140,923,019 |
| Banco Central de Guatemala | - | 62,488,874 | - | 62,488,874 |
| Bonos bancarios internacionales | 6,560,104 | 6,270,347 | 741,533 | 13,571,984 |
| Bonos corporativos internacionales | 3,564,253 | 5,082,691 | - | 8,646,944 |
| Bonos de la República Dominicana | 3,468,576 | - | - | 3,468,576 |
| Bonos de la República de Costa Rica | 199,624 | 504,285 | - | 703,909 |
| Otros valores de deuda | - | 179,213 | - | 179,213 |
| Bonos de la República de Panamá | 165,490 | - | - | 165,490 |
| | <u>387,984,978</u> | <u>700,821,735</u> | <u>741,533</u> | <u>1,089,548,246</u> |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | |
| Acciones de capital | - | - | 6,121,569 | 6,121,569 |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | |
| Instrumentos convertibles | 3,000,000 | - | 4,237,000 | 7,237,000 |
| | <u>390,984,978</u> | <u>700,821,735</u> | <u>11,100,102</u> | <u>1,102,906,815</u> |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | |
| Bonos de los Estados Unidos de América | 74,335,851 | - | - | 74,335,851 |
| Bonos corporativos internacionales | - | 143,443 | - | 143,443 |
| | <u>74,335,851</u> | <u>143,443</u> | <u>-</u> | <u>74,479,294</u> |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | |
| Acciones de capital | 9,225,748 | - | 26,995,728 | 36,221,476 |
| | <u>474,546,577</u> | <u>700,965,178</u> | <u>38,095,830</u> | <u>1,213,607,585</u> |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Forward | | | | |
| Tasa de cambio | 150,339 | - | - | 150,339 |
| Total forward | <u>150,339</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>150,339</u> |
| Swaps | | | | |
| Tasa de interés | 6,592,466 | - | - | 6,592,466 |
| Total swaps | <u>6,592,466</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6,592,466</u> |
| Total instrumentos financieros derivados | <u>6,742,805</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6,742,805</u> |
| Total activos financieros | <u>481,289,382</u> | <u>700,965,178</u> | <u>38,095,830</u> | <u>1,220,350,390</u> |
| Pasivos financieros | | | | |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Forward | | | | |
| Tasa de cambio | 133,978 | - | - | 133,978 |
| Total forward | <u>133,978</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>133,978</u> |
| Total de pasivos financieros | <u>133,978</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>133,978</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| 2022 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Activos financieros | | | | |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | |
| Bonos de la República de El Salvador | 387,909,758 | 97,437,814 | - | 485,347,572 |
| Bonos de la República de Guatemala | 44,269,820 | 96,384,563 | - | 140,654,383 |
| Bonos de los Estados Unidos de América | 73,064,820 | - | - | 73,064,820 |
| Bonos bancarios internacionales | 12,344,926 | 417,031 | 1,117,493 | 13,879,450 |
| Otros valores de deuda | - | 5,280,635 | - | 5,280,635 |
| Bonos de la República Dominicana | 3,489,393 | - | - | 3,489,393 |
| Bonos corporativos internacionales | 4,108,672 | - | - | 4,108,672 |
| Banco Central de Guatemala | - | 2,422,028 | - | 2,422,028 |
| Bonos de la República de Panamá | 167,797 | - | - | 167,797 |
| | <u>525,355,186</u> | <u>201,942,071</u> | <u>1,117,493</u> | <u>728,414,750</u> |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | |
| Acciones de capital | - | - | 6,035,679 | 6,035,679 |
| | <u>525,355,186</u> | <u>201,942,071</u> | <u>7,153,172</u> | <u>734,450,429</u> |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | |
| Bonos de los Estados Unidos de América | 186,561,080 | - | - | 186,561,080 |
| Bonos de la República de Guatemala | - | 3,405,184 | - | 3,405,184 |
| Banco Central de Guatemala | - | 131,568,525 | - | 131,568,525 |
| Otros valores de deuda | 5,570,953 | 199,089 | - | 5,770,042 |
| | <u>192,132,033</u> | <u>135,172,798</u> | <u>-</u> | <u>327,304,831</u> |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | |
| Acciones de capital | 8,429,913 | - | 32,814,078 | 41,243,991 |
| | <u>725,917,132</u> | <u>337,114,869</u> | <u>39,967,250</u> | <u>1,102,999,251</u> |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Forward | | | | |
| Tasa de cambio | 515,927 | - | - | 515,927 |
| Total forward | <u>515,927</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>515,927</u> |
| Swaps | | | | |
| Tasa de interés | 16,625,282 | - | - | 16,625,282 |
| Total swaps | <u>16,625,282</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>16,625,282</u> |
| Total instrumentos financieros derivados | <u>17,141,209</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>17,141,209</u> |
| Total activos financieros | <u>743,058,341</u> | <u>337,114,869</u> | <u>39,967,250</u> | <u>1,120,140,460</u> |
| Pasivos financieros | | | | |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Forward | | | | |
| Tasa de cambio | 439,670 | - | - | 439,670 |
| Total forward | <u>439,670</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>439,670</u> |
| Total de pasivos financieros | <u>439,670</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>439,670</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La Administración utiliza las siguientes técnicas de valoración para instrumentos financieros de Nivel 1 y Nivel 2:

| Instrumento financiero | Técnica de valoración |
|--|---|
| Instrumento de deuda - gobierno, instituciones financieras multilaterales y corporativos | El precio se toma del proveedor principal contratado por el Grupo, y se evalúa la liquidez del bono. (Nivel 1 y 2). |
| Instrumentos derivados - swaps | Modelo de flujos de caja entre tasa fija y variable utilizando sus respectivas curvas de rendimientos del proveedor de precios seleccionado por el Grupo. (Nivel 1). |
| Instrumentos derivados - forward compra/venta de divisas | Modelo de flujos de descuentos los cuales utilizan datos de mercado del proveedor de precios, seleccionados por el Banco, para la construcción de curvas implícitas o tasas de descuento de cada divisa. (Nivel 1). |

Medición a Valor Razonable de Nivel 3

A continuación, se realiza una conciliación para los instrumentos financieros, cuya valorización no está basada en datos observables del mercado; es decir, aquellos que fueron clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

| 2023 | Saldo al Inicio del Año | Incluido en los Ingresos | Incluido en ORI | Compras | Ventas | Reclasificaciones | Saldo al Final del Año |
|---|-------------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| Inversiones en activos financieros: | | | | | | | |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Otros valores de deuda | 1,117,493 | - | - | - | (375,960) | - | 741,533 |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Acciones de capital | 6,035,679 | (341,527) | - | 686,798 | - | (259,381) | 6,121,569 |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Instrumentos convertibles | - | (2,364,517) | - | 500,000 | - | 6,101,517 | 4,237,000 |
| Intrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | | | | |
| Acciones de capital | 32,814,078 | - | (826,214) | 850,000 | - | (5,842,136) | 26,995,728 |
| Total | 39,967,250 | (2,706,044) | (826,214) | 2,036,798 | (375,960) | - | 38,095,830 |

| 2022 | Saldo al Inicio del Año | Incluido en los Ingresos | Incluido en ORI | Compras | Ventas | Reclasificaciones | Saldo al Final del Año |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------------|
| Inversiones en activos financieros: | | | | | | | |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Otros valores de deuda | 1,136,851 | - | - | - | (19,358) | - | 1,117,493 |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Acciones de capital | 4,400,802 | (1,064,382) | - | 2,699,259 | - | - | 6,035,679 |
| Intrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | | | | |
| Acciones de capital | 34,432,834 | - | (1,618,756) | - | - | - | 32,814,078 |
| Total | 39,970,487 | (1,064,382) | (1,618,756) | 2,699,259 | (19,358) | - | 39,967,250 |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La siguiente es la información de los datos de entrada no observables significativos para los títulos de deuda y acciones:

| 2023 | Valor Razonable (en miles) | Técnica de Valuación | Insumo no Observable Significativo | Rango de Insumos | Promedio Ponderado | Sensibilización del Insumo Incrementado 100 pbs | Sensibilización del Insumo Disminuido 100 pbs |
|---|----------------------------------|-------------------------|--|---------------------|-----------------------|--|--|
| Instrumento Financiero | | | | | | | |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Otros valores de deuda | 742 | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Acciones de capital | 6,122 | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Instrumentos convertibles | 4,237 | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Intrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | | | | |
| Acciones de capital | <u>26,995</u> | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Total | <u>38,096</u> | | | | | | |
| 2022 | | | | | | | |
| Instrumento Financiero | Valor Razonable (en miles) | Técnica de Valuación | Insumo no Observable Significativo | Rango de Insumos | Promedio Ponderado | Sensibilización del Insumo Incrementado 100 pbs | Sensibilización del Insumo Disminuido 100 pbs |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Otros valores de deuda | 1,117 | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Acciones de capital | 6,036 | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Intrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | | | | | | |
| Acciones de capital | <u>32,814</u> | Basado en precio | Precio | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Total | <u>39,967</u> | | | | | | |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Instrumentos de Patrimonio y otros instrumentos financieros

Corresponde a notas convertibles o acuerdos para la compra futura de acciones, denominados SAFE “Simple Agreement for Future Equity”.

