

BAC BANK, INC.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021

(Con el informe de los Auditores Independientes)

BAC BANK, INC.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Utilidades Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta Directiva y Accionista
BAC Bank, Inc.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BAC Bank, Inc. (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

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

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

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

Otros requerimientos legales de información

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Rolando Williams con número de idoneidad de contador público autorizado (C.P.A.) 0028-2007.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Edgardo Lezcano, Director y Wuilliam Guerra, Gerente Senior.

KPMG



Panamá, República de Panamá
14 de febrero de 2022

Rolando Williams
Socio
C.P.A. 0028-2007

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos</u>			
Depósitos en bancos:			
A la vista	7	81,410,570	80,262,108
A plazo	7	151,456,233	218,387,536
Total de depósitos en bancos	4	<u>232,866,803</u>	<u>298,649,644</u>
Inversiones en valores	4, 6	0	5,072,150
Préstamos	4, 8	96,272,102	135,211,271
Provisión para pérdidas en préstamos	4, 8	(992,576)	(1,522,109)
Préstamos a costo amortizado		<u>95,279,526</u>	<u>133,689,162</u>
Otras cuentas por cobrar		265,863	277,759
Otros activos	9	610,978	634,544
Total de activos		<u><u>329,023,170</u></u>	<u><u>438,323,259</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		101,465,434	114,285,367
Ahorros		34,392,884	30,423,304
A plazo fijo		144,058,332	248,494,538
Total de depósitos de clientes		<u>279,916,650</u>	<u>393,203,209</u>
Otros pasivos	10	461,440	789,304
Total de pasivos		<u>280,378,090</u>	<u>393,992,513</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes		25,000,000	25,000,000
Utilidades no distribuidas		18,698,272	13,729,716
Reservas regulatorias		4,946,808	5,599,171
Otras utilidades integrales		0	1,859
Total del patrimonio		<u>48,645,080</u>	<u>44,330,746</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>329,023,170</u></u>	<u><u>438,323,259</u></u>

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

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos por intereses:			
Préstamos		6,854,713	9,131,584
Depósitos en bancos		5,949,734	7,697,419
Inversiones en valores		5,023	622,179
Total de ingresos por intereses		<u>12,809,470</u>	<u>17,451,182</u>
Gastos por intereses			
Depósitos de clientes		8,363,522	11,644,044
Sobregiros financieros		38,420	2,065
Total de gastos por intereses		<u>8,401,942</u>	<u>11,646,109</u>
Ingreso neto por intereses		<u>4,407,528</u>	<u>5,805,073</u>
(Reversión) de provisión para pérdidas en préstamos		(934,802)	977,601
(Reversión) de riesgo de crédito de inversiones	4	(162)	(41,617)
(Reversión) provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	(2,222)	41,520
Ingreso neto por intereses después de provisiones		<u>5,344,714</u>	<u>4,827,569</u>
Otros ingresos:			
Ganancia en instrumentos financieros, neta		3,668	325,000
Cargos por servicios, neto		764,606	311,392
Otros ingresos	11	264,050	334,267
Total de otros ingresos, neto		<u>1,032,324</u>	<u>970,659</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	12	293,992	295,205
Administrativos		110,634	161,722
Impuesto sobre las ganancias	14	1,007,290	1,216,532
Alquileres y relacionados		12,000	12,000
Amortización		5,179	10,357
Otros gastos	13	631,750	660,330
Total de gastos generales y administrativos		<u>2,060,845</u>	<u>2,356,146</u>
Utilidad neta		<u>4,316,193</u>	<u>3,442,082</u>

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

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad neta	4,316,193	3,442,082
Otras utilidades integrales:		
Cambios netos en valuación de inversiones en valores	(1,859)	(789,920)
Total de otras utilidades integrales	<u>(1,859)</u>	<u>(789,920)</u>
Total de utilidades integrales	<u>4,314,334</u>	<u>2,652,162</u>

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

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Reservas regulatorias</u>	<u>Otras utilidades integrales</u>	<u>Total del patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25,000,000	10,972,580	4,914,225	791,779	41,678,584
Utilidad neta	0	3,442,082	0	0	3,442,082
Cambio neto en valuación de inversiones	0	0	0	(789,920)	(789,920)
Total de utilidades integrales del período	0	3,442,082	0	(789,920)	2,652,162
Otros movimientos de patrimonio:					
Reservas regulatorias	0	(684,946)	684,946	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>25,000,000</u>	<u>13,729,716</u>	<u>5,599,171</u>	<u>1,859</u>	<u>44,330,746</u>
Utilidad neta	0	4,316,193	0	0	4,316,193
Cambio neto en valuación de inversiones	0	0	0	(1,859)	(1,859)
Total de utilidades integrales del período	0	4,316,193	0	(1,859)	4,314,334
Otros movimientos de patrimonio:					
Reservas regulatorias	0	652,363	(652,363)	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>25,000,000</u>	<u>18,698,272</u>	<u>4,946,808</u>	<u>0</u>	<u>48,645,080</u>

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

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		4,316,193	3,442,082
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo utilizado en las actividades de operación:			
Amortización de software		5,179	10,357
(Reversión) provisión para pérdidas en préstamos		(934,802)	977,601
(Reversión) de riesgo de crédito de inversiones	4	(162)	(41,617)
(Reversión) provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		(2,222)	41,520
Amortización de gastos diferidos sobre préstamos		38,881	25,432
Ganancia en venta de bienes adjudicados	9	(263,417)	(285,407)
Ingreso neto por intereses		(4,407,528)	(5,805,073)
Ganancia en instrumentos financieros, neta		(3,668)	0
Gasto de impuesto sobre los ingresos		1,007,290	1,216,532
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		50,000,000	0
Préstamos		38,631,031	8,628,245
Otros activos		10,455	(108,991)
Depósitos de clientes		(110,614,278)	(61,624,824)
Otros pasivos		(293,586)	132,391
Efectivo generado de operaciones			
Intereses recibidos		15,928,076	18,206,957
Intereses pagados		(11,074,224)	(11,319,608)
Impuesto sobre los ingresos pagado		(1,041,568)	(1,227,143)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(18,698,350)</u>	<u>(47,731,546)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(195,258)	(75,484,170)
Producto de la venta de inversiones en valores		198,950	5,000,000
Producto de vencimientos de inversiones en valores		5,000,000	70,300,000
Producto de la venta bienes adjudicados	9	489,694	774,611
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>5,493,386</u>	<u>590,441</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(13,204,964)	(47,141,105)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		94,615,534	141,756,639
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>81,410,570</u>	<u>94,615,534</u>

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

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Índice de las Notas a los Estados Financieros

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (6) Inversiones en Valores
- (7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
- (8) Préstamos
- (9) Otros Activos
- (10) Otros Pasivos
- (11) Otros Ingresos
- (12) Salarios y Beneficios a Empleados
- (13) Otros Gastos
- (14) Impuesto Sobre los Ingresos
- (15) Compromisos y Contingencias
- (16) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (17) Transacciones con Partes Relacionadas
- (18) Litigios
- (19) Aspectos Regulatorios
- (20) Eventos Subsecuentes

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC Bank, Inc. (“el Banco”) fue incorporado bajo la ley de sociedades anónimas de la República de Panamá el 27 de septiembre de 2002. El Banco tiene una licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá mediante Resolución S.B. No. 80-2002 de 21 de octubre de 2002, que le permite efectuar negocios de banca fuera de la República de Panamá. El Banco inició operaciones financieras el 2 de febrero de 2003. BAC Bank, Inc. es 100% propiedad de Corporación Latinoamericana de Finanzas, S. A., sociedad domiciliada en la República de Panamá, que es subsidiaria indirecta de BAC International Bank, Inc., un banco de licencia general en la República de Panamá, el cual es subsidiaria indirecta de Banco de Bogotá, una entidad bancaria domiciliada en la República de Colombia. La última casa matriz es Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., entidad domiciliada en la República de Colombia.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ley No. 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2008.