Para calcular el valor razonable de los instrumentos patrimoniales que usan notas convertibles como mecanismo de inversión, por su naturaleza de inversiones en compañías privadas, se realiza una evaluación individual de las inversiones utilizando al menos dos de las siguientes metodologías (dependiendo de la disponibilidad en cifras y/o proyecciones financieras de la compañía en cuestión):

- **Múltiplos de bolsa:** se construye un set de compañías listadas en bolsa que, por su modelo de negocio, su sector en la economía, y sus características tecnológicas, puedan ser comparables a la compañía a ser valorada. Para cada una de estas compañías públicas, se construye un múltiplo que relaciona alguna(s) métrica(s) de desempeño clave (por ejemplo, Valor Compañía / Ganancias). Posteriormente, usando estos múltiplos de comparables, se puede llegar a un rango de valor razonable para la compañía en cuestión.
- **Múltiplos de transacciones privadas comparables:** se construye un set de compañías privadas que, por su modelo de negocio, su sector en la economía, y sus características tecnológicas, puedan ser comparables a la compañía a ser valorada, y que además hayan realizado transacciones (i.e., rondas de inversión, fusión, adquisición) donde tuvieron que publicar información financiera que permita la construcción de múltiplos usando alguna(s) métrica(s) de desempeño clave. Nuevamente, usando estos múltiplos, se puede llegar a un rango de valor razonable para la compañía en cuestión.
- **Método VC (Venture Capital) con WACC ajustado:** Se construye un WACC para la compañía a valorar usando el método CAPM, y ajustándolo con el método Stanford para calcular la probabilidad de fracaso de la compañía en un período de 7 años. En paralelo, usando el quinto año de la proyección de Ventas, Ingresos, y/o Ganancias de la compañía, se multiplica dicho resultado proyectado por el múltiplo de comparables de bolsa, para posteriormente descontarlo usando el WACC calculado.
- **Flujo de caja descontado con WACC ajustado:** Usando las proyecciones de EEFF completos de la compañía a 5 años, se construye el flujo de caja proyectado de la compañía para posteriormente descontar este resultado con el WACC construido (el WACC se construye usando el procedimiento explicado en la metodología anterior).

Cabe aclarar que esta metodología de valoración es la que demanda más detalle en las proyecciones financieras, por lo que no siempre es una opción viable, teniendo en cuenta que las compañías a ser valoradas están en etapas tempranas y es difícil estimar proyecciones financieras a tan largo plazo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Instrumentos Financieros No Medidos a Valor Razonable en el Estado Consolidado de Situación Financiera

Las siguientes premisas fueron utilizadas por la Administración en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera:

Instrumentos Financieros de Corto Plazo

El valor en libros de estos instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable, debido a sus vencimientos de corto plazo.

Valores a Costo Amortizado

El valor razonable de las inversiones en valores está basado sustancialmente en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Cuando no se encuentran precios disponibles, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación de tasas internas de retorno y otras técnicas comúnmente usadas por los participantes del mercado. El valor razonable de estos instrumentos se clasifica en Nivel 1: B/.179,115,496 (2022: B/.251,614,634), Nivel 2: B/.113,106,152 (2022: B/.114,281,343) y Nivel 3 (2022: B/.778,333), las técnicas de valoración para las inversiones categorizadas bajo estos niveles se detallan en la sección “Valor Razonable” de esta Nota.

Préstamos a Costo Amortizado, Neto

La medición de la valoración de la cartera se efectúa por el enfoque del ingreso utilizando la metodología de valor presente neto a través de flujos de caja descontado, el cual se realiza según lo pactado contractualmente, la tasa de descuento utilizada corresponde a un promedio ponderado de las tasas de desembolsos más significativos por producto y plazos; de igual forma, se reconoce que no todo el saldo de los flujos vencidos será recuperado por lo que se aplica el índice de pérdida dado el incumplimiento para estimar el valor razonable de los flujos vencidos, por utilizar variables internas se determina que el resultado del valor razonable se incluye en la clasificación del Nivel 3.

Depósitos (Pasivo), Obligaciones Bancarias, Certificado Negociable y Títulos de Emisión Propia

El valor razonable para los pasivos financieros es estimado al valor presente de los flujos de efectivo futuros usando una tasa de descuento basados en tasas de política, las cuales corresponden a curvas que indican el nivel al cual se harían nuevas operaciones pasivas, para el caso de las obligaciones bancarias se establece una tasa de descuento a partir del promedio ponderado de las tasas otorgadas a cada entidad del Grupo Bancolombia para operaciones que se hayan realizado en el mes correspondiente a la fecha de valoración para el más cercano a este en ausencia de nuevas operaciones. El valor razonable de estos instrumentos se clasifica en el Nivel 3 porque se utiliza información que no es directamente observable por todos los agentes del mercado.

En la Nota 33, Riesgo de tasa de interés se puede visualizar el ejercicio de sensibilidad que refleja el comportamiento de los pasivos ante un aumento o disminución en la tasa del producto.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a su valor razonable clasificados por niveles en el estado consolidado de situación financiera:

| | 2023 | | 2022 | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 3,090,430,829 | 3,090,430,829 | 2,383,488,555 | 2,383,488,555 |
| Repos de venta | 1,987,497 | 1,987,497 | 2,010,597 | 2,010,597 |
| Valores a costo amortizado | 292,221,648 | 283,005,251 | 365,895,977 | 352,615,056 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 11,198,921,867 | 11,320,960,378 | 11,291,509,456 | 11,385,279,794 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 36,637,720 | 36,637,720 | 18,216,488 | 18,216,488 |
| | <u>14,620,199,561</u> | <u>14,733,021,675</u> | <u>14,061,121,073</u> | <u>14,141,610,490</u> |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos | | | | |
| A la vista | 2,685,526,705 | 2,685,526,705 | 2,589,895,091 | 2,589,895,091 |
| De ahorros | 5,022,154,497 | 5,022,154,497 | 5,019,628,997 | 5,019,628,997 |
| A plazo | 5,347,999,124 | 5,370,358,328 | 4,646,593,595 | 4,663,549,565 |
| Repos de compra | 39,668,753 | 39,668,753 | - | - |
| Obligaciones bancarias | 964,460,708 | 1,005,783,712 | 1,130,879,065 | 1,165,590,103 |
| Títulos de deuda emitidos | 209,852,169 | 207,982,578 | 197,365,286 | 180,065,243 |
| | <u>14,269,661,956</u> | <u>14,331,474,573</u> | <u>13,584,362,034</u> | <u>13,618,728,999</u> |

33. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

La Junta Directiva es responsable de conocer y comprender los principales riesgos a los cuales se expone el Grupo, estableciendo límites y procedimientos razonables para dichos riesgos y asegurándose que la Gerencia General adopte las medidas necesarias para la identificación, medición, vigilancia y control de los mismos. Para tal efecto, se han nombrado comités, que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Grupo.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Grupo. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas, debido al incumplimiento de las obligaciones financieras tomadas por la contraparte, emisor o deudor; al deterioro por la disminución en la calificación de riesgo de éstos; a la reducción de ganancias y remuneraciones, a los beneficios entregados en reestructuraciones y a los costos de recuperación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Gestión del Riesgo de Crédito - Cartera de Crédito

La gestión del riesgo en los ciclos de los diferentes tipos de operaciones de crédito que realiza el Grupo es desarrollada mediante el cumplimiento de las políticas, procedimientos y metodologías estipuladas en el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, el cual contiene también los criterios generales para evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el mencionado riesgo. En adición, la Administración ha desarrollado manuales de procesos y metodologías que especifican las políticas y procedimientos para los diferentes productos y segmentos atendidos por el Grupo y que dan cuenta de la estrategia aprobada por la Junta Directiva para el seguimiento y control del riesgo de crédito.

De acuerdo con lo anterior, hacen parte de las políticas para la gestión del riesgo de crédito las estipuladas para el límite de exposición crediticia, para el otorgamiento, las de garantías y seguridades, las de provisiones y las de seguimiento y recuperación de cartera. El Grupo ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- **Política para el límite de exposición crediticia**
La cual contiene las directrices en cuanto al establecimiento de los límites y niveles de exposición crediticia y es fijada en cumplimiento de los requisitos legales y de acuerdo con los lineamientos internos del Grupo.
- **Política para el otorgamiento**
A través de la cual se busca el conocimiento amplio y suficiente de las características de los clientes potenciales, la selección adecuada de éstos y los niveles de otorgamiento, óptimo y consistente con sus capacidades.
- **Política de garantías**
Mediante la cual se pretende puntualizar sobre los respaldos para el Grupo, sus características y los criterios para aceptarlos y valorarlos con el fin de mitigar el riesgo asociado al incumplimiento de las obligaciones pactadas por parte del deudor.
- **Política de provisiones**
La definición de este tipo de política subyace al cumplimiento de los lineamientos legales, a lo estipulado por la organización y al análisis de los clientes en cuanto a las acciones que deben emprenderse, con el fin de cubrir el riesgo de pérdidas por la exposición crediticia del Grupo.
- **Política de seguimiento**
Contiene las diversas rutinas de seguimiento de la información, con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas rutinas, requieren un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones de crédito y guardan consistencia con las políticas implementadas para el otorgamiento.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

- Política de conciliación de clientes

A través de la definición de esta política, el Grupo tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever las acciones a ejecutar ante posibles atrasos y realizar la conciliación de clientes; es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor. Adicionalmente, las directrices establecidas en esta política definen los aspectos y actividades que enmarcan lo que la entidad ha definido como gestión de cobranza y posibilitan la obtención de información para realizar las estimaciones necesarias en cuanto a los modelos para el seguimiento y la estimación de pérdidas.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo se realiza en todos los procesos del ciclo de crédito, los cuales se enmarcan de la siguiente forma:

- Otorgamiento: conocimiento del cliente, análisis de la capacidad de pago y aprobación y estructuración del crédito;
- Seguimiento: conocimiento de la situación del cliente durante la vida del crédito;
- Recuperación: gestión de cobro durante las diferentes etapas del mismo.

Para soportar los procesos de originación de crédito, se emplean modelos de comportamiento y/o calificación basados en información estadística o en criterios de expertos, que permiten hacer una diferenciación del nivel de riesgo de los clientes potenciales y de esta manera, apoyar la toma de decisiones.

La Administración de Riesgos es la encargada de definir y documentar las características específicas de los modelos que se utilicen, así como los parámetros, las variables a utilizar en cada uno de ellos y los puntos de corte que se apliquen sobre los mismos en el proceso de originación de crédito. Con una periodicidad mínima anual la Administración de Riesgos debe realizar los “backtesting” de los modelos de comportamiento y/o calificación, utilizados en el proceso de otorgamiento para validar su efectividad. Además, periódicamente, se califica la totalidad de la cartera de crédito teniendo en cuenta los modelos internos establecidos con el fin de evaluar el riesgo de crédito de cada deudor y de esta forma realizar la constitución de provisiones requeridas.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito, la exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación:

| | Exposición Máxima | |
|--|--------------------------|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Depósitos | | |
| Depósitos en bancos (1) | 2,724,940,163 | 2,082,053,056 |
| Repos de venta | 1,987,497 | 2,010,597 |
| Instrumentos financieros derivados | 6,742,805 | 17,141,209 |
| Inversiones | | |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | 1,102,906,815 | 734,450,429 |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 110,700,770 | 368,548,822 |
| Valores a costo amortizado | 292,221,648 | 365,895,977 |
| | 1,505,829,233 | 1,468,895,228 |
| Préstamos al corporativo | | |
| Agropecuario | 573,582,821 | 536,231,611 |
| Industriales | 2,057,761,227 | 3,326,302,128 |
| Forestal | 165,663 | - |
| Arrendamientos financieros | 8,763,294 | 229,583,324 |
| Tarjetas de crédito | 15,718,451 | 13,924,329 |
| Sector financiero | 1,320,088,450 | 1,005,444,670 |
| Comerciales | 3,399,024,064 | 2,068,926,244 |
| Construcciones | 386,276,271 | 532,662,226 |
| Otros | 21,744,998 | 376,235,077 |
| | 7,783,125,239 | 8,089,309,609 |
| Préstamos al consumidor | | |
| Personal | 2,050,731,242 | 2,034,844,391 |
| Hipotecario | 1,180,835,701 | 1,113,871,860 |
| Tarjetas de crédito | 578,329,185 | 429,436,703 |
| | 3,809,896,128 | 3,578,152,954 |
| Sub-total de préstamos | 11,593,021,367 | 11,667,462,563 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (394,099,500) | (375,953,107) |
| | 11,198,921,867 | 11,291,509,456 |
| Total de cartera de préstamos a costo amortizado, neto, inversiones, repos de venta e instrumentos financieros derivados | 15,438,421,565 | 14,861,609,546 |

(1) Se excluye efectivo y efectos de caja. Los depósitos en bancos mantienen un riesgo de crédito bajo por tanto no requieren de provisión al cierre del ejercicio.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La siguiente tabla analiza los préstamos e inversiones del Grupo que están expuestos al riesgo de crédito:

| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos a costo amortizado, neto: | | | | | |
| Corporativo | 7,285,603,614 | 305,723,741 | 191,797,882 | 7,783,125,237 | 8,089,307,693 |
| Consumo | 3,453,659,933 | 208,931,073 | 147,305,124 | 3,809,896,130 | 3,578,154,870 |
| | <u>10,739,263,547</u> | <u>514,654,814</u> | <u>339,103,006</u> | <u>11,593,021,367</u> | <u>11,667,462,563</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (93,696,483) | (68,966,462) | (231,436,555) | (394,099,500) | (375,953,107) |
| Valor neto en libros | <u>10,645,567,064</u> | <u>445,688,352</u> | <u>107,666,451</u> | <u>11,198,921,867</u> | <u>11,291,509,456</u> |
| Préstamos renegociados: | | | | | |
| Corporativo | 419,841,898 | 36,954,177 | 79,407,880 | 536,203,955 | 680,693,178 |
| Consumo | 23,851,721 | 89,989,151 | 7,314,919 | 121,155,791 | 116,326,520 |
| | <u>443,693,619</u> | <u>126,943,328</u> | <u>86,722,799</u> | <u>657,359,746</u> | <u>797,019,698</u> |
| Inversiones: | | | | | |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | 889,251,572 | 206,976,146 | 6,679,097 | 1,102,906,815 | 734,450,429 |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en utilidades integrales | 83,705,041 | - | 26,995,729 | 110,700,770 | 368,548,822 |
| Valores a costo amortizado | 175,813,754 | 106,330,036 | 10,077,858 | 292,221,648 | 365,895,977 |
| | <u>1,148,770,367</u> | <u>313,306,182</u> | <u>43,752,684</u> | <u>1,505,829,233</u> | <u>1,468,895,228</u> |

Los préstamos que han tenido un cambio en la tasa de interés pactada y/o ampliación de plazo inicial y/o han sido reestructurados, se consideran préstamos renegociados.

El análisis de la calidad crediticia de los préstamos con mora se presenta en la Nota 6.

Garantías y Efecto Financiero

Las garantías hacen referencia a los respaldos entregados por los clientes que posibilitan a la organización atenuar el riesgo de crédito al constituirse en una fuente alternativa para el pago de los créditos otorgados en los eventos de incumplimiento del cliente.

Se aplican directrices sobre la aceptabilidad de determinadas clases de activos de garantías o de atenuación del riesgo de crédito. Los principales tipos de garantías para los préstamos son:

- Hipoteca sobre las propiedades residenciales
- Prendas sobre depósitos en el mismo banco o en otros bancos, títulos de deuda, títulos de patrimonio, etc.
- Avals
- Cartas de crédito stand-by

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La tabla a continuación revela la naturaleza de las garantías y los saldos cubiertos:

| Naturaleza de la garantía | Valor Cubierto por Garantía | |
|--|-----------------------------|-----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Bienes raíces y residenciales | 3,007,414,582 | 2,903,005,108 |
| Bienes dados en leasing inmobiliario | 54,044 | 62,054 |
| Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario | 8,709,250 | 9,455,840 |
| Depósitos en garantía | 18,849,295 | 7,233,700 |
| Derechos de cobro | 100,121,224 | 64,954,151 |
| Otros colaterales (prendas) | 1,007,912,551 | 971,248,635 |
| Sin garantía | 7,449,960,421 | 7,711,503,075 |
| | <u>11,593,021,367</u> | <u>11,667,462,563</u> |

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de los depósitos en bancos y los instrumentos clasificados como valores con cambios en otras utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado, el Grupo utiliza las calificaciones internacionales, como se detalla a continuación:

| Grado de calificación | Calificación Internacional | | | |
|-----------------------|----------------------------|-------|------|-------|
| | 2023 | | 2022 | |
| | De | Hasta | De | Hasta |
| Grado de inversión | AAA | BBB- | AAA | BBB- |
| Riesgo moderado | BB+ | BB- | BB+ | BB- |
| Alto riesgo | B+ | C | B+ | C |