El Banco también es regulado por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, debido a que forma parte de un Grupo Financiero dentro de la República de Guatemala, tal como lo dispone la Ley de Bancos y Grupos Financieros (Decreto Ley 19-2002).

Las oficinas principales del Banco se encuentran ubicadas en Urbanización Marbella Calle 43 y Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank, Panamá, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros

(a) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros fueron aprobados por el Comité de Auditoría del Banco para su emisión el 14 de febrero de 2022 y ratificados por la Junta Directiva el 14 de febrero de 2022.

(b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por por las siguientes partidas en el estado de situación financiera:

- Inversiones en valores a valor razonable; y
- Bienes adjudicados.

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos, las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha que se liquidan.

Notas a los Estados Financieros

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros, continuación

(c) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros están presentados en dólares de E.U.A. (\$), la cual es la moneda de presentación y funcional del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de los E.U.A. se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es revelada en la Nota 5.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros, las cuales se detallan a continuación:

(a) Transacciones y saldos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado de resultados.

(b) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR). La clasificación IFRS 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOUI o VRRCR.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. 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 pendiente.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
2. 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.

Durante el reconocimiento inicial de aplicar, las inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento. Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción. Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero híbrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco 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 en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. 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 gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, 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 evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- 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); y
- 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, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros es logrado y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco 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 de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

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

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

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.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Depósitos
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado; y

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Inversiones en valores a valor razonable a través de otras utilidades integrales (VRCOUI)
- Compromisos de préstamos emitidos.

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

La provisión para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a el Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos irrevocables de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a el Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Contratos irrevocables de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a el Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
 - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

- El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:
- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida.

Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Banco determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, el Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos componentes, un préstamo y un compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al período contractual del contrato.

Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificación de riesgo de crédito;
- Garantía;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término remanente para el vencimiento;
- Industria;
- Locación geográfica del deudor.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del Banco, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera el Banco), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los activos financieros se dan de baja en el estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de interés efectivo. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

Castigos

Los préstamos son reconocidos como pérdidas cuando se determina que son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobro realizada.

Presentación de provisión por PCE en el estado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos; y
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(c) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Para efectos de administración y constituir una provisión los productos se clasifican en: corporativos, pequeña empresa, personales, hipotecarios, arrendamientos o compromisos de créditos y garantías, según se definen a continuación:

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Corporativos y Pequeña Empresa

Los clientes corporativos y pequeña empresa se definen, en términos generales, como entidades inscritas y no inscritas (por ejemplo sociedades, compañías de responsabilidad limitada, compañías limitadas por acciones, corporaciones) y propietarios únicos o que trabajen por cuenta propia, que usan líneas de crédito para efectos de negocios. Los clientes corporativos y pequeña empresa deben segmentarse en tres categorías separadas, según se detalla a continuación. La segmentación de los clientes en estas categorías se basa en las ventas y la exposición de crédito del cliente con el Banco. La exposición de crédito total consolidada con el cliente deberá aparecer solo en una categoría.

- Pequeña Empresa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito es menor o igual a \$350,000 y las ventas anuales inferiores a \$1 millón.
- Empresa corporativa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales en donde la exposición de crédito consolidada es mayor a \$350,000 y con ventas anuales son mayores a \$1 millón.

La clasificación de la cartera de préstamos se asigna por el monto original del crédito aprobado.

Personales

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento a personas para fines diversos.

Hipotecarios

Producto hipotecario en el que el propósito del préstamo es otorgar financiamiento para la compra de bienes raíces (viviendas familiares), garantizado mediante una hipoteca sobre bienes raíces residenciales que el prestatario provee. Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional.

Arrendamientos

Mecanismo de financiamiento para la adquisición de activos mediante un contrato. El arrendador se compromete a transferir temporalmente el uso y goce de un activo a la otra parte, denominada arrendatario. El arrendatario a su vez, está obligado a realizar un pago por el aprovechamiento del activo. Esta definición abarca tanto el arrendamiento financiero como arrendamiento operativo.

Compromisos de créditos y garantías

Cartas de crédito, garantías financieras y compromisos contractuales para desembolsar préstamos. Los compromisos fuera del estado de situación financiera están sujetos a las revisiones individuales y son analizados y segregados por riesgo de acuerdo a la calificación interna de riesgo del cliente.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(d) Bienes adjudicados

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(e) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y Gastos por Interés

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y Comisiones

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos. Cuando un compromiso de préstamo no se espera desembolsar en el corto plazo, los honorarios correspondientes a dicho compromiso son reconocidos bajo el método de línea recta sobre el período del compromiso.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

(f) Efectivo y Equivalentes de efectivo

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento originales de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

BAC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(g) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado es el impuesto a pagar sobre la base de los ingresos gravables del período, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

De acuerdo con las leyes fiscales en la República de Panamá, el Banco no está sujeto al pago del impuesto sobre la renta en la República de Panamá, debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, sus ingresos son sustancialmente de fuente extranjera.

En adición, la fuente proveniente de intereses sobre depósitos en bancos, que operan en Panamá, está exenta del pago del impuesto sobre la renta.

Debido a que el Banco opera en Guatemala, de conformidad con las leyes fiscales aplicables en Guatemala, el Banco paga impuesto sobre la renta determinado sobre los ingresos gravables para el período, utilizando las tasas vigentes en Guatemala, al Banco no le aplica impuesto diferido por la base de ingresos gravables. La regulación fiscal de la República de Guatemala establece los métodos de Régimen sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas (Artículos 18 al 42) y el Régimen Opcional Simplificado sobre Ingresos de Actividades Lucrativas (Artículos 43 al 49) de la Ley de Actualización Tributaria Decreto 10-2012.

(h) Estimación de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluyen variables no observables y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fáciles y regularmente disponibles a través de una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

(i) Transacciones entre entidades bajo control común

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros de la entidad que transfiere los activos a la fecha de la transferencia.

(j) Información Comparativa

Algunas cifras del 2020 fueron reclasificadas para uniformar su presentación con la de los estados financieros del 31 de diciembre de 2021, específicamente en el estado de situación financiera del rubro de impuestos sobre los ingresos por pagar por \$97,524 al rubro de otros pasivos.

(k) Nuevas normas y enmiendas aún no Adoptadas

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2022 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros.

No se espera que estas normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

- Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)
- Referencia al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1)
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.

(4) Administración de Riesgos

La Junta Directiva del Banco es responsable por establecer y supervisar la estructura de monitoreo y administración de riesgos del Banco. La Junta Directiva del Banco ha aprobado políticas para la administración de riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las políticas de administración de riesgo del Banco son establecidas con el propósito de identificar y analizar los riesgos que afronta el Banco, establecer controles y límites de riesgos apropiados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisados regularmente, a fin de reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Banco.