El siguiente detalle analiza las inversiones en: valores a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valores a costo amortizado que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

| 2023 | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Títulos de deuda privada | | | |
| Grado de inversión | 134,660,892 | - | - | 134,660,892 |
| Riesgo moderado | 22,096,866 | 6,855,642 | - | 28,952,508 |
| Alto riesgo | 504,285 | - | 10,257,071 | 10,761,356 |
| Sin grado de inversión | 11,895,673 | - | 33,495,613 | 45,391,286 |
| | <u>169,157,716</u> | <u>6,855,642</u> | <u>43,752,684</u> | <u>219,766,042</u> |
| Títulos de deuda gubernamental | | | | |
| Grado de inversión | 436,481,641 | - | - | 436,481,641 |
| Riesgo moderado | 3,468,576 | 259,105,082 | - | 262,573,658 |
| Alto riesgo | 199,624 | - | - | 199,624 |
| Sin grado de inversión | 539,462,810 | 47,345,458 | - | 586,808,268 |
| | <u>979,612,651</u> | <u>306,450,540</u> | <u>-</u> | <u>1,286,063,191</u> |
| | <u>1,148,770,367</u> | <u>313,306,182</u> | <u>43,752,684</u> | <u>1,505,829,233</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| 2022 | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Títulos de deuda privada | | | | |
| Grado de inversión | 171,827,775 | - | - | 171,827,775 |
| Riesgo moderado | 42,365,742 | - | - | 42,365,742 |
| Alto riesgo | 5,280,652 | - | - | 5,280,652 |
| Sin grado de inversión | 10,505,371 | 6,026,082 | 35,513,335 | 52,044,788 |
| | <u>229,979,540</u> | <u>6,026,082</u> | <u>35,513,335</u> | <u>271,518,957</u> |
| Títulos de deuda gubernamental | | | | |
| Grado de inversión | 316,518,886 | - | - | 316,518,886 |
| Riesgo moderado | 332,515,099 | - | - | 332,515,099 |
| Alto riesgo | - | 512,350 | - | 512,350 |
| Sin grado de inversión | 213,137 | 547,616,799 | - | 547,829,936 |
| | <u>649,247,122</u> | <u>548,129,149</u> | <u>-</u> | <u>1,197,376,271</u> |
| | <u>879,226,662</u> | <u>554,155,231</u> | <u>35,513,335</u> | <u>1,468,895,228</u> |

Para manejar las exposiciones de riesgo financieras de los depósitos en bancos, el Grupo usa la evaluación de calificadores externos, como se detalla a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Grado de inversión | 1,529,742,334 | 693,098,156 |
| Riesgo moderado | 528,298,544 | 503,387,058 |
| Alto riesgo | 740,509 | - |
| Sin grado de inversión | 666,158,776 | 885,567,842 |
| | <u>2,724,940,163</u> | <u>2,082,053,056</u> |

Concentración de los Activos Financieros

El Grupo monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. Se ha clasificado la exposición según ubicación geográfica basada en el país donde se generaron los flujos de fondos para obtener la recuperación de la obligación y/o desde el cual se obtiene el retorno de los recursos invertidos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado consolidado de situación financiera es el siguiente:

| 2023 | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| Concentración geográfica | | | | |
| Depósitos en bancos | | | | |
| Panamá | 142,539,820 | - | - | 142,539,820 |
| Estado Unidos de América y Canadá | 1,432,464,877 | - | - | 1,432,464,877 |
| América Latina y el Caribe | 1,128,833,588 | - | - | 1,128,833,588 |
| Europa | 21,101,878 | - | - | 21,101,878 |
| Otros | - | - | - | - |
| | <u>2,724,940,163</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,724,940,163</u> |
| Repos de venta | | | | |
| Estado Unidos de América y Canadá | 1,987,497 | - | - | 1,987,497 |
| Inversiones en valores | | | | |
| Panamá | 29,972,112 | - | 89,633 | 30,061,745 |
| Estado Unidos de América y Canadá | 409,818,030 | - | 2,823,111 | 412,641,141 |
| América Latina y el Caribe | 708,980,225 | 309,741,929 | 40,663,167 | 1,059,385,321 |
| Europa | - | - | 176,773 | 176,773 |
| Otros | - | 3,564,253 | - | 3,564,253 |
| | <u>1,148,770,367</u> | <u>313,306,182</u> | <u>43,752,684</u> | <u>1,505,829,233</u> |
| Préstamos | | | | |
| Panamá | 987,900 | - | - | 987,900 |
| Estado Unidos de América y Canadá | 33,670,005 | - | - | 33,670,005 |
| América Latina y el Caribe | 10,703,693,485 | 514,644,888 | 339,103,006 | 11,557,441,379 |
| Europa | 905,715 | 9,926 | - | 915,641 |
| Otros | 6,442 | - | - | 6,442 |
| | <u>10,739,263,547</u> | <u>514,654,814</u> | <u>339,103,006</u> | <u>11,593,021,367</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| 2022 | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| Concentración geográfica | | | | |
| Depositos en bancos | | | | |
| Panamá | 234,104,972 | - | - | 234,104,972 |
| Estado Unidos de América y Canadá | 707,015,019 | - | - | 707,015,019 |
| América Latina y el Caribe | 1,085,232,205 | - | - | 1,085,232,205 |
| Europa | 55,700,860 | - | - | 55,700,860 |
| Otros | - | - | - | - |
| | <u>2,082,053,056</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,082,053,056</u> |
| Repos de venta | | | | |
| Estado Unidos de América y Canadá | <u>2,010,597</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,010,597</u> |
| Inversiones en valores | | | | |
| Panamá | 26,031,394 | - | 60,650 | 26,092,044 |
| Estado Unidos de América y Canadá | 274,311,185 | - | 379,993 | 274,691,178 |
| América Latina y el Caribe | 575,287,761 | 554,155,231 | 35,072,692 | 1,164,515,684 |
| Europa | - | - | - | - |
| Otros | 3,596,322 | - | - | 3,596,322 |
| | <u>879,226,662</u> | <u>554,155,231</u> | <u>35,513,335</u> | <u>1,468,895,228</u> |
| Préstamos | | | | |
| Panamá | 1,419,690 | - | - | 1,419,690 |
| Estado Unidos de América y Canadá | 219,143,559 | - | - | 219,143,559 |
| América Latina y el Caribe | 10,561,400,890 | 549,032,973 | 336,421,720 | 11,446,855,583 |
| Europa | 34,038 | 98 | - | 34,136 |
| Otros | 9,478 | 117 | - | 9,595 |
| | <u>10,782,007,655</u> | <u>549,033,188</u> | <u>336,421,720</u> | <u>11,667,462,563</u> |

Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado como la posibilidad de que se incurra en pérdidas, se reduzca el margen financiero y/o se disminuya el valor del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los que se mantengan posiciones dentro o fuera del estado consolidado de situación financiera, cambios en los factores asociados a las tasas de interés o cambios en las mismas tasas o en los tipos de cambio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El riesgo de mercado se puede clasificar en:

- Riesgo de tasa de cambio
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de precio

La Junta Directiva ha determinado que la definición, seguimiento y control de las políticas generales sobre la gestión de activos y pasivos, y la asunción de los riesgos de mercado por parte del Grupo sea monitoreado directamente por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité de Inversiones que están conformados por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo; estos Comités son responsables por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de revisar y aprobar la adecuada implementación de las mismas.

El principal objetivo del Grupo en su gestión del riesgo de mercado, es contar con una herramienta que le permita controlar y administrar de manera integral su cartera de inversiones y las diferentes posiciones del libro bancario expuestas a los riesgos de mercado, además de analizar el impacto de nuevas estrategias de negocio que se deseen desarrollar.

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio, y otras variables financieras.

El Grupo utiliza una serie de herramientas para la Administración de su exposición al riesgo de tipo de cambio, incluyendo contratos de derivados de moneda para cubrir el riesgo de la tasa de cambio, inversiones en títulos en otras monedas, entre otros.

El 31 de diciembre de 2023, la exposición neta en Euro es de B/(128,992) (2022: B/.5,084,378), por lo tanto, el riesgo de moneda es considerado no significativo durante ambos años.

Riesgo de Tasa de Interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la disminución del valor económico del patrimonio o por la reducción en el margen neto de interés, como consecuencia de cambios en las tasas de interés. El impacto de estas variaciones podría reflejarse en el margen financiero y, en consecuencia, en el patrimonio debido a los riesgos inherentes en las transacciones activas y pasivas.

La gestión del riesgo de tasa de interés consiste en monitorear y controlar estos posibles impactos buscando la maximización en la relación riesgo/rentabilidad del libro bancario. La aprobación, seguimiento y control de las metodologías, políticas, lineamientos y estrategias para la administración de los riesgos de tasa de interés, se encuentra a cargo del Comité de Gestión de Activos y Pasivos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La tabla a continuación resume la exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés. Estos incluyen el valor en libros de los instrumentos financieros del Grupo, clasificados por lo más reciente entre la fecha de cambio de tasa o la fecha de vencimiento.

| | Hasta 1 mes | 1-3 meses | 3-12 meses | 1-5 años | Más de 5 años | No sensible a intereses | Total |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2023 | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 365,490,666 | - | - | - | - | - | 365,490,666 |
| Depósitos en bancos | 2,713,775,538 | 11,164,625 | - | - | - | - | 2,724,940,163 |
| Repos de ventas | 1,987,497 | - | - | - | - | - | 1,987,497 |
| Inversiones en valores | 219,546,328 | 187,899,214 | 354,331,198 | 304,204,961 | 252,897,037 | 186,950,495 | 1,505,829,233 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 2,474,346,402 | 3,038,022,666 | 1,985,829,116 | 1,735,431,514 | 1,965,292,169 | - | 11,198,921,867 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 5,996 | 27,581 | 60,563 | 122,161 | 35,792,404 | 629,015 | 36,637,720 |
| Instrumentos financieros derivados | - | 6,592,465 | 150,340 | - | - | - | 6,742,805 |
| | <u>5,775,152,427</u> | <u>3,243,706,551</u> | <u>2,340,371,217</u> | <u>2,039,758,636</u> | <u>2,253,981,610</u> | <u>187,579,510</u> | <u>15,840,549,951</u> |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos | | | | | | | |
| A la vista | 2,450,333,481 | - | - | - | - | 235,193,224 | 2,685,526,705 |
| De ahorro | 5,018,377,271 | - | - | - | - | 3,777,226 | 5,022,154,497 |
| A plazo | 779,530,553 | 1,247,331,638 | 2,794,425,855 | 526,711,078 | - | - | 5,347,999,124 |
| Obligaciones bancarias | 115,703,892 | 202,581,965 | 552,349,250 | 23,839,342 | 69,986,259 | - | 964,460,708 |
| Repos pasivos | 39,668,753 | - | - | - | - | - | 39,668,753 |
| Títulos de emisión propia | 4,904,454 | 5,526,197 | 34,830,186 | 87,691,332 | 76,900,000 | - | 209,852,169 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 133,978 | - | - | - | 133,978 |
| | <u>8,408,518,404</u> | <u>1,455,439,800</u> | <u>3,381,739,269</u> | <u>638,241,752</u> | <u>146,886,259</u> | <u>238,970,450</u> | <u>14,269,795,934</u> |
| Margen de sensibilidad de intereses de las cuentas del estado consolidado de situación financiera | <u>(2,633,365,977)</u> | <u>1,788,266,751</u> | <u>(1,041,368,052)</u> | <u>1,401,516,884</u> | <u>2,107,095,351</u> | | |
| 2022 | | | | | | | |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 301,435,499 | - | - | - | - | - | 301,435,499 |
| Depósitos en bancos | 1,877,842,159 | 204,210,897 | - | - | - | - | 2,082,053,056 |
| Repos de ventas | 2,010,597 | - | - | - | - | - | 2,010,597 |
| Inversiones en valores | 42,559,681 | 270,573,819 | 624,369,090 | 332,586,013 | 198,806,625 | - | 1,468,895,228 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 2,621,024,775 | 2,770,720,560 | 1,989,611,242 | 1,560,704,358 | 2,349,448,521 | - | 11,291,509,456 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 6,425 | 29,554 | 64,896 | 130,901 | 17,984,712 | - | 18,216,488 |
| Instrumentos financieros derivados | 44,987 | 19,106 | 451,834 | 11,639,423 | 4,985,859 | - | 17,141,209 |
| | <u>4,844,924,123</u> | <u>3,245,553,936</u> | <u>2,614,497,062</u> | <u>1,905,060,695</u> | <u>2,571,225,717</u> | <u>-</u> | <u>15,181,261,533</u> |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos | | | | | | | |
| A la vista | 2,339,024,621 | - | - | - | - | 250,870,470 | 2,589,895,091 |
| De ahorro | 5,013,471,808 | - | - | - | - | 6,157,189 | 5,019,628,997 |
| A plazo | 645,022,261 | 1,101,402,113 | 2,311,882,043 | 588,287,178 | - | - | 4,646,593,595 |
| Obligaciones bancarias | 136,349,524 | 199,840,971 | 142,810,021 | 556,868,852 | 95,009,697 | - | 1,130,879,065 |
| Títulos de emisión propia | 11,989,113 | 31,208,051 | 67,731,344 | 86,436,778 | - | - | 197,365,286 |
| Instrumentos financieros derivados | 31,708 | 9,339 | 398,623 | - | - | - | 439,670 |
| | <u>8,145,889,035</u> | <u>1,332,460,474</u> | <u>2,522,822,031</u> | <u>1,231,592,808</u> | <u>95,009,697</u> | <u>257,027,659</u> | <u>13,584,801,704</u> |
| Margen de sensibilidad de intereses de las cuentas del estado consolidado de situación financiera | <u>(3,300,964,912)</u> | <u>1,913,093,462</u> | <u>91,675,031</u> | <u>673,467,887</u> | <u>2,476,216,020</u> | | |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El rango de las tasas de interés anual de los activos y pasivos es como sigue:

| | 2023 | | 2022 | |
|-----------------------------|-------|--------|-------|--------|
| | Desde | Hasta | Desde | Hasta |
| Depósitos a plazo en bancos | 3.89% | 7.16% | 3.95% | 6.39% |
| Inversiones | 1.50% | 9.75% | 2.74% | 9.80% |
| Préstamos | 1.40% | 59.98% | 1.00% | 59.88% |
| Depósitos a plazo recibidos | 0.05% | 8.10% | 0.25% | 6.30% |
| Obligaciones y títulos | 2.45% | 10.64% | 0.25% | 6.56% |

El Grupo realiza un análisis de sensibilidad del riesgo de tasa de interés estimando el impacto en el margen neto de interés de cada posición en el libro bancario utilizando un modelo de regresión y asumiendo un cambio paralelo positivo de 100 puntos básicos (pbs) en las tasas.

La tabla a continuación nos muestra la sensibilidad de margen neto de interés:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Sensibilidad de activos 100 bps | 40,150,993 | 37,998,722 |
| Sensibilidad de pasivos 100 bps | <u>(46,416,435)</u> | <u>(41,212,570)</u> |
| Total de ingresos por intereses de sensibilidad 100 bps | <u>(6,265,442)</u> | <u>(3,213,848)</u> |

Ante un escenario de incremento en las tasas de interés, una sensibilidad neta positiva implicaría una mayor sensibilidad del activo y, por lo tanto, un impacto favorable en el margen neto de interés. Una sensibilidad negativa denota una mayor sensibilidad del pasivo y, por lo tanto, un impacto negativo en el margen neto de interés. En caso de una caída en las tasas de interés, el comportamiento en el margen neto de interés sería opuesto al mencionado.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En el marco del proceso de discontinuación de la tasa LIBOR, iniciado por el FCA (Financial Conduct Authority) del Reino Unido desde el 2017, en marzo del 2021 se anunciaron las fechas definitivas de cesación de la tasa LIBOR en dólares de Estados Unidos de América a partir del 31 de diciembre de 2021 para los plazos de una semana, dos meses y los demás plazos inmediatamente después del 30 de junio de 2023.

Se tiene implementado los cambios de las operaciones que están indexadas a LIBOR a tasa SOFR, una vez tengan repacios de intereses según su plan de pago.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La siguiente tabla presenta el detalle por moneda y naturaleza de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa LIBOR al 31 de diciembre:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|------------------|----------------------|
| | en unidades US\$ | |
| | US\$ LIBOR | US\$ LIBOR |
| Activos financieros | | |
| Cartera activa | 428,807 | 1,200,181,268 |
| Derivados | - | 16,625,282 |
| | <u>428,807</u> | <u>1,216,806,550</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Depósitos | 1,750,000 | 1,750,000 |
| Obligaciones financieras | - | 591,633,458 |
| | <u>1,750,000</u> | <u>593,383,458</u> |

A partir de enero de 2022 se comenzó a ofrecer productos indexados a la tasa SOFR. Adicionalmente, se definió no hacer nuevas operaciones indexadas a la tasa LIBOR. A su vez, el Grupo se enfocó durante el 2023 en la implementación de las actividades relacionadas con el proceso de las operaciones que están indexadas a LIBOR.

La siguiente tabla presenta el detalle por moneda y naturaleza de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa SOFR al 31 de diciembre:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | en unidades US\$ | |
| | US\$ SOFR | US\$ SOFR |
| Activos financieros | | |
| Cartera activa | 3,078,063,939 | 2,112,715,439 |
| Derivados | 6,592,466 | - |
| | <u>3,084,656,405</u> | <u>2,112,715,439</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Depósitos | 5,286,642 | 160,000 |
| Obligaciones financieras | 793,433,831 | 471,423,454 |
| | <u>798,720,473</u> | <u>471,583,454</u> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Riesgo de Precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios del mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular, o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El riesgo de precio cubre la transferencia y la convertibilidad. Existe en toda transacción en la cual el deudor o contraparte no puede, debido a disposiciones legales, transferir fondos en la moneda y lugar de pago estipulado en la operación independientemente de la condición financiera particular del deudor

Riesgo de Liquidez

Se define riesgo de liquidez como la contingencia de no poder cumplir plenamente y de manera oportuna las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, la cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. Este riesgo se administra manteniendo niveles adecuados de liquidez en activos líquidos, además de contar con un sistema de gestión de riesgo de liquidez.

La Junta Directiva ha delegado algunas de sus atribuciones en el Comité de Liquidez, que, junto con la Gerencia General, establecen políticas y procedimientos para la adecuada gestión de este riesgo, tales como niveles de liquidez mínimos, seguimiento a la composición de los pasivos y concentración de los mismos, entre otros.