Para monitorear y administrar estos riesgos, la Junta Directiva ha establecido los siguientes comités, los cuales los informan periódicamente de sus actividades.

- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos (ALICO)
- Comité de Riesgos.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la gerencia 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 Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión.

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez o financiamiento, mercado, operacional y de administración de capital, los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Con relación a las inversiones, el Banco tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio del Banco o como montos absolutos. Además el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes.

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por medio del Módulo de Administración y Control de Cartera de Inversiones (MACCI), herramienta interna que permite documentar todo el proceso de inversiones, incluyendo nuevas aprobaciones, incrementos o disminuciones de límite, compras y ventas y, además, controlar las exposiciones por emisor y la utilización de las cuotas asignadas.

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en el Comité de Crédito y en el Comité de ALICO, los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Clasificación de los activos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

<u>2021</u>	VRCOUI – instrumentos de deuda	CA	Total
Depósitos en bancos	0	232,866,803	232,866,803
Préstamos a costo amortizado	0	95,279,526	95,279,526
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>265,863</u>	<u>265,863</u>
Total de activos financieros	<u><u>0</u></u>	<u><u>328,412,192</u></u>	<u><u>328,412,192</u></u>

<u>2020</u>	VRCOUI – Instrumentos de deuda	CA	Total
Depósitos en bancos	0	298,649,644	298,649,644
Inversiones en valores	5,072,150	0	5,072,150
Préstamos a costo amortizado	0	133,689,162	133,689,162
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>277,759</u>	<u>277,759</u>
Total de activos financieros	<u><u>5,072,150</u></u>	<u><u>432,616,565</u></u>	<u><u>437,688,715</u></u>

Las políticas contables del Banco en la clasificación de los instrumentos financieros bajo NIIF 9 se revelan en la Nota 3 (b).

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información de calidad de la cartera

Calidad de los depósitos colocados en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$232,866,803 al 31 de diciembre de 2021 (31 de diciembre de 2020: \$298,649,644). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo entre AAA y BB+, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's y/o Fitch Ratings Inc.

Calidad de cartera de inversiones en valores

• Inversiones en valores a VRCOUI

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en valores a VRCOUI:

	2020		
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>
Corporativos			
Rango A-	0	0	0
Rango BBB+	<u>5,072,150</u>	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>
Total Corporativos	<u>5,072,150</u>	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>
Provisión para PCE	<u>162</u>	<u>0</u>	<u>162</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene cartera de inversiones en valores a VRCOUI.

Calidad de cartera de préstamos

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo a las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

<u>2021</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>
Corporativo				
Satisfactorio	40,673,701	0	0	40,673,701
Mención especial	<u>0</u>	<u>430,254</u>	<u>0</u>	<u>430,254</u>
Monto bruto	40,673,701	430,254	0	41,103,955
Provisión por deterioro	<u>(116,182)</u>	<u>(81,096)</u>	<u>0</u>	<u>(197,278)</u>
Valor en libros neto	<u>40,557,519</u>	<u>349,158</u>	<u>0</u>	<u>40,906,677</u>
Pequeña Empresa				
Satisfactorio	3,888,084	221,127	0	4,109,211
Mención especial	<u>0</u>	<u>312,116</u>	<u>0</u>	<u>312,116</u>
Monto bruto	3,888,084	533,243	0	4,421,327
Provisión por deterioro	<u>(47,742)</u>	<u>(27,241)</u>	<u>0</u>	<u>(74,983)</u>
Valor en libros neto	<u>3,840,342</u>	<u>506,002</u>	<u>0</u>	<u>4,346,344</u>
Hipotecarios				
Satisfactorio	36,518,958	2,946,949	0	39,465,907
Mención especial	0	5,105,953	0	5,105,953
Sub-estándar	0	0	314,966	314,966
Dudoso	0	0	40,023	40,023
Pérdida	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>110,431</u>	<u>110,431</u>
Monto bruto	36,518,958	8,052,902	465,420	45,037,280
Provisión por deterioro	<u>(213,183)</u>	<u>(370,370)</u>	<u>(95,092)</u>	<u>(678,645)</u>
Valor en libros neto	<u>36,305,775</u>	<u>7,682,532</u>	<u>370,328</u>	<u>44,358,635</u>
Personales				
Satisfactorio	5,147,441	0	0	5,147,441
Mención especial	<u>0</u>	<u>562,099</u>	<u>0</u>	<u>562,099</u>
Monto bruto	5,147,441	562,099	0	5,709,540
Provisión por deterioro	<u>(16,258)</u>	<u>(25,412)</u>	<u>0</u>	<u>(41,670)</u>
Valor en libros neto	<u>5,131,183</u>	<u>536,687</u>	<u>0</u>	<u>5,667,870</u>
Total de valor en libros, neto, préstamos a costo amortizado	<u>85,834,819</u>	<u>9,074,379</u>	<u>370,328</u>	<u>95,279,526</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