La metodología para medir el riesgo de liquidez de las diferentes posiciones del balance, tanto activas como pasivas, consiste en proyectar los flujos futuros contractuales tanto de capital como de intereses; algunas posiciones como los depósitos a plazo, son afectadas por el indicador de renovación para convertir los flujos en esperados.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Los flujos son ubicados en bandas de tiempo definidas y es calculada la diferencia entre los flujos activos y pasivos, obteniendo el GAP de liquidez para diferentes horizontes de tiempo; además del GAP acumulado de liquidez.

| | Hasta 1 Mes | 1-3 Meses | 3-12 Meses | 1-5 Años | Más de 5 Años | Total |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 2023 | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 365,490,666 | - | - | - | - | 365,490,666 |
| Depósitos en bancos | 2,717,661,820 | 11,266,117 | - | - | - | 2,728,927,937 |
| Repos de venta | 1,987,497 | - | - | - | - | 1,987,497 |
| Inversiones en valores | 242,185,158 | 276,998,710 | 456,854,602 | 374,237,026 | 266,853,338 | 1,617,128,834 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 448,569,527 | 1,245,954,313 | 2,818,239,268 | 6,958,841,692 | 3,133,439,513 | 14,605,044,313 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 635,014 | 27,581 | 60,563 | 122,161 | 35,792,401 | 36,637,720 |
| Instrumentos financieros derivados | - | 6,592,465 | 150,340 | - | - | 6,742,805 |
| Total de activos | <u>3,776,529,682</u> | <u>1,540,839,186</u> | <u>3,275,304,773</u> | <u>7,333,200,879</u> | <u>3,436,085,252</u> | <u>19,361,959,772</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos: (1) | | | | | | |
| A la vista | 2,685,526,705 | - | - | - | - | 2,685,526,705 |
| De ahorro | 5,022,154,497 | - | - | - | - | 5,022,154,497 |
| A plazo | 665,365,790 | 1,064,071,577 | 2,778,442,487 | 1,024,897,210 | 83 | 5,532,777,147 |
| Repos pasivo | 39,668,753 | - | - | - | - | 39,668,753 |
| Obligaciones bancarias (1) | 115,712,968 | 174,213,262 | 418,905,798 | 139,936,264 | 140,338,698 | 989,106,990 |
| Título de emisión propia | 5,389,926 | 7,243,292 | 43,280,588 | 113,794,525 | 86,119,042 | 255,827,373 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 133,978 | - | - | 133,978 |
| Total de pasivos | <u>8,533,818,639</u> | <u>1,245,528,131</u> | <u>3,240,762,851</u> | <u>1,278,627,999</u> | <u>226,457,823</u> | <u>14,525,195,443</u> |
| Gap de liquidez, neto | <u>(4,757,288,957)</u> | <u>295,311,055</u> | <u>34,541,922</u> | <u>6,054,572,880</u> | <u>3,209,627,429</u> | <u>4,836,764,329</u> |
| 2022 | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 301,435,499 | - | - | - | - | 301,435,499 |
| Depósitos en bancos | 1,880,030,506 | 205,659,826 | - | - | - | 2,085,690,332 |
| Repos de venta | 2,010,597 | - | - | - | - | 2,010,597 |
| Inversiones en valores | 45,800,553 | 276,759,827 | 643,421,200 | 352,047,845 | 199,308,678 | 1,517,338,103 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 674,937,584 | 952,745,833 | 1,923,412,088 | 4,514,428,651 | 6,636,227,027 | 14,701,751,183 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 6,426 | 29,554 | 64,897 | 130,900 | 17,984,711 | 18,216,488 |
| Instrumentos financieros derivados | 44,987 | 19,106 | 12,091,256 | 4,985,860 | - | 17,141,209 |
| Total de activos | <u>2,904,266,152</u> | <u>1,435,214,146</u> | <u>2,578,989,441</u> | <u>4,871,593,256</u> | <u>6,853,520,416</u> | <u>18,643,583,411</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos: (1) | | | | | | |
| A la vista | 2,589,895,091 | - | - | - | - | 2,589,895,091 |
| De ahorro | 5,019,628,997 | - | - | - | - | 5,019,628,997 |
| A plazo | 542,399,221 | 925,305,597 | 2,255,851,057 | 1,088,369,053 | 56,468 | 4,811,981,396 |
| Obligaciones bancarias (1) | 136,420,012 | 205,358,287 | 283,184,018 | 366,286,916 | 140,917,294 | 1,132,166,527 |
| Título de emisión propia | 6,710,146 | 32,598,519 | 79,365,140 | 94,540,013 | - | 213,213,818 |
| Instrumentos financieros derivados | 31,708 | 9,339 | 398,623 | - | - | 439,670 |
| Total de pasivos | <u>8,295,085,175</u> | <u>1,163,271,742</u> | <u>2,618,798,838</u> | <u>1,549,195,982</u> | <u>140,973,762</u> | <u>13,767,325,499</u> |
| Gap de liquidez, neto | <u>(5,390,819,023)</u> | <u>271,942,404</u> | <u>(39,809,397)</u> | <u>3,322,397,274</u> | <u>6,712,546,654</u> | <u>4,876,257,912</u> |

- (1) Uno de los lineamientos del Grupo es mantener una posición de liquidez sólida; por lo tanto, la Administración, ha establecido un nivel mínimo de activos líquidos, calculado en función de los requerimientos de liquidez, con el fin de garantizar la adecuada operación de las actividades bancarias y de servicios financieros, tales como colocación de préstamos y retiros de depósitos, protegiendo el capital y aprovechando las oportunidades del mercado. Las medidas para controlar el riesgo de liquidez incluyen el mantenimiento de un portafolio de inversiones con la finalidad de tener una reserva de liquidez, y la definición de alertas tempranas y límites de liquidez, que permitan evaluar de manera proactiva el nivel de exposición del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantenía dentro de los pasivos con vencimientos dentro de los 12 meses, depósitos a la vista y obligaciones bancarias con partes relacionadas que ascienden a B/.91,774,490 (2022: B/.62,919,485). (Véase Nota 30).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos en agrupaciones de vencimiento basadas en los flujos futuros contractuales:

| 2023 | Hasta 1 Mes | 1-3 Meses | 3-12 Meses | 1-5 Años | Más de 5 Años | Total |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Activos | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,079,266,204 | 11,164,625 | - | - | - | 3,090,430,829 |
| Repos de ventas | 1,987,497 | - | - | - | - | 1,987,497 |
| Inversiones en valores | 239,467,927 | 272,762,493 | 432,173,390 | 302,028,336 | 259,397,087 | 1,505,829,233 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 2,315,476,245 | 2,999,820,998 | 1,963,244,944 | 1,777,548,818 | 2,142,830,862 | 11,198,921,867 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 635,014 | 27,581 | 60,563 | 122,161 | 35,792,401 | 36,637,720 |
| Instrumentos financieros derivados | - | 6,592,465 | 150,340 | - | - | 6,742,805 |
| | <u>5,636,832,887</u> | <u>3,290,368,162</u> | <u>2,395,629,237</u> | <u>2,079,699,315</u> | <u>2,438,020,350</u> | <u>15,840,549,951</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos de clientes | 8,487,211,756 | 1,247,331,638 | 2,794,425,855 | 526,711,077 | - | 13,055,680,326 |
| Obligaciones bancarias | 115,703,892 | 132,234,921 | 228,336,235 | 347,852,357 | 140,333,303 | 964,460,708 |
| Repos pasivos | 39,668,753 | - | - | - | - | 39,668,753 |
| Títulos de emisión propia | 4,904,455 | 5,526,197 | 34,830,186 | 87,691,331 | 76,900,000 | 209,852,169 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 133,978 | - | - | 133,978 |
| | <u>8,647,488,856</u> | <u>1,385,092,756</u> | <u>3,057,726,254</u> | <u>962,254,765</u> | <u>217,233,303</u> | <u>14,269,795,934</u> |
| Margen de liquidez, neta | <u>(3,010,655,969)</u> | <u>1,905,275,406</u> | <u>(662,097,017)</u> | <u>1,117,444,550</u> | <u>2,220,787,047</u> | <u>1,570,754,017</u> |
| | | | | | Más de 5 Años | Total |
| 2022 | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,179,277,659 | 204,210,896 | - | - | - | 2,383,488,555 |
| Repos de ventas | 2,010,597 | - | - | - | - | 2,010,597 |
| Inversiones en valores | 42,559,681 | 270,573,818 | 624,369,091 | 329,886,754 | 201,505,884 | 1,468,895,228 |
| Préstamos a costo amortizado, neto | 1,704,023,291 | 1,985,932,125 | 2,296,062,873 | 2,725,645,542 | 2,579,845,625 | 11,291,509,456 |
| Cuentas por cobrar a costo amortizado | 6,425 | 29,554 | 64,896 | 130,901 | 17,984,712 | 18,216,488 |
| Instrumentos financieros derivados | 44,987 | 19,106 | 451,834 | 11,639,422 | 4,985,860 | 17,141,209 |
| | <u>3,927,922,640</u> | <u>2,460,765,499</u> | <u>2,920,948,694</u> | <u>3,067,302,619</u> | <u>2,804,322,081</u> | <u>15,181,261,533</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos de clientes | 8,254,546,127 | 1,101,402,112 | 2,311,882,044 | 588,287,400 | - | 12,256,117,683 |
| Obligaciones bancarias | 136,349,526 | 204,944,501 | 282,866,110 | 365,865,786 | 140,853,142 | 1,130,879,065 |
| Títulos de emisión propia | 11,989,113 | 31,208,051 | 67,731,343 | 86,436,779 | - | 197,365,286 |
| Instrumentos financieros derivados | 31,708 | 9,339 | 398,623 | - | - | 439,670 |
| | <u>8,402,916,474</u> | <u>1,337,564,003</u> | <u>2,662,878,120</u> | <u>1,040,589,965</u> | <u>140,853,142</u> | <u>13,584,801,704</u> |
| Margen de liquidez, neta | <u>(4,474,993,834)</u> | <u>1,123,201,496</u> | <u>258,070,574</u> | <u>2,026,712,654</u> | <u>2,663,468,939</u> | <u>1,596,459,829</u> |

Riesgo Operacional

El 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 y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Grupo es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Grupo.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El Sistema de Administración de Riesgo Operacional está compuesto por políticas, herramientas y metodologías diseñadas para la adecuada gestión de este riesgo, además de un proceso continuo de sensibilización a los colaboradores. Dentro de las herramientas se destaca la identificación, medición, mitigación, monitoreo, control y comunicación de los eventos de riesgo operativo y de la evaluación de los procesos.

Las políticas establecidas por el Grupo están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por la Vicepresidencia de Auditoría Interna.

Administración de Capital

La política de Grupo es asegurar un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, y reconociendo la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores. La distribución de los dividendos a los accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros del Grupo, en el período en que los dividendos han sido aprobados por la Junta Directiva.

El Acuerdo No.1-2015, en su Artículo No.18, establece que las subsidiarias bancarias de bancos extranjeros de licencia internacional que consoliden con éstos cumplirán con el índice de adecuación de capital mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz y que se computará en forma consolidada con su Casa Matriz. Para ello, el Banco anualmente remite a la Superintendencia de Bancos de Panamá, una certificación de los auditores externos de su Casa Matriz. El índice de adecuación de capital mínimo de la Casa Matriz al 31 de diciembre de 2023 era de 13.40% (2022: 12.79%). De acuerdo a la legislación bancaria los fondos de capital de un banco de licencia internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus riesgos ponderados.

Mediante el Acuerdo No.5-2023 se establecen los principios, criterios y procedimientos mínimos que los bancos deben observar en el proceso de constitución y gestión del colchón de conservación del capital. Este colchón de conservación de capital se diseña con el objetivo de que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos en episodios de deterioro de la solvencia. Los bancos de licencia internacional sujetos a la supervisión de destino, en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo No.18 del Acuerdo No.1-2015 sobre Adecuación de Capital, continuarán remitiendo la certificación en donde conste cual es el índice regulatorio de origen. (Véase Nota 35).

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

34. Adopción de la NIIF 17 Contratos de Seguros

A partir del 1 de enero de 2023, el Grupo adoptó la NIIF 17 Contratos de Seguros. Esto implicó la identificación, reconocimiento y medición de cada grupo de contratos de seguro y flujos de efectivo por la adquisición de seguros, y dar de baja los saldos existentes que no existirían si se hubiera aplicado siempre esta norma. La diferencia neta resultante se reconoció en el patrimonio.

El resumen de los efectos en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2023 se presenta a continuación:

| | Saldo al 31 de diciembre de 2022 bajo la NIIF 4 | Ajuste por adopción | Saldo al 1 de enero de 2023 bajo la NIIF 17 |
|--|---|---------------------|---|
| Activo por contratos de seguros ⁽¹⁾ | 14,342,554 | 4,653,166 | 18,995,720 |
| Pasivo por contratos de seguros ⁽²⁾ | 25,902,961 | 4,506,891 | 30,409,852 |
| Utilidades retenidas | - | 146,275 | 146,274 |

⁽¹⁾ Rubro incluido en la línea de “activos varios” en el estado consolidado de situación financiera.

⁽²⁾ Rubro incluido en la línea de “otros pasivos” en el estado consolidado de situación financiera.

A continuación, se detalla Medición - Enfoque de asignación de primas:

| Criterio | NIIF 17 Opciones | Enfoque adoptado |
|---|--|---|
| Elegibilidad para el enfoque de asignación de prima (PAA) | Sujeto a criterios específicos, el PAA puede adoptarse como un enfoque | El modelo de medición para las carteras definidas es el modelo simplificado (Premium Allocation Approach - PAA). Las siguientes carteras de seguro directo: caución, vida colectivo 1, vida colectivo 2, vida colectivo 3, vida temporal, y las carteras de reaseguro mantenido: caución, vida colectivo y vida individual incluyen contratos con periodo de cobertura mayores a un año. Sin embargo, después de realizado el test de elegibilidad se determinó que no existe diferencia significativa en la medición del pasivo por cobertura restante entre PAA y el modelo general, por lo tanto, estas califican para medirse bajo el enfoque simplificado. El periodo de cobertura para el resto de las carteras es de un año o menos y, por lo tanto, cumplen con el lineamiento de NIIF 17.53b y califican automáticamente para ser valuadas de acuerdo con PAA. |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

| Criterio | NIIF 17 Opciones | Enfoque adoptado |
|--|---|---|
| Flujos de efectivo por la adquisición de seguros | <p>Cuando el período de cobertura de todos los contratos dentro de un grupo no supera un año, los flujos de efectivo por la adquisición de seguros pueden reconocerse en el gasto a medida que se incurren o asignarse, utilizando un método sistemático y racional, a grupos de contratos de seguro (incluidos los grupos futuros que contienen contratos de seguro. que se espera surjan de las renovaciones) y luego se amortizan durante el período de cobertura del grupo relacionado.</p> | <p>La Compañía ha optado por diferir los flujos de efectivo por la adquisición de seguros para todas las carteras definidas, se asignan a grupos de contratos de seguros relacionados y se amortizan durante el período de cobertura del grupo relacionado</p> |
| Pasivo por Cobertura Restante (LRC), ajustado por el riesgo financiero y el valor del dinero en el tiempo | <p>Cuando no haya un componente de financiación significativo en relación con la LRC, o cuando el tiempo entre la prestación de cada parte de los servicios y la fecha de vencimiento de la prima correspondiente no sea superior a un año, la entidad no está obligada a realizar un ajuste al importe en libros del pasivo por la cobertura restante para reflejar el valor temporal del dinero y el efecto del riesgo financiero.</p> | <p>Las carteras de seguro directo y reaseguro de la Compañía no requieren ajustar el importe en libros de la LRC para reflejar el valor del dinero en el tiempo y el efecto financiero, ya que las primas se midieron bajo enfoque PAA.</p> |
| Pasivo por Reclamaciones Incurridas, (LIC) ajustado por el valor del dinero en el tiempo | <p>Cuando se espera que los reclamos se paguen dentro de un año o menos a partir de la fecha en que se incurre en el reclamo, no se requiere ajustar estos montos por el valor del dinero en el tiempo.</p> | <p>Para las siguientes carteras de contratos de seguro directo se espera que las reclamaciones incurridas se paguen en menos de un año, por lo tanto, no se efectúa ningún ajuste por el valor del dinero en el tiempo:</p> <p>AP colectivo 1, AP colectivo 2, aviación, bancos, caución, misceláneos, incendio, multirriesgo, RC, tarjetas CRE, tarjetas DEB y vida temporal.</p> <p>De igual forma, para las siguientes carteras de reaseguro mantenido no se descuenta la LIC:</p> <p>Caución – proporcional, incendio – proporcional, vida individual – proporcional, aviación – facultativo, bancos – facultativo, caución facultativo, incendio – facultativo, riesgos técnicos - facultativos.</p> <p>Para todos los demás negocios, la LIC se ajusta por el valor del dinero en el tiempo</p> |
| Ingresos y gastos financieros de seguros | <p>Existe la opción de desagregar parte del movimiento en la LIC por cambios en las tasas de descuento y presentarlo en ORI.</p> | <p>Los Ingresos y gastos financieros que surgen de los contratos de seguro y reaseguro, incluido el impacto en la LIC por cambios en las tasas de descuento, se registrarán en el resultado del período.</p> |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

35. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

Ley Bancaria

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

Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.21 del 10 de mayo de 2017.