<u>2020</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>
Corporativo				
Satisfactorio	46,949,223	0	0	46,949,223
Mención especial	<u>0</u>	<u>430,217</u>	<u>0</u>	<u>430,217</u>
Monto bruto	46,949,223	430,217	0	47,379,440
Provisión por deterioro	<u>(121,502)</u>	<u>(56,539)</u>	<u>0</u>	<u>(178,041)</u>
Valor en libros neto	<u>46,827,721</u>	<u>373,678</u>	<u>0</u>	<u>47,201,399</u>
Pequeña Empresa				
Satisfactorio	5,535,720	465,111	0	6,000,831
Dudoso	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>127,912</u>	<u>127,912</u>
Monto bruto	5,535,720	465,111	127,912	6,128,743
Provisión por deterioro	<u>(19,351)</u>	<u>(5,860)</u>	<u>(67,727)</u>	<u>(92,938)</u>
Valor en libros neto	<u>5,516,369</u>	<u>459,251</u>	<u>60,185</u>	<u>6,035,805</u>
Hipotecarios				
Satisfactorio	53,603,868	11,640,415	0	65,244,283
Mención especial	0	4,678,234	0	4,678,234
Sub-estándar	0	0	1,446,242	1,446,242
Dudoso	0	0	598,865	598,865
Pérdida	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>89,221</u>	<u>89,221</u>
Monto bruto	53,603,868	16,318,649	2,134,328	72,056,845
Provisión por deterioro	<u>(120,074)</u>	<u>(484,362)</u>	<u>(597,537)</u>	<u>(1,201,973)</u>
Valor en libros neto	<u>53,483,794</u>	<u>15,834,287</u>	<u>1,536,791</u>	<u>70,854,872</u>
Personales				
Satisfactorio	8,997,859	0	0	8,997,859
Mención especial	0	593,035	0	593,035
Sub-estándar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,348</u>	<u>55,348</u>
Monto bruto	8,997,859	593,035	55,348	9,646,242
Provisión por deterioro	<u>(21,607)</u>	<u>(19,371)</u>	<u>(8,179)</u>	<u>(49,157)</u>
Valor en libros neto	<u>8,976,252</u>	<u>573,664</u>	<u>47,169</u>	<u>9,597,085</u>
Total de valor en libros, neto, préstamos a costo amortizado	<u>114,804,136</u>	<u>17,240,880</u>	<u>1,644,146</u>	<u>133,689,162</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	2021				
	Hipotecaria	Prendaria	Certificados de depósitos	Sin garantía	Total
Inversiones a valor razonable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Préstamos					
Corporativos					
Préstamos corporativos	<u>5,539,920</u>	<u>189,813</u>	<u>5,298,245</u>	<u>30,075,977</u>	<u>41,103,955</u>
Total corporativos	<u>5,539,920</u>	<u>189,813</u>	<u>5,298,245</u>	<u>30,075,977</u>	<u>41,103,955</u>
Banca de personas y Pequeña Empresa					
Pequeña empresa	<u>3,929,193</u>	<u>0</u>	<u>492,134</u>	<u>0</u>	<u>4,421,327</u>
Total Pequeña empresa	<u>3,929,193</u>	<u>0</u>	<u>492,134</u>	<u>0</u>	<u>4,421,327</u>
Hipotecarios					
Préstamos Hipotecarios	<u>45,037,280</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,037,280</u>
Total Hipotecarios	<u>45,037,280</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,037,280</u>
Personales					
Préstamos personales	<u>4,651,735</u>	<u>0</u>	<u>915,255</u>	<u>142,550</u>	<u>5,709,540</u>
Total personales	<u>4,651,735</u>	<u>0</u>	<u>915,255</u>	<u>142,550</u>	<u>5,709,540</u>
Provisión por deterioro	<u>(820,356)</u>	<u>(35,051)</u>	<u>(757)</u>	<u>(136,412)</u>	<u>(992,576)</u>
Total de préstamos	<u>58,337,772</u>	<u>154,762</u>	<u>6,704,877</u>	<u>30,082,115</u>	<u>95,279,526</u>
			2020		
	Hipotecaria	Certificados de depósito	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Inversiones a valor razonable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>	<u>5,072,150</u>
Préstamos					
Corporativos					
Préstamos corporativos	<u>16,754,401</u>	<u>10,342,435</u>	<u>0</u>	<u>20,282,603</u>	<u>47,379,439</u>
Total corporativos	<u>16,754,401</u>	<u>10,342,435</u>	<u>0</u>	<u>20,282,603</u>	<u>47,379,439</u>
Banca de personas y Pequeña Empresa					
Pequeña empresa	<u>5,384,484</u>	<u>744,261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,128,745</u>
Total Pequeña Empresa	<u>5,384,484</u>	<u>744,261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,128,745</u>
Hipotecarios					
Préstamos hipotecarios	<u>72,056,845</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>72,056,845</u>
Total Hipotecarios	<u>72,056,845</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>72,056,845</u>
Personales					
Préstamos Personales	<u>7,024,669</u>	<u>2,418,366</u>	<u>0</u>	<u>203,207</u>	<u>9,646,242</u>
Total personales	<u>7,024,669</u>	<u>2,418,366</u>	<u>0</u>	<u>203,207</u>	<u>9,646,242</u>
Provisión por deterioro	<u>(1,387,583)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(134,526)</u>	<u>(1,522,109)</u>
Total de préstamos	<u>99,832,816</u>	<u>13,505,062</u>	<u>0</u>	<u>20,351,284</u>	<u>133,689,162</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral a la fecha del desembolso y generalmente no son actualizadas excepto si el préstamo se encuentra en deterioro en forma individual. La garantía generalmente no está supeditada a los préstamos o adelantos bancarios efectuados, excepto cuando las inversiones mantenidas se otorgan en garantía de un valor comprado bajo acuerdo de reventa.

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó en posesión de garantías colaterales durante el período para asegurar el cobro.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Propiedades	<u>513,406</u>	<u>0</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos, para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio en sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente no se actualiza.

<u>LTV Ratio</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Menos de 50%	15,479,923	23,061,911
51% - 70%	24,523,361	38,305,210
71% - 90%	5,033,996	10,611,053
Más de 100%	<u>0</u>	<u>78,671</u>
Total	<u>45,037,280</u>	<u>72,056,845</u>

Cartera deteriorada

<u>LTV Ratio</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Menos de 50%	304,441	898,071
51% - 70%	77,452	1,058,128
Más de 70%	<u>83,527</u>	<u>178,128</u>
Total	<u>465,420</u>	<u>2,134,327</u>

Provisión por PCE

Para una mayor discusión del modelo de cálculo de la PCE, ver la Nota 3 (b).

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19

Durante el primer semestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluida la del país en donde opera el Banco han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

Durante el segundo trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar:

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos y otras cuentas por cobrar), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por el Gobierno en el países y regiones en donde opera el Banco.

Los impactos que se han generado en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- (a) Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- (b) El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- (c) El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por el gobierno.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

- (d) La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- (e) Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno continúa tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 31 de diciembre de 2021.

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas en la medición de la PCE, en el país donde opera el Banco, es la siguiente:

		<u>2021</u>
Ponderación de Probabilidades de Escenarios	Optimista	35%
	Base	55%
	Pesimista	10%

		<u>2020</u>
Ponderación de Probabilidades de Escenarios	Optimista	25%
	Base	65%
	Pesimista	10%

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios por un panel de expertos que asesora a la alta dirección del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa Moneda Local y Tasa Activa Dólares.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el período de pronóstico.

		<u>2021</u>
		%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.24
	Base	3.65
	Pesimista	3.07
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.81
	Base	4.00
	Pesimista	4.53
Tipo de Cambio	Optimista	(1.23)
	Base	0.01
	Pesimista	0.49
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)
	Base	(0.12)
	Pesimista	0.10
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.27)
	Base	(0.18)
	Pesimista	(0.13)

		<u>2020</u>
		%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46
	Base	3.90
	Pesimista	1.60
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53
	Base	3.26
	Pesimista	5.24
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)
	Base	(0.12)
	Pesimista	1.18
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)
	Base	(0.28)
	Pesimista	0.03
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)
	Base	(0.15)
	Pesimista	0.11

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y suposiciones hechas con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La Administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios.

<u>2021</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<u>Valor en libros</u>			
Corporativo	41,103,955	41,103,955	41,103,955
Pequeña empresa	4,421,327	4,421,327	4,421,327
Hipotecarios	45,037,280	45,037,280	45,037,280
Personales	<u>5,709,540</u>	<u>5,709,540</u>	<u>5,709,540</u>
	<u>96,272,102</u>	<u>96,272,102</u>	<u>96,272,102</u>
<u>Estimación por PCE</u>			
Corporativo	198,189	199,536	201,406
Pequeña empresa	42,121	58,290	69,063
Hipotecarios	647,214	678,645	685,053
Personales	<u>39,833</u>	<u>42,799</u>	<u>44,615</u>
	<u>927,357</u>	<u>979,270</u>	<u>1,000,137</u>
<u>Proporción de Activo en Etapa 2</u>			
Corporativo	1.04%	1.04%	1.04%
Pequeña empresa	7.03%	29.59%	46.56%
Hipotecarios	15.67%	17.50%	17.50%
Personales	<u>9.45%</u>	<u>9.45%</u>	<u>9.45%</u>
	<u>8.66%</u>	<u>10.55%</u>	<u>11.33%</u>
<u>2020</u>			
<u>Valor en libros</u>			
Corporativo	47,379,441	47,379,441	47,379,441
Pequeña empresa	6,128,744	6,128,744	6,128,744
Hipotecarios	72,056,845	72,056,845	72,056,845
Personales	<u>9,646,241</u>	<u>9,646,241</u>	<u>9,646,241</u>
	<u>135,211,271</u>	<u>135,211,271</u>	<u>135,211,271</u>
<u>Estimación por PCE</u>			
Corporativo	176,938	179,201	185,003
Pequeña empresa	83,832	87,211	91,534
Hipotecarios	1,173,111	1,189,541	1,236,474
Personales	<u>44,844</u>	<u>50,459</u>	<u>54,419</u>
	<u>1,478,725</u>	<u>1,506,412</u>	<u>1,567,430</u>
<u>Proporción de Activo en Etapa 2</u>			
Corporativo	0.91%	0.91%	0.91%
Pequeña empresa	7.59%	7.59%	7.59%
Hipotecarios	20.21%	22.43%	23.89%
Personales	<u>5.96%</u>	<u>5.96%</u>	<u>5.96%</u>
	<u>11.82%</u>	<u>13.00%</u>	<u>13.77%</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