Provisiones Regulatorias

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 de 28 de mayo de 2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

El Artículo No.34 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 20%, subnormal 50%, dudoso 80%, e irrecuperable 100%.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a las Normas de Contabilidad NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas crediticias esperadas en préstamos según lo requerido en el Artículo No.29 del Acuerdo No.4-2013:

| | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|------------|
| | Total | % | Total | % |
| Por tipo de riesgo | | | | |
| Normal | 10,986,982,171 | 94.77 | 11,197,012,909 | 95.97 |
| Mención especial | 202,751,492 | 1.75 | 92,272,345 | 0.79 |
| Subnormal | 100,059,867 | 0.86 | 53,584,536 | 0.46 |
| Dudoso | 67,869,917 | 0.59 | 99,370,917 | 0.85 |
| Irrecuperables | 235,357,920 | 2.03 | 225,221,856 | 1.93 |
| Monto bruto | 11,593,021,367 | 100.00 | 11,667,462,563 | 100 |
| Menos: | | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | | | | |
| Normal | 148,934,141 | 37.79 | 164,488,578 | 43.75 |
| Mención especial | 23,591,214 | 5.99 | 23,392,889 | 6.22 |
| Subnormal | 28,868,668 | 7.33 | 19,681,138 | 5.23 |
| Dudoso | 40,360,424 | 10.24 | 29,994,365 | 7.98 |
| Irrecuperables | 152,345,053 | 38.65 | 138,396,137 | 36.82 |
| | 394,099,500 | 100.00 | 375,953,107 | 100 |
| Préstamos, netos | 11,198,921,867 | - | 11,291,509,456 | - |

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

El saldo a capital de la cartera de préstamos por subsidiaria y por tipo de riesgo, se detalla a continuación:

| Clasificación | 2023 | | | |
|------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | Bancolombia (Panamá) S.A. | Banagrícola, S.A. | Grupo Agromercantil Holding, S.A. | Total de Subsidiarias |
| Normal | 3,411,662,131 | 3,793,350,767 | 3,781,969,273 | 10,986,982,171 |
| Mención especial | 27,324,280 | 22,321,651 | 153,105,561 | 202,751,492 |
| Subnormal | 3,815,130 | 18,720,623 | 77,524,114 | 100,059,867 |
| Dudoso | 2,518,558 | 30,123,897 | 35,227,462 | 67,869,917 |
| Irrecuperables | 6,863,467 | 86,588,449 | 141,906,004 | 235,357,920 |
| Monto bruto | 3,452,183,566 | 3,951,105,387 | 4,189,732,414 | 11,593,021,367 |

| Clasificación | 2022 | | | |
|------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | Bancolombia (Panamá) S.A. | Banagrícola, S.A. | Grupo Agromercantil Holding, S.A. | Total de Subsidiarias |
| Normal | 3,651,023,640 | 3,774,698,682 | 3,771,290,587 | 11,197,012,909 |
| Mención especial | 9,054,718 | 29,709,615 | 53,508,012 | 92,272,345 |
| Subnormal | 2,921,833 | 15,771,757 | 34,890,946 | 53,584,536 |
| Dudoso | 2,485,624 | 27,655,720 | 69,229,573 | 99,370,917 |
| Irrecuperables | 477,934 | 95,728,350 | 129,015,572 | 225,221,856 |
| Monto bruto | 3,665,963,749 | 3,943,564,124 | 4,057,934,690 | 11,667,462,563 |

El Acuerdo No.4-2013 define 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 considerarán 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.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

A continuación, se detalla la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento, con base en el Acuerdo No.4-2013:

| 2023 | Mención | | | | | Total |
|-----------------|---------|------------|------------|------------|---------------|-------------|
| | Normal | Especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | |
| Morosos | - | 30,192,342 | 4,548,929 | 12,301,003 | 3,897,320 | 50,939,594 |
| Vencidos | - | 1,538,230 | 23,366,462 | 40,018,244 | 105,441,867 | 170,364,803 |
| Valor en libros | - | 31,730,572 | 27,915,391 | 52,319,247 | 109,339,187 | 221,304,397 |
| Antigüedades | | | | | | |
| 30-60 | - | 2,401,469 | 798,981 | 489,864 | 2,240,734 | 5,931,048 |
| 61-90 | - | 27,790,873 | 3,749,948 | 11,811,139 | 1,656,586 | 45,008,546 |
| 91-180 | - | 1,538,230 | 22,558,794 | 37,613,226 | 11,129,094 | 72,839,344 |
| 181-360 | - | - | 807,668 | 2,405,002 | 25,405,801 | 28,618,471 |
| 360 | - | - | - | 16 | 68,906,972 | 68,906,988 |
| Valor en libros | - | 31,730,572 | 27,915,391 | 52,319,247 | 109,339,187 | 221,304,397 |
| | | | | | | |
| 2022 | Mención | | | | | Total |
| | Normal | Especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | |
| Morosos | - | 22,819,603 | 3,405,315 | 2,134,511 | 4,621,572 | 32,981,001 |
| Vencidos | - | 1,698,873 | 19,854,608 | 26,754,385 | 91,087,473 | 139,395,339 |
| Valor en libros | - | 24,518,476 | 23,259,923 | 28,888,896 | 95,709,045 | 172,376,340 |
| Antigüedades | | | | | | |
| 30-60 | - | 2,016,786 | 778,710 | 336,956 | 1,511,094 | 4,643,546 |
| 61-90 | - | 20,802,817 | 2,626,605 | 1,797,555 | 3,110,478 | 28,337,455 |
| 91-180 | - | 1,698,873 | 19,425,640 | 24,004,477 | 6,103,638 | 51,232,628 |
| 181-360 | - | - | 428,968 | 2,749,892 | 12,117,594 | 15,296,454 |
| 360 | - | - | - | 16 | 72,866,241 | 72,866,257 |
| Valor en libros | - | 24,518,476 | 23,259,923 | 28,888,896 | 95,709,045 | 172,376,340 |

Por otro lado, con base en el Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base en los días de atraso en el pago a capital y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora más de 90 días; y
- Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Los préstamos en estado de no-acumulación, según regulación bancaria, por B/.25,340,064 (2022: B/.15,141,995) no mantienen garantías reales. El total de intereses no reconocidos como ingresos ascendió a B/.2,896,586 (2022: B/.2,965,663).

Reserva Regulatoria Riesgo País

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 1 Ámbito y Alcance de Aplicaciones, enunciado 3 del Acuerdo No.7-2018, se excluye a Bancolombia (Panamá) S. A. de la aplicación de la Provisión Riesgo País; ya que la misma no aplica a los bancos de licencia internacional de los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá no sea el supervisor de origen.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Reserva Regulatoria de Bienes Adjudicados

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 1 Ámbito de Aplicación, del Acuerdo No.003-2009, se excluye a Bancolombia (Panamá) S. A. de la aplicación de la Provisión de Bienes Adjudicados; ya que la misma no aplica a los bancos de licencia internacional de los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá no sea el supervisor de origen.

Administración de Capital

De acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 2 Ámbito de Aplicación, del Acuerdo No.005-2023, se excluye a Bancolombia (Panamá) S. A. de la aplicación de la adecuación de capital y del colchón de conservación de capital; ya que la misma no aplica a los bancos de licencia internacional de los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá no sea el supervisor de origen.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

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

Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.

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

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre. El monto de la provisión dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que, si este último componente es negativo, debe sumarse. El monto de la provisión dinámica debe cumplir las restricciones:

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El monto de esta provisión dinámica al 31 de diciembre de 2023 asciende a B/.222,077,670 (2022: B/.196,715,206).

| | Reserva Dinámica |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 196,715,206 |
| Ajuste del año 2022 | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 196,715,206 |
| Ajuste del año 2023 | 25,362,464 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | <u>222,077,670</u> |

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció la suspensión temporal de la obligación de constituir la provisión dinámica con el fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza. La misma surtirá efectos hasta que sea revocada por la Superintendencia de Bancos.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125 de 6 de junio de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, y estableció los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No.4-2013. Esta Resolución entro en vigor a partir de su promulgación.

La Resolución establece un período de adecuación gradual para el restablecimiento de la provisión dinámica como se detalla a continuación:

- Las entidades bancarias que mantengan porcentajes de provisión dinámica menor del 1.25%, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024.
- Las entidades bancarias cuyo porcentaje sea mayor del 2.50% podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

Mediante el Acuerdo No.3-2023 de 6 de junio de 2023 se establece como criterio prudencial especial para la constitución de provisión dinámica que aquellos bancos que son sucursales de bancos extranjeros cuyo fondeo provenga al menos en un 85% de su casa matriz, deberán mantener en todo momento una provisión dinámica no menor del 1.25% de los activos ponderados por riesgo; y, por tanto, no les será aplicable la constitución de provisión dinámica por un porcentaje superior a 1.25% de sus activos ponderados por riesgo. Las modificaciones a este Acuerdo serán aplicables a partir del 31 de marzo de 2024.

Reserva Regulatoria de Préstamos en Patrimonio

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-0003-2013 para presentar sus estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

1. Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararan las respectivas cifras.
2. Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras de las NIIF.

Bancolombia (Panamá) S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En balboas)

3. Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las Normas de Contabilidad NIIF y se apropiará de las utilidades no distribuidas la diferencia entre el cálculo de las Normas de Contabilidad NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
4. La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las Normas de Contabilidad NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Circular No SBP-DR-0058-2023 de 17 de octubre de 2023 de la Superintendencia de Bancos de Panamá:

Mediante esta Circular el Regulador invita a conocer las dos primeras normas de sostenibilidad de la NIIF-S1 “Requerimientos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad relacionada con la información financiera” y la NIIF S2 “Información a revelar relacionada con el clima” publicadas por el Consejo de Normas de Sostenibilidad (ISSB por sus siglas en inglés).

36. Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados han sido aprobados y autorizado para su emisión por la Gerencia General, el 12 de marzo de 2024.