Los depósitos en bancos con partes relacionadas no reflejan provisiones de pérdidas de crédito esperadas, debido a que el Banco está expuesto a un riesgo de crédito mínimo y no es considerado material.

Inversiones al VRCOUI	2021		2020	
	PCE 12 meses	Total	PCE 12 meses	Total
Saldo al 1 de enero	162	162	41,779	41,779
(Reversión) gasto de provisión – originación	(162)	(162)	(41,617)	(41,617)
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>162</u>	<u>162</u>

Préstamos	2021				2020			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	282,534	578,562	661,013	1,522,109	316,359	308,576	129,412	754,347
Cambio Etapa 1 a 2	(70,816)	70,816	0	0	(80,914)	80,914	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(1,653)	0	1,653	0	(554)	0	554	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(146,429)	146,429	0	0	(122,801)	122,801	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	247,995	(247,995)	0	0	80,398	(80,398)	0
Cambio Etapa 2 a 1	303,873	(303,873)	0	0	242,602	(242,602)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	181,801	0	(181,801)	0	120,432	0	(120,432)	0
Gasto (reversión) de provisión – remedición	152,983	352,176	(689,397)	(184,238)	(23,098)	863,866	916,352	1,757,120
Gasto de provisión – originación	68,550	85,267	373,580	527,397	158,457	505	0	158,961
Gastos de provisión – cancelación	(523,907)	(380,395)	(373,659)	(1,277,961)	(450,750)	(390,294)	(97,436)	(938,480)
Castigos	0	0	(317,736)	(317,736)	0	0	(251,039)	(251,038)
Recuperaciones	0	0	723,005	723,005	0	0	41,199	41,199
Saldo al final del año	<u>393,365</u>	<u>504,119</u>	<u>95,092</u>	<u>992,576</u>	<u>282,534</u>	<u>578,582</u>	<u>661,013</u>	<u>1,522,109</u>

Otras cuentas por cobrar	2021		2020	
	PCE 12 meses	Total	PCE 12 meses	Total
Saldo al 1 de enero	47,537	47,537	6,017	6,017
(Reversión) gasto de provisión – remedición	(2,222)	(2,222)	41,520	41,520
Saldo al final del año	<u>45,315</u>	<u>45,315</u>	<u>47,537</u>	<u>47,537</u>

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	Depósitos en bancos		Inversiones en valores		Préstamos a costo amortizado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Concentración por sector						
Corporativo y Pequeña Empresa	231,410,570	294,615,534	0	5,005,900	45,441,284	52,222,149
Consumo	0	0	0	0	50,100,655	81,735,904
Intereses por cobrar	1,456,233	4,034,110	0	66,250	695,817	1,179,991
Provisión para pérdidas	0	0	0	0	(992,576)	(1,522,109)
Gastos diferidos	0	0	0	0	34,346	73,227
Total por concentración por sector	<u>232,866,803</u>	<u>298,649,644</u>	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>	<u>95,279,526</u>	<u>133,689,162</u>
Concentración geográfica						
América Latina y el Caribe	159,434,522	231,488,713	0	0	95,541,939	133,958,053
Estados Unidos de América	58,369,371	50,693,835	0	5,005,900	0	0
Panamá	13,606,677	12,432,986	0	0	0	0
Intereses por cobrar	1,456,233	4,034,110	0	66,250	695,817	1,179,991
Provisión para pérdidas	0	0	0	0	(992,576)	(1,522,109)
Gastos diferidos	0	0	0	0	34,346	73,227
Total por concentración geográfica	<u>232,866,803</u>	<u>298,649,644</u>	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>	<u>95,279,526</u>	<u>133,689,162</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Banco tenga dificultad para cumplir con todas sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

El Banco administra sus recursos líquidos para cubrir sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de plazo.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en sus depósitos a la vista y de ahorros, vencimientos de depósitos a plazo fijo y obligaciones, y desembolsos de préstamos de garantía.

La liquidez es monitoreada diariamente por la tesorería del Banco y periódicamente por la Unidad de Riesgo. Se ejecutan simulaciones que consisten en pruebas de estrés que se desarrollan en distintos escenarios contemplando condiciones normales o más severas para determinar la capacidad del Banco para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles.

Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos (ALICO) y aprobación de la Junta Directiva.

Exposición del riesgo de liquidez

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación, se detalla el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco medidos a la fecha de reporte:

	<u>% de liquidez</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Al cierre del año		82.76	64.72
Promedio		81.95	68.30
Máximo		84.91	74.99
Mínimo		76.54	63.22

Al 31 de diciembre de 2021, las operaciones del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y activos financieros, los compromisos de préstamos no reconocidos y los activos financieros en agrupaciones de vencimiento contractual desde el período remanente desde la fecha de reporte:

	<u>2021</u>					<u>Total monto bruto nominal (entradas/salidas)</u>	<u>Valor en libros (1)</u>
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>		
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	(101,465)	0	0	0	0	(101,465)	101,465
Depósitos de ahorros	(34,393)	0	0	0	0	(34,393)	34,393
Depósitos a plazo fijo	(17,366)	(42,424)	(71,326)	(14,899)	0	(146,015)	144,058
Total pasivos	<u>(153,224)</u>	<u>(42,424)</u>	<u>(71,326)</u>	<u>(14,899)</u>	<u>0</u>	<u>(281,873)</u>	<u>279,916</u>
Activos							
Depósitos en bancos	81,411	0	153,085	0	0	234,496	232,867
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos	7,571	6,993	5,668	2,549	73,457	96,238	96,272
Total de activos	<u>88,982</u>	<u>6,993</u>	<u>158,753</u>	<u>2,549</u>	<u>73,457</u>	<u>330,734</u>	<u>329,139</u>

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

	<u>2020</u>					<u>Total monto bruto nominal (entradas/salidas)</u>	<u>Valor en libros (1)</u>
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>		
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	(114,285)	0	0	0	0	(114,285)	114,285
Depósitos de ahorros	(30,423)	0	0	0	0	(30,423)	30,423
Depósitos a plazo fijo	(25,406)	(44,543)	(144,073)	(40,206)	0	(254,228)	248,495
Total pasivos	<u>(170,114)</u>	<u>(44,543)</u>	<u>(144,073)</u>	<u>(40,206)</u>	<u>0</u>	<u>(398,936)</u>	<u>393,203</u>
Activos							
Depósitos en bancos	94,616	0	206,152	0	0	300,768	298,650
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	5,081	0	0	0	0	5,081	5,072
Préstamos	2,718	7,239	11,448	4,860	108,874	135,139	133,958
Total de activos	<u>102,415</u>	<u>7,239</u>	<u>217,600</u>	<u>4,860</u>	<u>108,874</u>	<u>440,988</u>	<u>437,680</u>

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos:		
Préstamos	<u>75,360,712</u>	<u>112,644,698</u>
Pasivos:		
Depósitos a plazo fijo	<u>14,007,288</u>	<u>37,177,858</u>

La posición de liquidez del Banco es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	81,410,570	94,615,534
Depósitos en bancos mayores a 90 días	150,000,000	200,000,000
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>
Inversiones en valores y depósitos en bancos	<u>231,410,570</u>	<u>299,687,684</u>
Intereses por cobrar de inversiones en valores y depósitos en bancos	<u>1,456,233</u>	<u>4,100,360</u>
Total reservas de liquidez	<u>232,866,803</u>	<u>303,788,044</u>

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

<u>2021</u>	<u>No Restringidos</u>		
	Disponibles para <u>colateral</u>	<u>Otros (1)</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	150,000,000	82,866,803	232,866,803
Préstamos a costo amortizado	<u>0</u>	<u>95,279,526</u>	<u>95,279,526</u>
Total de activos	<u>150,000,000</u>	<u>178,146,329</u>	<u>328,146,329</u>

(1) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

<u>2020</u>	<u>No Restringidos</u>		
	Disponibles para <u>colateral</u>	<u>Otros (1)</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	200,000,000	98,649,644	298,649,644
Inversiones en valores	5,072,150	0	5,072,150
Préstamos a costo amortizado	<u>0</u>	<u>133,689,162</u>	<u>133,689,162</u>
Total de activos	<u>205,072,150</u>	<u>232,338,806</u>	<u>437,410,956</u>

(1) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites respecto al monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida y el requerimiento que, salvo aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de Estados Unidos de América.

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones.

Las políticas y la estructura de límites de exposición a inversiones que se incluyen en el Manual de Inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por los Comités de ALICO y de Riesgos; las cuales toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

La política de inversiones del Banco no contempla inversiones por cuenta propia en los mercados de divisas ni en “commodities”.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de tasa de interés:*

Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas.

Para mitigar este riesgo, el Departamento de Riesgos ha fijado límites de exposición al riesgo de tasa de interés que puede ser asumido, los cuales son aprobados por la Junta Directiva. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de ALICO y el Comité de Riesgos.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

<u>2021</u> <i>Cifras en miles</i>	<u>Sin</u> <u>exposición</u>	<u>Hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>Años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	82,867	150,000	0	0	232,867
Inversiones en valores	0	0	0	0	0
Préstamos	696	20,181	2,522	72,839	96,238
Total de activos	<u>83,563</u>	<u>170,181</u>	<u>2,522</u>	<u>72,839</u>	<u>329,105</u>
Depósitos a la vista	743	100,722	0	0	101,465
Depósitos de ahorros	0	34,393	0	0	34,393
Depósitos a plazo fijo	2,765	127,286	14,007	0	144,058
Total de pasivos	<u>3,508</u>	<u>262,401</u>	<u>14,007</u>	<u>0</u>	<u>279,916</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>80,055</u>	<u>(92,220)</u>	<u>(11,485)</u>	<u>72,839</u>	<u>49,189</u>
<u>2020</u> <i>Cifras en miles</i>	<u>Sin</u> <u>exposición</u>	<u>Hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>Años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	98,650	200,000	0	0	298,650
Inversiones en valores	66	5,006	0	0	5,072
Préstamos	1,180	21,313	4,824	107,821	135,138
Total de activos	<u>99,896</u>	<u>226,319</u>	<u>4,824</u>	<u>107,821</u>	<u>438,860</u>
Depósitos a la vista	1,144	113,142	0	0	114,286
Depósitos de ahorros	0	30,423	0	0	30,423
Depósitos a plazo fijo	5,438	205,879	37,178	0	248,495
Total de pasivos	<u>6,582</u>	<u>349,444</u>	<u>37,178</u>	<u>0</u>	<u>393,204</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>93,314</u>	<u>(123,125)</u>	<u>(32,354)</u>	<u>107,821</u>	<u>45,656</u>

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

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado de situación financiera del Banco y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto del Banco a las fluctuaciones en las tasas de interés.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando a dichas variaciones:

	Aumento de 100 bps	Disminución de 100 bps
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas:		
2021		
Al 31 de diciembre	218,774	(218,774)
Promedio del año	42,535	(42,535)
Máximo del año	232,779	(232,779)
Mínimo del año	218,774	(218,774)
2020		
Al 31 de diciembre	69,480	(69,480)
Promedio del año	1,000,855	(1,000,855)
Máximo del año	1,768,154	(1,768,154)
Mínimo del año	69,480	(69,480)
Impacto en ingreso neto por intereses:		
2021		
Al 31 de diciembre	506,557	(506,557)
Promedio del año	857,444	(857,444)
Máximo del año	1,358,608	(1,358,608)
Mínimo del año	506,557	(506,557)
2020		
Al 31 de diciembre	763,865	(763,865)
Promedio del año	1,316,941	(1,316,941)
Máximo del año	2,091,813	(2,091,813)
Mínimo del año	670,368	(670,368)

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de que se ocasionen pérdidas por la falta o insuficiencia de controles en los procesos, personas y sistemas internos o por eventos 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.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos, continuación

El modelo de administración de riesgo operativo, abarca como puntos principales:

- Identificación y evaluación de los riesgos operativos
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes
- Definición de acciones mitigantes
- Seguimiento oportuno a la ejecución de planes de acciones definidos por las áreas
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en las nuevas iniciativas del Banco, productos y/o servicios y mejoras significativas a los procesos
- Entrenamientos periódicos en las áreas

Las diferentes áreas que participan en forma conjunta para la administración óptima del riesgo operativo son:

- Unidad de riesgo
- Administración de riesgo de tecnología de información
- Continuidad de negocios
- Administración de la seguridad de la información
- Monitoreo y prevención de fraudes.

Como parte del modelo de gobierno corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité de Riesgos y a su vez a la Junta Directiva, trimestralmente.

El Departamento de Auditoría Interna revisa y valida el cumplimiento de las políticas y metodologías definidas, las cuales deben atender la regulación existente. Los resultados de esta revisión son presentados al Comité de Auditoría.

Administración de capital

Los reguladores del Banco son las Superintendencias de Bancos de Panamá y Guatemala, las cuales requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados con base en riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

La política del Banco, es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

Pérdidas por Deterioro en Préstamos. Ver nota 3 (b).

Notas a los Estados Financieros

(6) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores clasificadas a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Bonos Corporativos	<u>0</u>	<u>5,072,150</u>

Las inversiones que mantenía el Banco vencieron en el mes de enero de 2021, por un monto nominal de \$5,000,000.

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos a la vista en bancos	81,410,570	80,262,108
Depósitos a plazo en bancos	<u>151,456,233</u>	<u>214,353,426</u>
Total de depósitos en bancos	232,866,803	294,615,534
Menos: depósitos en bancos con vencimientos originales mayores de 90 días y pignorados	<u>151,456,233</u>	<u>200,000,000</u>
Equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>81,410,570</u>	<u>94,615,534</u>

Notas a los Estados Financieros

(8) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	2021		
	<u>Cartera bruta</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos			
Corporativos	41,100,686	197,278	40,903,408
Pequeña empresa			
Pequeña empresa	4,418,933	74,983	4,343,950
Hipotecarios			
Hipotecarios	45,011,883	678,645	44,333,238
Personales			
Personales	5,706,254	41,670	5,664,584
Gastos diferidos	34,346	0	34,346
Total préstamos	<u>96,272,102</u>	<u>992,576</u>	<u>95,279,526</u>
	2020		
	<u>Cartera bruta</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos			
Corporativos	45,762,618	178,041	45,584,577
Pequeña empresa			
Pequeña empresa	6,639,661	92,938	6,546,723
Hipotecarios			
Hipotecarios	72,005,760	1,201,974	70,803,786
Personales			
Personales	10,730,005	49,156	10,680,849
Gastos diferidos	73,227	0	73,227
Total préstamos	<u>135,211,271</u>	<u>1,522,109</u>	<u>133,689,162</u>

(9) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos en garantía	250,000	250,000
Activos adjudicados	204,227	0
Otros activos	136,543	362,958
Gastos pagados por anticipado	15,030	11,229
Licencias Software	5,178	10,357
	<u>610,978</u>	<u>634,544</u>

El Banco realizó ventas de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2021 por \$489,694 (2020: \$774,611), estas ventas generaron una ganancia al 31 de diciembre de 2021 de \$263,417 (2020: \$285,407). Al 31 de diciembre de 2021, el Banco presenta saldos de reservas regulatoria patrimonial por activos adjudicados por \$32,583 (2020: \$0).

Notas a los Estados Financieros

(10) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar	290,841	604,184
Gastos acumulados por pagar (relacionados al personal)	105,252	87,596
Provisión impuesto sobre los ingresos por pagar	<u>65,347</u>	<u>97,524</u>
	<u>461,440</u>	<u>789,304</u>

(11) Otros Ingresos

Los otros ingresos se resumen a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados	263,417	285,407
Otros	<u>633</u>	<u>48,860</u>
	<u>264,050</u>	<u>334,267</u>

(12) Salarios y Beneficios a Empleados

Los salarios y beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarios y otras remuneraciones	199,882	187,410
Seguros y gastos médicos	28,919	24,348
Cargas sociales	24,279	25,115
Otros	23,951	19,644
Aguinaldos	13,356	13,764
Prima de antigüedad e indemnización	3,605	5,114
Bonos	<u>0</u>	<u>19,810</u>
	<u>293,992</u>	<u>295,205</u>

(13) Otros Gastos

Los otros gastos se resumen a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Licencia bancaria	351,654	360,117
Otros gastos operativos	252,439	250,567
Otros impuestos	23,356	27,456
Otros servicios	<u>4,301</u>	<u>22,190</u>
	<u>631,750</u>	<u>660,330</u>

Notas a los Estados Financieros

(14) Impuesto sobre los Ingresos

La tasa de impuesto utilizada para calcular el gasto correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para el Régimen opcional simplificado sobre Ingresos de Actividades lucrativas corresponde al 7% definitivo sobre los ingresos afectos aplicable de acuerdo a lo establecido en el Artículo 173, numeral 2 y Artículo 44, del Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala.

Al 31 de diciembre de 2021, el gasto de impuesto sobre los ingresos es de \$1,007,290 (2020: \$1,216,532).

(15) Compromisos y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha suscrito compromisos no cancelables para extender créditos.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene contratos de cartas de crédito “stand by”.

El Banco mantiene varias operaciones de arrendamiento no cancelables, principalmente para el uso de las oficinas, que expiran en los próximos diez años. Estas operaciones generalmente contienen opciones de renovación por períodos que oscilan entre los tres y los cinco años y requieren que el Banco asuma todos los costos de ejecución, tales como mantenimiento y seguros. El pago del arrendamiento incluye el alquiler mínimo más alquileres de contingencia.

Los pagos mínimos de alquiler de los arrendamientos operativos son reconocidos bajo el método de línea recta durante el término del contrato, incluyendo cualquier período de gracia.

(16) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco estima el valor razonable utilizando los niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones, de acuerdo con la NIIF 13 “*Medición del Valor Razonable*”.

Notas a los Estados Financieros

(16) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, 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 en 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.

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo a la jerarquía de valor razonable.

Inversiones en Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

Notas a los Estados Financieros

(16) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Los activos registrados al valor razonable en forma recurrente, se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	2021
Activos		
Inversiones al VRCOUI		
Bonos de gobiernos y agencias:		
Bonos Corporativos	0	0
Total de activos	<u>0</u>	<u>0</u>
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	2020
Activos		
Inversiones al VRCOUI		
Bonos de gobiernos y agencias:		
Bonos Corporativos	5,005,900	5,005,900
Total de activos	<u>5,005,900</u>	<u>5,005,900</u>

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

El valor razonable de dichos instrumentos se ha derivado, en parte, por los supuestos utilizados por la administración, el monto y el tiempo estimado de los flujos de efectivo futuros y las tasas de descuento estimadas. Diferentes supuestos podrían impactar significativamente estos estimados de valor razonable. Por ello, el valor neto realizable podría ser materialmente diferente de los estimados presentados abajo. Además, los estimados son solo indicativos del valor de un instrumento financiero individual y no deberían considerarse un indicativo del valor razonable del Banco.

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de diciembre de 2021 no se registran a valor razonable en el estado de situación financiera del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(16) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los principales instrumentos financieros mantenidos por el Banco:

Instrumentos financieros con valor en libros aproximado al valor razonable

Depósitos a la vista, están valorados a su valor en libros reportado en el estado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.

Préstamos

Los préstamos del Banco no son reconocidos a su valor razonable recurrentemente y no son activamente negociados. Los valores razonables son estimados para ciertos grupos de préstamos similares con base en el tipo de préstamo y vencimiento. El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado para nuevos préstamos y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito. Este valor razonable no representa un indicador actual de un precio de salida. Los valores razonables para los préstamos de consumo (incluyendo financiamientos de automóviles y bienes raíces), para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos.

Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos.

El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

Depósitos

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista, cuentas "NOW"/ "Money Market" y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la demanda a la fecha de reporte, esto es, sus valores en libros. El valor razonable de los depósitos a plazo se estima utilizando un cálculo de flujos descontados de efectivo que aplica las tasas de interés vigentes al conjunto de los vencimientos programados. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados de efectivo se espera que se aproximen a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

Notas a los Estados Financieros

(16) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

<u>2021</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo	0	151,456,233	151,456,233	151,456,233
Depósitos a la vista	81,410,570	0	81,410,570	81,410,570
Préstamos, neto	0	95,906,404	95,906,404	95,279,526
Total de activos financieros	<u>81,410,570</u>	<u>247,362,637</u>	<u>328,773,207</u>	<u>328,146,329</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos	135,858,318	144,898,215	280,756,533	279,916,650
Total de pasivos financieros	<u>135,858,318</u>	<u>144,898,215</u>	<u>280,756,533</u>	<u>279,916,650</u>
<u>2020</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo	0	218,387,536	218,387,536	218,387,536
Depósitos a la vista	80,262,108	0	80,262,108	80,262,108
Préstamos, neto	0	132,885,088	133,731,659	133,689,162
Total de activos financieros	<u>80,262,108</u>	<u>351,272,624</u>	<u>432,381,303</u>	<u>432,338,806</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos	144,708,671	250,820,026	395,528,697	393,203,209
Total de pasivos financieros	<u>144,708,671</u>	<u>250,820,026</u>	<u>395,528,697</u>	<u>393,203,209</u>

(17) Transacciones con Partes Relacionadas

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021:

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>Personal clave</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Compañías tenedoras de acciones</u>	<u>Personal clave</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Compañías tenedoras de acciones</u>
Activos:						
Depósitos en bancos	0	166,663,274	6,377,925	0	236,567,312	7,354,388
Préstamos	155,133	0	0	217,338	0	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	835	1,456,233	56	3,262	4,034,110	54
Provisión para pérdidas en préstamo (PCE 12 meses)	1,055	0	0	256	0	0
Pasivos:						
Depósitos a la vista	34,024	5,231,388	0	0	9,905,277	0
Cuentas por pagar	0	0	13,620	0	0	0

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>Personal Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Compañías tenedoras de acciones</u>	<u>Personal Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Compañías tenedoras de acciones</u>
Ingreso por intereses y otros ingresos	11,002	5,978,268	0	25,181	7,717,119	0
Gastos por intereses y otros gastos operativos	0	56,929	288,420	0	34,098	252,065
Beneficios a personal clave	24,920	0	0	20,597	0	0

Notas a los Estados Financieros

(18) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en su desempeño financiero.

(19) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Las medidas cuantitativas establecidas por las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados con base en riesgos. La administración considera que, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco cumple con los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

A continuación, se presenta la tabla de adecuación de capital:

	<u>Índices del Banco</u>		<u>Índice de Capital Mínimo Requerido por la Superintendencia de Guatemala</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital total sobre activos ponderados con base en riesgo	33.51%	24.51%	10.0%	10.0%

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá:

- Resolución General de Junta Directiva SBP–GJD–0003–2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.

Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Notas a los Estados Financieros

(19) Aspectos Regulatorios, continuación

- Acuerdo No. 4-2013 "Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance", emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría. Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como reservas en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas de préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2021:

	2021					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	45,011,966	429,317	0	0	0	45,441,283
Préstamos al consumidor	<u>49,290,514</u>	<u>792,806</u>	<u>37,920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,121,240</u>
Total	<u>94,302,480</u>	<u>1,222,123</u>	<u>37,920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>95,562,523</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>85,863</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,863</u>

	2020					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	51,669,678	429,317	123,154	0	0	52,222,149
Préstamos al consumidor	<u>78,868,039</u>	<u>2,292,926</u>	<u>487,838</u>	<u>87,101</u>	<u>0</u>	<u>81,735,904</u>
Total	<u>130,537,717</u>	<u>2,722,243</u>	<u>610,992</u>	<u>87,101</u>	<u>0</u>	<u>133,958,053</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>86,694</u>	<u>0</u>	<u>2,302</u>	<u>0</u>	<u>88,996</u>

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

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.

Notas a los Estados Financieros

(19) Aspectos Regulatorios, continuación

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

	<u>2021</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	45,441,283	0	0	45,441,283
Préstamos al consumidor	<u>48,834,475</u>	<u>946,637</u>	<u>340,128</u>	<u>50,121,240</u>
Total	<u>94,275,758</u>	<u>946,637</u>	<u>340,128</u>	<u>95,562,523</u>

	<u>2020</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	52,098,995	0	123,154	52,222,149
Préstamos al consumidor	<u>77,153,824</u>	<u>2,565,400</u>	<u>2,016,680</u>	<u>81,735,904</u>
Total	<u>129,252,819</u>	<u>2,565,400</u>	<u>2,139,834</u>	<u>133,958,053</u>

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 principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$398,340 (31 de diciembre de 2020: \$2,353,550). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$14,621 (31 de diciembre de 2020: \$135,678).

- Acuerdo No. 6-2021 "Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría Mención Especial Modificado y se dictan otras disposiciones"

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 del 22 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene préstamos en la categoría mención especial modificado y por lo tanto no mantiene provisiones ni reservas regulatorias para dicha categoría al 31 de diciembre de 2021.

Según lo indicado en el artículo 6 del Acuerdo No. 9-2020, el Banco reestableció la cartera modificada bajo el Acuerdo No. 4-2013 del 28 de mayo de 2013; reincorporando a utilidades retenidas las reservas de provisión patrimonial de los préstamos en la categoría mención especial modificado por monto de \$684,946.

- Acuerdo No. 9-2020 "Que modifica el Acuerdo No. 2-2020 a través del cual se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito"

Notas a los Estados Financieros

(19) Aspectos Regulatorios, continuación

31 de diciembre de 2020

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 9-2020 del 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 del 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2020, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	23,775,738	13,319,812	874,017	37,969,567
Corporativo	6,364,376	607,465	0	6,971,841
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(449,000)	0	0	(449,000)
(+) Intereses acumulados por cobrar	358,088	343,246	34,580	735,914
Total, cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	<u>30,049,202</u>	<u>14,270,523</u>	<u>908,597</u>	<u>45,228,322</u>
Provisiones				
Provisión NIIF 9	<u>86,804</u>	<u>443,776</u>	<u>141,934</u>	<u>672,514</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				12,432
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				<u>684,946</u>
Total, provisiones y reservas				<u>1,369,892</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, mantiene reservas dinámicas por \$4,914,225 (como partidas patrimoniales que se tomaron de las utilidades retenidas). El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia.

Con este Acuerdo se establece una reserva dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1.25%	<u>870,411</u>	<u>1,040,012</u>
2.50%	<u>1,740,822</u>	<u>2,080,024</u>

Notas a los Estados Financieros

(19) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación, se presenta el cálculo de la reserva dinámica:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	69,632,878	83,200,979
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>1,044,493</u>	<u>1,248,015</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	0	(8,435,267)
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>0</u>	<u>0</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>0</u>	<u>87,496</u>
Saldo de reserva dinámica pura	<u>1,044,493</u>	<u>1,160,519</u>
Más:		
Monto por restricción según lo establecido en el literal "c" del artículo 37.	<u>3,869,732</u>	<u>3,753,706</u>
Saldo de reserva dinámica neta	<u>4,914,225</u>	<u>4,914,225</u>

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2021 fue de 40.82% (31 de diciembre de 2020: 34.08%)

- *Ley de Empresas Financieras*

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

- *Bienes Adjudicados*

El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial.

Notas a los Estados Financieros

(19) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de Reserva</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco estableció reserva regulatoria sobre propiedades adjudicadas inmuebles por \$32,583 (31 de diciembre de 2020: \$0) cumpliendo con lo establecido en el Acuerdo No.3-2009.

(20) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 14 de febrero de 2022 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros.