SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS DE PANAMÁ
GGD RECEPCIÓN P.B.

2020 ENE 30 PM 2:45

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros interinos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Banco Ficohsa

SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS DE PANAMÁ
GGD RECEPCIÓN P.B.

2020 ENE 30 PM 2:45

BPF-CON-2020-003

Panamá, 30 de enero de 2020

Señor
Amauri A. Castillo
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados del banco.

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de dos juegos (un original y una copia) de los Estados Financieros Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 31 de diciembre de 2019.

Quedamos a la orden para cualquier información adicional que se requiera de parte nuestra.

De usted atentamente,

Atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,

Melva Martínez
Gerente de Contabilidad

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros interinos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Contenido **Página**

Carte de la administración	2
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 84

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado condensado de situación financiera
31 de diciembre de 2019
(En balboas)

	Notas	31 de diciembre 2019	2018
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 9	44,962,650	54,453,828
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	35,416,317	34,827,487
Cartera de créditos, neta	8, 11	436,211,423	376,148,682
Activos por impuestos diferidos	29	455,809	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	12	13,339,187	10,099,474
Activos adjudicados para la venta, neto	30	325,887	325,887
Activos intangibles	13	490,404	479,651
Activos por derecho de uso, neto	14	4,313,954	-
Otros activos	8, 15	19,278,263	20,997,668
Total de activos		554,793,894	497,788,486
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	8, 16	32,303,943	27,681,962
Depósitos de clientes	8, 17	458,001,782	422,550,277
Obligaciones financieras	18	11,715,213	2,185,832
Deuda subordinada	8, 19	12,812,222	10,300,000
Otros pasivos	8, 20	4,267,374	3,803,816
Total de pasivos		519,100,534	466,521,887
Patrimonio			
Capital social	27	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		151,159	(258,580)
Reserva legal		6,962,247	6,929,658
Déficit acumulado		(5,420,046)	(9,404,479)
Total de patrimonio		35,693,360	31,266,599
Total de pasivos y patrimonio		554,793,894	497,788,486

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
Por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

	Notas	Por los doce meses terminados al 31 de diciembre 2019	2018
Ingresos por intereses	8, 21	36,490,815	33,188,910
Gastos por intereses	8, 22	(16,500,732)	(14,172,337)
Ingresos financieros netos		19,990,083	19,016,573
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	9, 10, 11, 15	(5,225,669)	(6,517,490)
Reversión de provisiones para pérdidas crediticias esperadas	9, 10, 11, 15	24,107	29,535
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		14,788,521	12,528,618
Ingresos por comisiones		8,427,772	7,264,133
Gastos por comisiones		(2,427,767)	(1,774,973)
Ingresos neto por comisiones	8, 23	6,000,005	5,489,160
Ganancia realizada en venta de inversiones		323,048	309,846
Otros ingresos	24	954,881	786,415
Total de ingresos netos		22,066,455	19,114,039
Gastos de personal	8, 25	(7,256,384)	(7,277,669)
Gastos administrativos y otros gastos	8, 26	(10,673,479)	(8,981,093)
Total de gastos		(17,929,863)	(16,258,762)
Ganancia del periodo		4,136,592	2,855,277
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		763,721	170,883
Valuación del riesgo de crédito	10	(30,934)	(21,690)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(323,048)	(309,846)
		409,739	(160,653)
Total de resultado integral del periodo		4,546,331	2,694,624

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado condensado de cambios en el patrimonio
Por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

	Capital social	Otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	34,000,000	(178,009)	10,849,815	(9,550,170)	35,121,636
Ajuste por implementación de la norma NIIF 9	-	80,082	(5,468,244)	(1,062,248)	(6,450,410)
	34,000,000	(97,927)	5,381,571	(10,612,418)	28,671,226
Ganancia del periodo				2,855,277	2,855,277
Otro resultado integral					
Valuación del riesgo de crédito	-	(21,690)	-	-	(21,690)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	(138,963)	-	-	(138,963)
Total de resultado integral del periodo	-	(160,653)	-	2,855,277	2,694,624
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Impuesto complementario	-	-	-	(99,251)	(99,251)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(99,251)	(99,251)
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva legal	-	-	1,548,087	(1,548,087)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	34,000,000	(258,580)	6,929,658	(9,404,479)	31,266,599
Ganancia del periodo	-	-	-	4,136,592	4,136,592
Otro resultado integral:					
Valuación del riesgo de crédito	-	(30,934)	-	-	(30,934)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	440,673	-	-	440,673
Total de resultado integral del año	-	409,739	-	4,136,592	4,546,331
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Impuesto complementario	-	-	-	(119,570)	(119,570)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(119,570)	(119,570)
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	32,589	(32,589)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	34,000,000	151,159	6,962,247	(5,420,046)	35,693,360

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de flujos de efectivo
Por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

	Notas	Por los doce meses terminados al 31 de diciembre 2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia (pérdida) del año		4,136,592	2,855,277
Descarte de activos fijos	12	928,504	-
Depreciación y amortización	12,13	514,895	947,379
Depreciación de activo por derecho de uso		670,477	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(323,048)	(309,846)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	9, 10, 11, 15	5,225,669	6,517,490
Reversión de provisiones para pérdidas crediticias esperadas	9, 10, 11, 15	(24,107)	(29,535)
Ingresos por intereses	21	(36,490,815)	(33,188,910)
Gastos de intereses	22	16,500,732	14,172,337
Ingreso por venta de cartera			-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
(Aumento) en cartera de créditos		(64,562,287)	(8,214,401)
(Disminución) aumento en otros activos		1,719,404	(3,350,324)
Aumento en depósitos de bancos		4,621,981	182,105
Aumento (disminución) aumento en depósitos de clientes		35,115,983	(8,237,872)
Aumento (disminución) aumento en otros pasivos		463,556	(7,347,729)
Intereses ganados		35,697,864	33,281,993
Intereses pagados		(16,152,985)	(14,740,389)
Impuesto sobre la renta pagado		-	-
Flujos neto de efectivo utilizado en de actividades de operación		(11,957,585)	(17,462,425)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Aumento en depósitos a plazo		3,207,551	-
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(44,509,640)	(38,000,000)
Producto de la venta de valores activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		44,135,408	68,841,538
Redenciones de activos financieros a VROUI		(14,945)	494,453
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	12	(4,944,886)	(8,479,506)
Adquisición de activos intangibles	13	(677,483)	(372,233)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		(2,803,996)	22,484,252
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes		-	-
Producto de obligaciones financieras	18	9,552,299	8,223,742
Cancelación de obligaciones financieras	18	(4,476,493)	(7,106,456)
Deuda subordinada	19	2,500,000	500,000
Impuesto complementario		(119,570)	(99,251)
Flujos neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		7,456,236	1,518,035
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		(7,305,346)	6,539,862
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	54,453,828	47,913,966
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9	47,148,482	54,453,828
Transacciones que no generan efectivo:			
Aumento en activos por derecho de uso y obligaciones financieras	14	4,313,954	-

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

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el "Banco"), es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No. 919 e inició operaciones el 4 de mayo de 2011.

Mediante Resolución SBP No. 0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá, aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, iniciando operaciones el 11 de marzo de 2013. La licencia general le permite llevar a cabo el negocio de banca en Panamá así como en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

La oficina principal del Banco está ubicada en Costa del Este, Ave. Centenario P.H. Dream Plaza, piso 16, Panamá, República de Panamá.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con impacto sobre los estados financieros

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2018, tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La NIIF 9, emitida en noviembre de 2009, incorporó nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010, para incluir los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y baja en cuentas. En noviembre de 2013, incluyó los nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9 principalmente para incluir: a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" (FVTOCI).

Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en estas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha en la que se presente el informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 plantea cambios significativos en la evaluación del deterioro del valor de los instrumentos financieros y por ende su riesgo asociado. Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado, y valor razonable con cambios en otro resultado integral (VROUI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta (al igual que para cuentas por cobrar de arrendamientos, compromisos de préstamo y garantías financieras).

El Banco a través del plan de implementación metodológico realizó las adaptaciones necesarias a la NIIF 9, incluyendo los cambios requeridos en su modelo de cálculo de provisiones (ver nota 7 para una explicación del impacto).

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

Ajustes reconocidos en la adopción de la NIIF 16

Tras la adopción de la NIIF 16, el Banco reconoció los pasivos por arrendamientos en relación con los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como "arrendamientos operativos" según los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019. El promedio de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento el 1 de enero de 2019 fue del 6.66%.

Para arrendamientos previamente clasificados como financieros, el Banco reconoció el importe en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor en libros del derecho de uso y el pasivo de arrendamiento en la fecha de la aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 se aplican solo después de esa fecha. Las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamiento se reconocieron como ajustes a los activos relacionados con el derecho de uso inmediatamente después de la fecha de la aplicación inicial.

Los activos de derecho de uso se midieron al monto igual al pasivo de arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago prepagado o acumulado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018.

Los activos con derecho de uso reconocidos se relacionan con los siguientes tipos de activos:

	31 de diciembre de 2019	1 de enero de 2019
Propiedad	4,313,954	4,984,430
Activos totales de derecho de uso	**4,313,954**	**4,984,430**

El cambio en la política contable afectó las siguientes partidas del balance general del 1 de enero de 2019:

- Activos de derecho de uso: aumento de $4,984,430
- Pasivos por arrendamiento: aumento de $4,984,430

El Banco arrienda espacios para oficinas, publicidad y parqueos. Los contratos de alquiler se realizan normalmente por períodos fijos de 3 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para préstamos.

Hasta el año fiscal 2018, los arrendamientos de propiedades, planta y equipo se clasificaron como financieros o como arrendamientos operativos. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargaron a resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

Desde el 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el banco. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a utilidad o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo más corta y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar
- pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa
- montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar esa tasa, se usa la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los activos de derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido
- cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

A continuación se muestra el impacto por la adopción de NIIF 16 al 31 de diciembre de 2019:

	Efectos de adopción			
Impacto en el estado de situación financiera	**31 de diciembre de 2018 (NIC 17)**	**Reconocimiento 1 de enero 2019**	**Aumento / Disminución al 31 de diciembre 2019**	**31 de diciembre de 2019 (NIIF 16)**
Activos				
Activos por derecho de uso	-	4,984,430	(670,476)	4,313,954
Total de impacto a diciembre 2019	-	4,984,430	(670,476)	4,313,954
Pasivos				
Pasivo por arrendamiento	-	4,984,430	(530,855)	4,453,575
Total de impacto a diciembre 2019	-	4,984,430	(530,855)	4,453,575

Impacto en el estado de ganancia o pérdida	**31 de diciembre de 2018 (NIC 17)**	**Reconocimiento 1 de enero 2019**	**Aumento / Disminución al 31 de diciembre 2019**	**31 de diciembre de 2019 (NIIF 16)**
Gastos de alquiler	**1,006,044**	-	**95,808**	95,808
Aumento en gasto de depreciación	-	-	670,476	670,476
Aumento en costo financiero	-	-	316,648	316,648
Disminución en gastos administrativos y otros gastos (*)	-	-	(820,503)	(820,503)
Disminución (aumento) en ganancia a diciembre 2019	-	-	**166,621**	**166,621**

* Corresponde a gasto de alquiler adicional que se hubiera registrado si no se hubiera aplicado NIIF 16.

2.2 Normas e interpretaciones adoptadas sin impacto significativo sobre los estados financieros

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2018, no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes

La Norma proporciona a las empresas un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicados a todos los contratos con clientes.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta norma no tuvo un impacto en los estados financieros.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico o costo amortizado, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada; entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

3.2 Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en Balboas, la moneda funcional y de presentación del Banco.

El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal.

3.2.1 Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

3.3 Activos financieros

El Banco reconoce inicialmente los activos financieros en la fecha en que se originan. Todos los demás activos financieros se registran inicialmente en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero es medido inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al valor razonable y que no forme parte de una relación de cobertura se reconocen en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado y que no forme parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral cuando el activo financiero que se dé de baja en cuentas haya sufrido un deterioro de valor o se reclasifique, así como mediante el proceso de amortización.

3.3.1 Clasificación – política efectiva a partir del 1 de enero de 2018 (NIIF 9)

De acuerdo con la NIIF 9, el Banco clasifica sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros que se analizan a continuación.

Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo financiero se mantiene para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo, o
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Es un derivado (a excepción de un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

3.3.1.1 Activos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado o medidos al valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y sus términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses. sobre el principal pendiente de pago.

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, los ingresos devengados y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROUI)

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

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

El Banco reclasificará todos sus activos financieros, cuando, y solo cuando, cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros. No se reclasificará pasivo financiero alguno.

Las compras y ventas regulares de los activos financieros son reconocidas en la fecha de operación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

3.3.2 Clasificación – política efectiva antes del 1 de enero de 2018 (NIC 39)

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías específicas: valores de inversión a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, valores de inversión disponibles para la venta y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos o pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable y para los valores que no están al valor razonable con cambios en resultados, se incluye los costos que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

3.4 Deterioro de los activos financieros

3.4.1 Política efectiva a partir del 1 de enero de 2018 (NIIF 9)

El Banco reconoce provisión por pérdidas por PCEs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCR:

- Préstamos por cobrar;
- Valores de deuda de inversión;
- Otras cuentas por cobrar.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Las pérdidas crediticias esperadas se requiere sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Grupo según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

3.4.1.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de nivel Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI presentan un deterioro en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Un préstamo es considerado deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 días o más de vencidas.

3.4.1.2 Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido el límite otorgado y no corrije su situación en un período de 30 días.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

3.4.1.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva ('forward looking') incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alto.

3.4.1.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

3.4.1.5 Medición de las PCE

Los insumos clave usados para la medición de las PCE son:

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

La medición de las PCE son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (PI) es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizados para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativo como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

La pérdida dado incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

La exposición al incumplimiento (EI) es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Banco refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Banco usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios.

Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Banco mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva.

3.4.1.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento.

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

3.4.1.7 Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera:

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VROUI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones.

3.4.1.8 Castigos

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

3.5 Depósitos de clientes, instrumentos de patrimonio emitidos y otros pasivos financieros

3.5.1 Clasificación – política efectiva a partir del 1 de enero de 2018 (NIIF 9)

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR): Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar. El Banco incluye en esta categoría, instrumentos de capital y deuda vendidos en corto, ya que se clasifican como mantenidos para negociar.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes, obligaciones bancarias, deuda subordinada y otros pasivos financieros.

3.5.2 Clasificación – política efectiva antes del 1 de enero de 2018 (NIC 39)

3.5.2.1 Depósitos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.5.2.2 Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con la sustancia del arreglo contractual.

3.5.2.3 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo obligaciones bancarias, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.5.3 Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

3.6 Compensación de instrumentos financieros

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

3.7 Intereses

Los intereses de ingresos y gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.
El método de tasa de interés efectiva, es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros.

Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por riesgo de créditos.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, los honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son 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 un pasivo financiero.

3.8 Ingresos por comisiones

Los honorarios, ingresos y gastos por comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva.

El ingreso por comisiones de la cartera de créditos y otras transacciones a mediano y largo plazo es registrado usando el método de interés efectivo, sobre una base devengada. Préstamos y avances devengan intereses hasta que son cobrados o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja comisiones por origen de préstamos, netos de los costos de origen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva.

En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado de situación financiera adjunto.

Otros ingresos y gastos por honorarios y comisiones son relacionados principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como ingresos y gastos a medida que se den o reciben los servicios.

3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo disponible en caja, documentos equivalentes que incluyen cheques y valores a cobro y pendientes de compensación altamente líquidos con vencimientos originales menores a 90 días, saldos disponibles mantenidos con bancos y otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconoce en el estado de situación financiera al costo amortizado.

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

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

	Vida útil	% de depreciación
Mobiliario y equipo	3 - 10 años	10% - 33%
Equipo de cómputo	2 - 5 años	20% - 50%
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 40 años	20% - 50%

Una partida de mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en ganancia o pérdida.

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Los equipos se revisan para precisar deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

3.11 Deterioro de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Un activo tangible con una vida indefinida y los activos intangibles que aún no están disponibles para su uso son sometidos a una prueba de deterioro de valor una vez al año, o cuando haya indicio que el activo pueda estar deteriorado.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.12 Arrendamientos operativos

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

Clasificación – política efectiva a partir del 1 de enero de 2019 (NIIF 16)

Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo. Ver nota 2.1.

3.13 Beneficios de empleados

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio.

Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, los cuales están depositadas en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente al Banco, dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado de situación financiera.

3.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales.
El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

3.15 Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intagibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en base a su vida útil estimada por la Adminsitración entre 1 y 5 años bajo el método de línea recta. Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

3.16 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

Las obligaciones bancarias y la deuda subordinada son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio.

El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

La administración del riesgo es realizada por la unidad de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Comité de Riesgos y ratificada por la Junta Directiva. La unidad de riesgos identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos.

Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (abarcando el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), el riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la Administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Gestión de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que un prestatario no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negocie incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de créditos que conducen al otorgamiento de préstamos y adelantos y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco.

El riesgo de crédito, es el riesgo más importante para el Banco por lo que la Administración maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito a través de una política estricta para la administración del riesgo de crédito.

El Comité de Crédito revisa y aprueba cada préstamo nuevo y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición del cliente. Cuando se observan debilitamientos en la condición financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

Riesgo de liquidación

Las actividades del Banco pueden generar un riesgo al momento de la liquidación de transacciones y negociaciones. El riesgo de liquidación, es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento del Banco de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato.

Para ciertos tipos de transacciones, el Banco mitiga el riesgo realizando liquidaciones a través de un agente de liquidación para asegurar que una negociación se liquida sólo cuando ambas partes han cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación.

Los límites de liquidación forman parte del proceso de monitoreo de límites / aprobaciones de créditos descritos anteriormente. La aceptación del riesgo de liquidación en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Banco.

Medición del riesgo de crédito

El Oficial de Riesgos, con el apoyo de la unidad de Administración de Portafolio, evaluará el riesgo de cada préstamo para estimar la posible pérdida, dentro de los noventa (90) días posteriores a la clasificación del préstamo en su respectiva categoría. Estas estimaciones de valores no recuperables del deudor constituyen las pérdidas incurridas de la operación.

Dichas estimaciones se llevarán a cabo al evaluar la posición actual del cliente identificando mediante análisis cuantitativo y cualitativo la posibilidad de recuperación del valor del préstamo. Para tal efecto, el análisis tomará en cuenta los estados financieros del deudor, el flujo de caja operativo del deudor, el valor de realización de los bienes en garantía, la calidad crediticia y el valor de los pagos que pudiesen ser recibidos de los codeudores o garantes, así como los modelos estadísticos de estimación de pérdidas que para tal efecto utilice el Banco. En la estimación de pérdidas, se deberá también tomar en consideración para todo tipo de crédito, la gestión administrativa que se lleva a cabo en los procesos de cobro.

Cuando la pérdida estimada por dichos modelos sea superior a la determinada por la categoría del cliente, el Oficial de Riesgos procederá inmediatamente a reclasificar las operaciones del mismo y llevará a cabo un ajuste a las reservas requeridas por el deudor, según las pérdidas estimadas.

Para la calificación externa de las inversiones en valores, el Banco toma en consideración las evaluaciones de las calificadoras de riesgos reconocidas o sus equivalentes, que son utilizadas por ALCO para la administración de los riesgos de crédito.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde sean identificadas, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

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

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

Otra medida de control y mitigación específica se describe a continuación:

Garantía - El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos de la empresa: locales, inventario, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.

Con el fin de minimizar las pérdidas, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observen indicadores de deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

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

Políticas de deterioro y reserva

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión.

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 es derivada de cada una de las cinco categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida de crédito estimada

Las entradas claves usadas para medir la pérdida de crédito estimada son:

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

Como se explicó anteriormente, estas cifras generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos y se ajustan para reflejar la información prospectiva ponderada por la probabilidad.

PI es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado. Se estima como en un punto en el tiempo. El cálculo se basa en modelos de calificación estadística, y evaluados utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos de mercado (cuando estén disponibles), así como en datos internos que comprenden tanto datos cuantitativos comofactores cualitativos. Las PI se estiman considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago. La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI. PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y aquellos que el prestamista esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía.

Los activos consideran los modelos PDI para asegurados en las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, la colateralización y antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). PDI los modelos para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones. El cálculo está en un descuento base de flujo de efectivo, donde los flujos de efectivo son descontados por la tasa de interés efectiva del préstamo.

La medición de pérdida de crédito de esperada se basa en la pérdida crediticia promedio ponderada por probabilidad. Como resultado, la medición de la asignación por pérdida debe ser el mismo independientemente de si se mide de forma individual o colectiva (aunque la medición en unla base colectiva es más práctica para grandes carteras de artículos). En relación con la evaluación de si ha habido una aumento en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la evaluación de forma colectiva.

Cuando las pérdida de crédito de esperada son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Incremento importante en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito, el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las pérdidas de crédito esperada. La política de contabilidad del Banco es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento importante en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Banco compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Banco considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

4.2.1 Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	Exposición máxima	
	2019	**2018**
Depósitos en bancos	43,996,330	52,881,197
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	35,416,317	34,827,487
Cartera de créditos	436,211,423	376,148,682
Total	515,624,070	463,857,366
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	10,673,785	5,740,815
Garantías Bancarias	10,126,713	8,693,254
Total	20,800,498	14,434,069

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2019, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Para los activos del estado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito y la provisión para pérdidas crediticias esperadas mantenidas por el Banco:

	2019			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	413,630,732	2,933,378	-	416,564,110
Rango 2 - mención especial	4,037,538	12,309,472	45,291	16,392,301
Rango 3 - Sub normal	241,927	3,683,049	1,170,625	5,095,601
Rango 4 - dudoso	227,796	14,424	1,357,487	1,599,707
Rango 5 - irrecuperable	1,478	8,087	883,345	892,910
Monto bruto	418,139,471	18,948,410	3,456,748	440,544,629
Intereses por cobrar	2,218,007	341,951	29,605	2,589,563
Intereses y comisiones no ganadas				(323,970)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,995,504)	(1,980,602)	(1,622,693)	(6,598,799)
Valor en libros neto	417,361,974	17,309,759	1,863,660	436,211,423
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	7,229,290	4,267,289	526,765	12,023,344
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(401,505)	(1,383,957)	(276,963)	(2,062,425)
Valor en libros	6,827,785	2,883,332	249,802	9,960,919

	2018			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	353,182,915	14,768,456	-	367,951,371
Rango 2 - mención especial	1,128,506	2,492,846	107,973	3,729,325
Rango 3 - sub-normal	254,251	2,818,760	4,284,702	7,357,713
Rango 4 - dudoso	271,358	87,332	1,213,707	1,572,397
Rango 5 - irrecuperable	48,949	12,330	1,440,239	1,501,518
Monto bruto	354,885,979	20,179,724	7,046,621	382,112,324
Intereses por cobrar				1,856,924
Intereses y comisiones no ganadas				(651,785)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,359,625)	(821,635)	(2,987,521)	(7,168,781)
Valor en libros, neto	351,526,354	19,358,089	4,059,100	376,148,682
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	12,751,451	108,046	3,296,640	16,156,137
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(252,830)	(16,864)	(1,483,461)	(1,753,155)
Valor en libros	12,498,621	91,182	1,813,179	14,402,982

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

2019	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	32,512,571	-	-	23,079
Extranjeras:		-	-	
A- a BBB+	2,577,029	-	-	4,379
BB+ a B-	-			-
Valor en libros extranjeros	2,577,029	-	-	4,379
Total	35,089,600	-	-	27,458
Intereses por cobrar	326,717			
Total valor en libros	35,416,317	-	-	27,458

2018	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	30,108,151	-	-	(32,464)
Extranjeras:		-	-	
A- a BBB+	2,549,711	-	-	(7,425)
BB+ a B-	1,903,220			(18,503)
Valor en libros extranjeros	4,452,931	-	-	(25,928)
Total	34,561,082	-	-	(58,392)
Intereses por cobrar	266,405			
Total valor en libros	34,827,487	-	-	(58,392)

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales. El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros las cuales se encuentran descritas en la nota 3.4

- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.

- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos 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 cobros realizada. Los préstamos son castigados cuando presentan 180 días mora según corresponda el tipo de crédito.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tenía colocado B/.35,416,317 (100%) (2018: B/.32,900,100 (94%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

El portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor´s, Moody´s y Fitch Ratings.

	A valor razonable OUI	
	2019	**2018**
Máxima exposición		
Valor en libros	35,416,317	34,827,487
Grado de inversión	35,416,317	32,900,100
Monitoreo estándar	-	1,927,387
Total	35,416,317	34,827,487

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo del portafolio de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	**Calificación externa**
Grado de inversión	AAA, AA+,AA-,A+,A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros, se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a		
	2019	**2018**	**Tipo de garantía**
Cartera de créditos	63%	57%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se aceptan como garantía bienes muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

4.2.3 Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - 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.

	2019	2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	238,293	250,779
51% - 70%	325,361	395,278
71% - 90%	-	-
Más de 90%	99,055	102,414
Total	662,709	748,471

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos deteriorados de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV).

	2019			2018		
	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	101,906	31,079	70,828	4,400	1,540	2,860
51% - 70%	130,476	39,792	90,684	85,185	29,814	55,371
71% - 90%	-	-	-	-	-	-
Más de 90%	-	-	-	-	-	-
Total	232,383	70,871	161,512	89,585	31,354	58,231

4.2.4 Concentración del riesgo de crédito

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros es el siguiente:

2019	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	Cartera de créditos
Concentración geográfica:			
Panamá	10,191,099	32,512,571	161,032,399
América Latina y el Caribe:			
Colombia	-	-	8,625,947
Costa Rica	-	-	35,642,686
El Salvador	-	-	26,330,279
Guatemala	990	-	97,595,345
Honduras	64,686	-	54,460,309
México	-	-	1,815,452
Nicaragua	120	-	50,261,083
Perú	-	-	2,487,064
Estados Unidos de América y Canadá	33,739,194	2,577,029	2,294,063
	43,996,089	35,089,600	440,544,627
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(323,970)
Intereses por cobrar	551	326,717	2,589,564
Reserva por pérdida esperada	(310)	-	(6,598,798)
Total	43,996,330	35,416,317	436,211,423

2018	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	Cartera de créditos
Concentración geográfica:			
Panamá	13,041,506	30,108,151	135,847,698
América Latina y el Caribe:			
Colombia	-	-	70,000
Costa Rica	-	-	37,194,904
El Salvador	-	-	23,403,767
Guatemala	528,877	-	100,669,917
Honduras	865,020	-	53,727,357
México	-	1,903,220	1,520,408
Nicaragua	8,684,489	-	23,365,782
Perú	-	-	3,500,000
Estados Unidos de América y Canadá	31,333,936	2,549,711	2,812,491
	54,453,828	34,561,082	382,112,324
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(651,785)
Intereses por cobrar	-	266,405	1,856,924
Reserva por pérdida esperada	-	-	(7,168,781)
Total	54,453,828	34,827,487	376,148,682

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor.

La exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el "Bucket" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

31 de diciembre 2019

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	113,870,252	6,019,861	7	119,890,119
CRC 5- 6 Monitoreo	216,796,150	6,834,460	-	223,630,609
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	330,666,402	12,854,321	7	343,520,728
Provisión por ECL	(845,838)	(492,463)	(3)	(1,338,304)
Valor en libros	329,820,564	12,361,858	4	342,182,424
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,193,692	-	-	6,193,691
1-30 días de atraso	2,744,733	2,634,772	-	5,379,505
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	8,938,425	2,634,772	-	11,573,196
Provisión por ECL	(58,150)	(1,015,154)	-	(1,073,303)
Valor en libros	8,880,275	1,619,618	-	10,499,893
Consumo				
Corriente	23,778,533	-	-	23,778,533
1-30 días de atraso	8,764,579	-	-	8,764,579
31-60 días de atraso	-	518,085	-	518,085
61-90 días de atraso	-	158,587	-	158,587
Más de 90 días de traso	-	-	376,375	376,375
Valor en libros bruto	32,543,112	676,672	376,375	33,596,159
Provisión por ECL	(292,312)	(65,258)	(159,816)	(517,386)
Valor en libros	32,250,800	611,414	216,559	33,078,773
Vivienda				
Corriente	429,711	-	-	429,711
1-30 días de atraso	-	-	-	-
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	232,383	232,383
Valor en libros bruto	429,711	-	232,383	662,094
Provisión por ECL	(12,332)	-	(70,871)	(83,203)
Valor en libros	417,379	-	161,512	578,891
Tarjeta de crédito				
Corriente	43,344,187	-	-	43,344,187
Más de 90 días de traso	-	-	2,847,984	2,847,984
Valor en libros bruto	45,561,822	2,782,645	2,847,984	51,192,451
Provisión por ECL	(1,639,490)	(407,727)	(1,392,004)	(3,439,221)
Provisión por ECL (Tarjeta Saldo 0.00)	(147,381)	-	-	(147,381)
Valor en libros	43,774,951	4,749,837	2,911,960	47,605,849
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	3,803,785	-	-	3,803,785
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,996,713	-	-	16,996,713
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	20,800,498	-	-	20,800,498
Provisión por ECL	(33,687)	-	-	(33,687)
Valor en libros	20,766,811	-	-	20,766,811
Total Cartera Créditos	418,139,472	18,948,410	3,456,749	440,544,628
Intereses por Cobrar	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(323,971)
Saldo Reserva	(2,995,503)	394,317	(166,713)	(6,598,798)
Total valor en libros	417,361,976	19,684,678	3,319,642	436,211,423
Total Operaciones Fuera de Balance	20,800,498	-	-	20,800,498

31 de diciembre 2018

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses ECL	Bucket 2, ECL durante el tiempo de vida	Bucket 3, ECL durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- a 5+ Riesgo bajo a razonable	245,145,337	5,635,429	4,202,832	254,983,598
CRC 6 Monitoreo	28,186,662	10,242,398	-	38,429,059
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	273,331,999	15,877,827	4,202,832	293,412,658
Provisión por ECL	- 729,617	- 499,090	- 1,799,609	- 3,028,316
Valor en libros	272,602,382	15,378,737	2,403,223	290,384,342
Consumo				
Corriente	36,894,498	-	-	36,894,498
1-30 días de atraso	6,263,963	-	-	6,263,963
31-60 días de atraso	-	1,440,906	-	1,440,906
61-90 días de atraso	-	427,757	-	427,757
Más de 90 días de traso	-	-	806,581	806,581
Valor en libros bruto	43,158,461	1,868,663	806,581	45,833,705
Provisión por ECL	- 356,226	- 102,154	- 357,092	- 815,472
Valor en libros	42,802,235	1,766,509	449,489	45,018,233
Vivienda				
Corriente	512,967	-	-	512,967
1-30 días de atraso	46,975	-	-	46,975
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	187,092	187,092
Valor en libros bruto	559,942	-	187,092	747,034
Provisión por ECL	- 2,234	-	- 65,482	- 67,716
Valor en libros	557,708	-	121,610	679,318
Tarjeta de crédito				
Corriente	35,654,910	-	-	35,654,910
1-30 días de atraso	2,180,667	-	-	2,180,667
31-60 días de atraso	-	1,315,178	-	1,315,178
61-90 días de atraso	-	1,118,057	-	1,118,057
Más de 90 días de traso	-	-	1,850,117	1,850,117
Valor en libros bruto	37,835,576	2,433,234	1,850,117	42,118,929
Provisión por ECL	- 2,260,107	- 220,391	- 765,338	- 3,245,836
Valor en libros	35,575,469	2,212,843	1,084,779	38,873,093
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	6,220,765	-	-	6,220,765
CRC 5+ a 6 Monitoreo	8,213,304	-	-	8,213,304
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	14,434,069	-	-	14,434,069
Provisión por ECL	- 11,441	-	-	- 11,441
Valor en libros	14,422,628	-	-	14,422,628
Total Cartera Créditos	354,885,978	20,179,724	7,046,622	382,112,326
Intereses por cobrar	1,610,429	246,495	-	1,856,924
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				- 651,785
Provisión para reserva de cartera	- 3,359,625	- 821,635	- 2,987,521	- 7,168,781
Total valor en libros	353,136,782	19,604,584	4,059,101	376,148,683
Total Operaciones Fuera de Balance	14,434,069	-	-	14,422,628

Al 31 de diciembre, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	2019	2018
Cartera de crédito a costo amortizado	6,598,798	7,168,781
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	27,458	58,392
Operaciones contingentes	33,687	-
Total	6,867,052	7,434,282

La tabla que aparece a continuación proporciona un análisis del valor en libros bruto del total de la cartera de crédito según los días de mora:

	2019	2018
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	391,406,743	302,553,041
De 1 a 30 días	39,730,451	67,301,698
De 31 a 60 días	3,512,641	3,665,149
De 61 a 90 días	2,438,045	1,545,814
De 91 a 180 días	2,585,763	5,606,382
Más de 180 días	870,985	1,440,240
Total morosidad	49,137,885	79,559,283
Total	440,544,628	382,112,324
Intereses por cobrar	2,589,564	1,856,924
Comisiones descontadas no ganadas	(323,971)	(651,785)
Provisión por pérdida esperada	(6,598,798)	(7,168,781)
Total	436,211,423	376,148,682
Compromisios de préstamos y contratos de garantía		
Corriente	20,800,498	14,434,069

Activos obtenidos mediante dación en pago

El Banco obtuvo los siguientes activos no-financieros durante el año mediante la ejecución de la garantía como dación en pago. La política del Banco es realizar la venta de la garantía recibida sobre una base oportuna.

	2019	2018
Bienes inmuebles	325,887	325,887
Total	325,887	325,887

4.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en moneda, tasas de interés o acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Banco identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

La exposición del Banco a los riesgos de mercado, tanto simples como multidimensionales, es consecuencia de variaciones en los factores de riesgo que afectan a los precios de mercado.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables son atendidos en el ALCO. Períodicamente se presentan informes a la Junta Directiva.

4.3.1 Administración del riesgo de mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Banco es administrar y controlar las exposiciones del riesgo de mercado en orden a optimizar el retorno sobre el riesgo al tiempo que se asegura la solvencia.

Tal y como ocurre con el riesgo de liquidez, ALCO es responsable por asegurar la administración efectiva del riesgo de mercado a través del Banco.

Niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la administración del riesgo de mercado han sido asignados a los comités apropiados del riesgo de mercado.

Las actividades centrales de la administración del riesgo de mercado son:

- La identificación de todos los riesgos de mercado clave y sus orientadores;
- La medición y evaluación independiente de los riesgos de mercados clave y sus orientadores;
- El uso de resultados y estimados como la base para la administración orientada al riesgo/retorno para el Banco;
- Monitoreo de los riesgos y presentación de reportes sobre ellos.

4.3.2 Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo asociado con una disminución en los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero debido a variaciones en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de estos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

2019	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,640	-	-	-	-	(310)	43,996,330
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Cartera de créditos	158,471,517	127,093,953	131,491,765	23,487,392	2,589,564	(6,598,798)	436,535,393
Total de activos financieros	209,436,917	141,370,604	134,068,794	34,754,552	2,916,281	(6,599,108)	515,948,040
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-		-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,991	3,180,000	1,107,117	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	-	-	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	-	-	12,812,222	-	-	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	161,472,680	172,577,937	164,780,213	3,180,000	1,107,117	-	503,117,947

2018	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	52,881,197	-	-	-	-	-	52,881,197
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	1,999,900	13,016,970	10,074,820	9,469,392	266,405	-	34,827,487
Cartera de créditos	103,865,642	101,828,893	144,582,655	31,835,134	1,856,924	(7,168,781)	376,800,467
Total de activos financieros	158,746,739	114,845,863	154,657,475	41,304,526	2,123,329	(7,168,781)	464,509,151
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	17,629,417	-	10,036,986	-	15,559	-	27,681,962
Depósitos de clientes	163,330,847	97,670,329	158,610,352	2,182,712	756,037	-	422,550,277
Obligaciones y colocaciones	2,185,832	-	-	-	-	-	2,185,832
Deuda subordinada	300,000	-	-	10,000,000	-	-	10,300,000
Total de pasivos financieros	183,446,096	97,670,329	168,647,338	12,182,712	771,596	-	462,718,071
Total gap de interés	(24,699,357)	17,175,534	(13,989,863)	29,121,814	1,351,733	(7,168,781)	1,791,080

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 análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés.

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	2019	2018	2019	2018
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(777,734)	1,975	777,734	(1,975)
Promedio del año	306,650	208,603	(306,650)	(208,603)
Máximo del año	1,103,063	1,636,441	(1,103,063)	(1,636,441)
Mínimo del año	(777,734)	(1,611,515)	777,734	1,611,515

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	2019	2018	2019	2018
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(683,323)	(831,007)	683,360	831,057
Promedio del año	(696,967)	(1,005,552)	697,004	1,005,606
Máximo del año	(826,064)	(1,461,199)	826,105	1,461,260
Mínimo del año	(595,805)	(831,007)	595,840	831,057

4.4 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con compromisos y obligaciones financieras debido a escasez de los recursos líquidos para cubrirlos. Esta contingencia puede obligar al Banco a que recurra a la venta de activos en condiciones desfavorables, tales como descuentos inusuales, mayores costos financieros, con el objetivo de disponer de los recursos requeridos, incurriendo en pérdidas patrimoniales. Se identificará y gestionará el riesgo de liquidez, a través de la administración de sus activos y pasivos.

4.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco según es llevado a cabo y monitoreado por el ALCO, incluye:

- El mantenimiento constante de la liquidez necesaria para hacerle frente a la demanda de fondos de los depositantes, solicitudes de línea de crédito y créditos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes. El Banco mantiene una presencia activa en los mercados globales de dinero para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.
- Establece indicadores de alerta temprana de posibles eventos de estrés de liquidez y asegura que haya activos disponibles para ser utilizados como colateral si es necesario.
- Mantiene un plan de financiamiento de contingencia diseñado para proporcionar un marco donde un estrés de liquidez podría ser manejado efectivamente

El monitoreo y el reporte se convierten en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La función de tesorería del Banco ejecuta la estrategia de liquidez y financiación del Banco en cooperación con las otras unidades de negocio del Banco. La estrategia de liquidez y financiación del Banco es determinada de acuerdo con los requerimientos regulatorios locales relevantes. La operación del Banco en el extranjero determina la estrategia local de liquidez, la cual necesita estar en línea tanto con la estructura regulatoria local como con la política central del Banco.

4.4.2 Enfoque de financiación

El riesgo de liquidez tiene dos dimensiones definidas como: el riesgo de liquidez de fondeo (pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (activa) y de la correlación existente entre las mismas.

- Consecución de fondos - Es la capacidad del Banco de gestionar retiros o cambios inesperados en las condiciones de las fuentes de financiamiento (depósitos de clientes, financiamientos recibidos, entre otros).
- Condiciones de mercado de los activos - Provienen de las dificultades relacionadas con los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con pérdidas en el valor de los mismos.

4.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

EL Banco utiliza el índice de liquidez legal como medida clave 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 equivalente de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, depósitos con vencimientos menores a 186 días y abonos de obligaciones con vencimientos no mayor de 186 días.

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros, como sigue:

	2019	2018
Al final del año	**48.98%**	**52.33%**
Promedio del año	59.61%	83.29%
Máximo del año	73.92%	148.97%
Mínimo del año	48.86%	52.33%

Reservas de liquidez

El Banco mantiene un grupo de activos líquidos que representa la fuente primaria de liquidez en los escenarios de estrés. Su composición está sujeta a límites designados para reducir la concentración de los riesgos que son monitoreados sobre una base continua. Las reservas de liquidez del Banco son analizadas a continuación:

2019	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Efectivo y saldos en otros bancos	46,762,409	46,762,409
Bonos y letras de gobierno centrales	28,347,290	28,347,290
Otros instrumentos	2,577,029	2,577,029
Total de activos	77,686,728	77,686,728

2018	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y saldos en otros bancos	42,693,928	42,693,928
Bonos y letras de gobierno centrales	17,000,000	17,492,060
Otros instrumentos	6,500,000	6,177,865
Total de activos	66,193,928	66,363,853

La liquidez contingente está disponible además de los activos tenidos en la liquidez conjunta, en la forma de que los activos sin restricción puedan ser usados como garantía para tener acceso a financiación asegurada o que pueden ser vendidos directamente.

La información a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

2019	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,640	-	-	-	-	(310)	43,996,330
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Cartera de créditos	158,471,517	127,093,953	131,491,765	23,487,392	2,589,564	(6,598,798)	436,535,393
Total de activos financieros	209,436,917	141,370,604	134,068,794	34,754,552	2,916,281	(6,599,108)	515,948,040
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-		-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,990	3,180,000	1,107,118	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	141,002	440,988	1,349,341	2,522,244	-	-	4,453,575
Deuda subordinada	-	-	12,812,222	-	-	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	161,613,682	173,018,925	166,129,553	5,702,244	1,107,118	-	507,571,522
Posición neta	47,823,235	(31,648,321)	(32,060,759)	29,052,308	1,809,163	(6,599,108)	8,376,518

2018	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Sobre 5 años	Sobre 5 años	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	52,881,197	-	-	-	-	-	52,881,197
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	1,999,900	13,016,970	10,074,820	9,469,392	266,405	-	34,827,487
Cartera de créditos	103,865,642	101,828,893	144,582,655	31,835,134	1,856,924	(7,168,781)	376,800,467
Total de activos financieros	158,746,739	114,845,863	154,657,475	41,304,526	2,123,329	(7,168,781)	464,509,150
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	17,629,417	-	10,036,986	-	15,559	-	27,681,962
Depósitos de clientes	163,330,847	97,670,329	158,610,352	2,182,712	756,037	-	422,550,277
Obligaciones y colocaciones	2,185,832	-	-	-	-	-	2,185,832
Deuda subordinada	300,000	-	-	10,000,000	-	-	10,300,000
Total de pasivos financieros	183,446,096	97,670,329	168,647,338	12,182,712	771,596	-	462,718,071
Posición neta	(24,699,357)	17,175,534	(13,989,863)	29,121,813	1,351,733	(7,168,781)	1,791,079

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente en el tiempo:

2019	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	32,303,943	32,868,943	12,155,712	10,227,055	10,486,176	-
Depósitos de clientes	361,498,645	382,228,959	7,240,436	96,066,236	174,834,045	104,088,242
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	12,807,172	7,261,638	-	-	5,545,534
Deuda subordinada	12,812,222	17,900,000	400,000	600,000	14,000,000	2,900,000
Total de pasivos	418,330,023	445,805,074	27,057,786	106,893,291	199,320,221	112,533,776

2018	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	27,681,962	27,681,962	17,644,976	-	10,036,986	-
Depósitos de clientes	422,550,277	438,570,682	166,972,419	90,460,984	179,649,675	1,487,604
Obligaciones y colocaciones	2,185,832	2,185,832	2,185,832	-	-	-
Deuda subordinada	10,300,000	15,100,000	700,000	400,000	3,200,000	10,800,000
Total de pasivos	462,718,071	483,538,476	187,503,227	90,860,984	192,886,661	12,287,604

4.5 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.35,416,317(2018: B/.32,900,100), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 17.1.

4.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.2,009,396 (2018: B/.2,000,000), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

Estos valores no pueden ser revendidos o cancelados ya que los mismos están pactados como depósitos a plazo fijo y a su vez garantizan las operaciones de tarjeta de crédito.

4.7 Riesgo operacional

El riesgo operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores. El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, con base a los lineamientos de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

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

Las políticas de riesgo operacional son aprobadas por la Junta Directiva y orientada y supervisada por medio del Comité de Riesgos.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para demás riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

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

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

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Asimismo, se han reforzado las políticas de seguridad de la información, se ha establecido una política de Gestión de Riesgo Tecnológico y se ha definido el plan de recuperación de desastres y continuidad de las actividades del Banco en caso de alguna interrupción.

Para los períodos 2018 y 2017, el Banco realizó las pruebas del plan de continuidad de negocios en los meses de noviembre y diciembre, respectivamente, obteniendo en ellas resultados satisfactorios y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones del Banco.

4.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos.
- La continuidad como negocio en marcha mientras maximiza los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

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

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 5-2008, modificado por el Acuerdo 4-2009 y por el Acuerdo 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta fondos de capital de 12.01% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2018: 12.50%).

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguna.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que pudieran resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Dichas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

5.1.1 Jerarquía del valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía.

- Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación para las cuales todas las variables de mercado son observables, directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación que incluyen variables significativas que no están basadas en variables de mercado observables.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que requieren o permiten que se registren al valor razonable, el Banco considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y toma en cuenta los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Las inversiones disponibles para la venta son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, las inversiones disponibles para la venta son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Medición del valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral:

	2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	10,857,620	-	-	10,857,620
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	166,225	-	-	166,225
Bonos de la República de Panamá	17,788,706	9,502,347	-	8,286,359
Bonos corporativos de emisores bancarios	6,603,765	2,004,187	575,511	4,024,067
	35,416,316	11,506,534	575,511	23,334,271

Medición del valor razonable de inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018:

	2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	7,819,170	-	-	7,819,170
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	16,547,617	5,100,494	1,092,603	10,354,520
Bonos de la República de Panamá	5,412,658	5,412,658	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	5,048,042	3,941,681	1,106,361	-
	34,827,487	14,454,833	2,198,964	18,173,690

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1-2
	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1-2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

El movimiento de los activos financieros en nivel 3 se detalla continuación:

	2019	2018
Saldo inicio del año	18,173,690	26,140,317
Adiciones	22,500,000	31,000,000
Ventas	(31,000,000)	(49,000,000)
Redenciones		84,647
Cambio neto en activos financieros a VROUI	704,862	21,156
Intereses	(19,121)	7,570
Transferencias a Nivel 3	21,135,408	9,920,000
Transferencia de Nivel 3	(7,635,408)	-
Saldo al final de año	23,859,431	18,173,690

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no hubo transferencia del nivel de jerarquía de nivel 1 a nivel 3 (2018: hubo transferencia de nivel debido a una disminución en la transaccionabilidad de los títulos, las cuales se presentan a su valor nominal).

	Nivel 1 a nivel 3	
	2019	2018
Letras de tesoro, locales	-	2,500,000
Bonos corporativos y fondo de renta fija locales	-	3,000,000
	-	5,500,000

	Nivel 2 a nivel 3	
	2019	2018
Letras de tesoro, locales	-	5,000,000
Bonos de la República de Panamá	13,500,000	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija locales	2,135,408	(580,000)
	15,635,408	4,420,000

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha en la cual ocurrió el cambio.

5.2 *Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)*

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

2019	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	12,791,551	12,791,551	12,791,551
Cartera de créditos	-	441,742,475	441,742,475	436,211,423
Total de activos financieros	-	454,534,026	454,534,026	449,002,974
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	32,292,102	32,292,102	32,303,943
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	361,198,593	361,198,593	361,498,645
Obligaciones bancarias	-	7,261,638	7,261,638	7,261,638
Deuda subordinada	-	12,888,610	12,888,610	12,812,222
Total de pasivos financieros	-	413,640,943	413,640,943	413,876,448

2018	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	9,584,000	9,584,000	9,584,000
Cartera de créditos	-	384,685,575	384,685,575	376,148,682
Total de activos financieros	-	394,269,575	394,269,575	385,732,682
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	18,672,895	18,672,895	19,052,545
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	290,383,723	290,383,723	293,142,867
Obligaciones bancarias	-	2,185,832	2,185,832	2,185,832
Deuda subordinada	-	9,198,772	9,198,772	10,300,000
Total de pasivos financieros	-	320,441,222	320,441,222	324,681,244

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos en bancos, préstamos, depósitos de clientes y depósitos de bancos.

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 1.87% (2018: 1.53%).

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.39% (2018: 7.46%).

5.2.4 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 4.25% (2018: 4.64%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 4.54% (2018:4.07%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 7.30% (2018: 9.66%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración efectúa juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes.

Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

6.1.1 Pérdidas crediticas esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Las siguientes son estimaciones clave que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros (referirse a nota 3 para más detalles):

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva ("forward looking"): Cuando el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

6.1.2 Valor razonable de inversiones en valores que no tienen precio de mercado activo

El valor razonable de las inversiones que no tienen precio de mercado activo es determinado usando técnicas de valuación. En estos casos, el valor razonable es estimado utilizando datos observables con respecto a instrumentos financieros similares o modelos de valuación. Cuando no se pueda obtener datos observables de mercado para la valuación, la estimación es efectuada sobre supuestos claves y aplicando modelos de valuación que están acordes al modelo de negocio del Banco.

Todos los modelos son aprobados por el ALCO antes de ser usados y son calibrados para asegurar que los valores de salida estiman de manera adecuada el valor razonable. Algunos activos o pasivos son medidos al valor razonable para propósitos de reporte financiero. La Junta Directiva ha asignado al Comité de Inversiones, la responsabilidad de determinar las técnicas de valuación y los datos de entrada para la medición del valor razonable apropiado.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se utilizan los datos de mercado observables en la medida en que esté disponible.

Cuando los "insumos" de nivel 1 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Banco en estrecha colaboración con los valuadores externos calificados, establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valoración.

Mensualmente se reportan los hallazgos de las valoraciones al Comité de Riesgos, donde a su vez, se analizan las fluctuaciones del valor razonable del activo o pasivo que se trate.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 2

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.
En algunos casos, el Banco emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares, comparando curvas de rendimiento que coincida en plazo, riesgo e industria y en otros, emplea técnicas de flujos de efectivo descontados basado en la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 3

Cuando los "insumos" no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

7. Cambios en políticas contables significativas

El Banco ha adoptado inicialmente la NIIF 9 - *Instrumentos Financieros* desde el 1 de enero de 2018.

El efecto de la aplicación inicial de estas normas se atribuye principalmente a lo siguiente:

- Un incremento en las pérdidas por deterioro reconocidas por activos financieros.

7.1 NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para la compraventa de elementos no financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

El siguiente cuadro resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las reservas y déficit acumulado.

	Efectos de adopción			
Activos	**31 de diciembre de 2017 (NIC 39)**	**Clasificación y medición de instrumentos financieros**	**Deterioro**	**Estado de situación financiera de apertura (NIIF 9)**
Efectivo y equivalente al efectivo	47,913,966	-	-	47,913,966
Inversiones disponibles para la venta	57,124,563	(57,124,563)	-	-
Inversiones al vencimiento	9,107,133	(9,107,133)	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	-	66,231,696	-	66,231,696
Cartera de créditos	377,695,384	-	(6,263,015)	371,432,369
Cuentas por cobrar compañía relacionada	11,952,795	-	(187,395)	11,765,400
Total de impacto al 1 de enero 2018	503,793,841	-	(6,450,410)	497,343,431
Patrimonio				
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros a VROUI	(178,009)	-	80,082	(97,927)
Reserva legal	10,849,815	-	(5,468,244)	5,381,571
Déficit acumulado	(9,550,170)	-	(1,062,248)	(10,612,418)
Total de impacto al 1 de enero 2018	1,121,636	-	(6,450,410)	(5,328,774)

7.1.1 Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación y medición de pasivos financieros. Sin embargo, elimina las categorías anteriores de la NIC 39 para los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta.

La adopción de la NIIF 9 ha tenido un efecto significativo en las políticas contables del Banco relacionadas con los pasivos financieros. El impacto de la NIIF 9 en la clasificación y medición de los activos financieros se detalla a continuación.

Bajo la NIIF 9, al momento de reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado: VROUI - inversión de deuda; VROUI - instrumento de patrimonio; o VRCR. La clasificación de los activos financieros conforme a la NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administra un activo financiero y sus características contractuales de flujo de efectivo.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no es designado como VRCR:

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

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

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

Al momento del reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en OUI (Otras Utilidades Integrales). Esta elección se realiza para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o VROUI como se describe anteriormente se miden a VRCR. En el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al costo amortizado o a VROUI, así como a VRCR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desbalance contable que surgiría de lo contrario.

Un activo financiero (a menos que sea un crédito comercial sin un componente financiero significativo que se mida inicialmente al precio de la transacción) se mide inicialmente a valor razonable más, para un elemento que no es un VRCR, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros a VRCR: estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros a costo amortizado: estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida ocasionada por baja de cuentas se reconoce en resultados.

Inversión de deuda a VROUI: estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otros ingresos netos y pérdidas se reconocen en OUI. En baja de cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a resultados.

El efecto de adoptar la NIIF 9 sobre los valores en libros de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro, como se describe más adelante.

7.1.2 Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida en la NIC 39 con un modelo de pérdida de crédito esperada ("PCE"). El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado, activos contractuales e inversiones de deuda a VROUI, pero no a inversiones en instrumentos de patrimonio. Las pérdidas crediticias se reconocen más temprano bajo la NIIF 9 que bajo la NIC 39.

La PCE es requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un activo financiero si el riesgo de crédito en ese activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

El Banco mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la tasa de interés efectiva (TIE) original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

Todo ello requiere un juicio considerable, tanto en la modelización para la estimación de las pérdidas esperadas como en las previsiones, sobre cómo los factores económicos afectan a dichas pérdidas, que se deben realizar sobre una base ponderada por su probabilidad.

Activos financieros con incremento en el riesgo de crédito

Un activo financiero tiene un incremento significativo en su riesgo de crédito cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con incremento significativo en el riesgo de crédito son referidos como activos del Bucket 2. La evidencia de deterioro del crédito, activos del bucket 3, incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora,
- Concesiones o ventajas que el prestamista, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI han tenido un incremento significativo en su riesgo de crédito en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen incremento significativo en el riesgo de crédito, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con incremento significativo en el riesgo de crédito cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con incremento en el riesgo de crédito cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento.

La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito

Los activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito, son tratados de manera diferente a causa de que el activo tiene un incremento en el riesgo de crédito en el reconocimiento inicial. Para esos activos, el Banco reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia por deterioro.

Definición de incumplimiento - Factor crítico para la determinación de las PCE es la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento importante en el riesgo de crédito.

El Banco considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito material para el Banco.
- Existen dudas razonables sobre el reembolso total del instrumento.

De acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de los 90 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que es apropiado utilizar un plazo más largo. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no ha utilizado plazos superiores a 90 días para ninguna de las carteras significativas.

Incremento significativo en el riesgo de crédito - El Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE.

La política del Banco es no usar el procedimiento práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de estados financieros se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, el Banco compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de estados financieros basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de estados financieros cuando el instrumento financiero fue reconocido primero. Al hacer esta valoración, el Banco considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Múltiples escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en la subsiguiente fecha de presentación de estados financieros. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento.

Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva incluye los prospectos futuros de las industrias en las cuales operan las contrapartes del Banco, obtenida de reportes de expertos económicos, analistas financieros, cuerpos del gobierno, centros de pensamiento relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de varias fuentes internas y externas de información económica actual y proyectada. Para los pequeños deudores, la información prospectiva sobre los préstamos incluye los mismos pronósticos económicos que para los préstamos corporativos con pronósticos adicionales de indicadores económicos locales, particularmente para las regiones con concentración de ciertas industrias, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento importante en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en el PI durante el tiempo de vida mediante comparar:

- El PI del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte; con
- El PI del tiempo de vida restante para este punto en el tiempo en que fue estimado con base en los hechos y circunstancias en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Los PI usados son prospectivos y el Banco usa las mismas metodologías y los mismos datos usados para medir la provisión por pérdida por las PCE.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de PI sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco todavía considerará por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante. Para los préstamos corporativos hay un particular centro de atención puesto en los activos que se incluyen en la 'lista de observación' dado que la exposición está en la lista de observación una vez que haya una preocupación de que la capacidad de pago de la contraparte específica se ha deteriorado.

El modelo desarrollado por el Banco para la evaluación del aumento significativo del riesgo de crédito cuenta con un doble enfoque que se aplica de forma global:

- Criterio cuantitativo: el Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad esperada de incumplimiento actual a lo largo de la vida de la operación con la probabilidad esperada de incumplimiento original ajustada, de forma que ambos valores resulten comparables en términos de probabilidad esperada de incumplimiento para la vida residual.

Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las singularidades según geografías y carteras.

Considerando la antigüedad de las operaciones vigentes, en el momento de entrada en vigor de la norma se ha realizado alguna simplificación para la comparación de probabilidades de incumplimiento entre el momento actual y el original, en función de la mejor información disponible en ese momento.

- Criterio cualitativo: la mayoría de los indicadores para la detección del incremento de riesgo significativo están recogidos en los sistemas del Banco vía los sistemas de rating/scoring o los escenarios macroeconómicos, por lo que el análisis cuantitativo recoge la mayoría de las circunstancias. Ahora bien, el Banco tiene previsto utilizar criterios cualitativos adicionales cuando se considere necesario para recoger circunstancias que pudieran no estar recogidas en los sistemas rating/scoring o en los escenarios macroeconómicos utilizados.

Adicionalmente, se consideran Bucket 2 los instrumentos en los que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Impago de más de 30 días: de acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de más de 30 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que tal impago no representa un incremento significativo del riesgo.

- En seguimiento especial ("watch list"): están sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de Riesgos debido a que muestran señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existe evidencia objetiva de deterioro.

- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro.

Aunque la norma introduce una serie de simplificaciones operativas/soluciones prácticas para el análisis del incremento de riesgo significativo, el Banco no espera utilizarlas como regla general. No obstante, para activos de alta calidad, principalmente relacionados con determinadas instituciones u organismos de carácter público, sí que se prevé utilizar la posibilidad que prevé la norma de considerar directamente que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente porque tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de presentación.

Por tanto, la clasificación de los instrumentos financieros sujetos a deterioro con el nuevo NIIF 9 es la siguiente: Bucket-1 Sin incremento significativo de riesgo - La corrección de valor por pérdidas de esos instrumentos financieros se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses.

Bucket-2 Incremento significativo de riesgo - Cuando el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Bucket-3 Deteriorados - Cuando hay evidencia objetiva de que el activo financiero está deteriorado, éste se transfiere a esta categoría en el cual la corrección de valor por perdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Castigo: Los préstamos y los instrumentos de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario o emisor no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo.

Un castigo constituye un evento de baja. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

Presentación de la pérdida

Las provisiones por pérdidas para los activos financieros medidos a costo amortizado son deducidas del valor en libros bruto de los activos.

Para títulos de deuda a VROUI, la reserva por pérdida se reconoce en OUI, en lugar de reducir el valor en libros del activo.

Impacto del nuevo modelo de deterioro

La siguiente tabla proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar:

	Comercio		Consumo 1/		Vivienda		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Bucket 1	339,604,825	273,331,999	78,104,934	80,994,037	429,711	559,942	418,139,470	354,885,978
Bucket 2	15,489,092	15,877,827	3,459,317	4,301,897	-	-	18,948,409	20,179,724
Bucket 3	7	4,202,832	3,224,359	2,656,698	232,383	187,092	3,456,749	7,046,622
Sub Total	355,093,924	293,412,658	84,788,610	87,952,632	662,094	747,034	440,544,628	382,112,324
Intereses por cobrar	1,848,958	1,583,885	739,990	271,602	616	1,437	2,589,564	1,856,924
Intereses y comisiones descontadas no ganadas							(323,971)	(651,785)
Reserva porpérdida esperada	(2,411,607)	(3,039,402)	(4,103,988)	(4,061,661)	(83,203)	(67,718)	(6,598,798)	(7,168,781)
Total	354,531,275	291,957,141	81,424,612	84,162,573	579,507	680,753	436,211,423	376,148,682

8. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de ganancia a pérdida y otro resultado integral se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

2019	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	65,795	-	65,795
Cartera de créditos	4,299,608	8,954,086	-	-	13,253,694
Otros activos	-	14,954,299	280,643	-	15,234,942
Total de activos	4,299,608	23,908,385	346,438	-	28,554,431
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	9,938,161	321,351	10,259,512
Depósitos de clientes	497,535	3,410,474	3,350,324	-	7,258,333
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	-	58,544	-	58,544
Total de pasivos	1,527,535	4,440,474	13,347,029	321,351	19,636,389
Ingresos					
Ingresos por intereses	274,067	305,595	123,440	-	703,102
Ingresos por comisiones	7,811	15,062	56,680	6,557	86,110
Otros ingresos	-	626,842	-	-	626,842
Total de ingresos	281,878	947,499	180,120	6,557	1,416,054
Gastos					
Gastos por intereses	98,286	119,208	28,594	-	246,088
Gastos por comisiones	-	486,574	2,323	-	488,897
Gastos de personal y administrativos	1,937,218	-	-	-	1,937,218
Otros gastos	-	1,087,125	1,063,941	-	2,151,066
Total de gastos	2,035,504	1,692,907	1,094,858	-	4,823,269

2018	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	10,078,386	-	10,078,386
Cartera de créditos	5,888,749	8,297,338	1,925,926	-	16,112,013
Otros activos	-	14,993,872	282,246	-	15,276,118
Total de activos	5,888,749	23,291,210	12,286,558	-	41,466,517
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	8,503,755	623,424	9,127,179
Depósitos de clientes	21,522,803	9,247,112	4,435,805	-	35,205,720
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	13,812	-	-	13,812
Total de pasivos	22,552,803	10,290,924	12,939,560	623,424	46,406,711
Ingresos					
Ingresos por intereses	177,001	427,091	274,396	-	878,488
Ingresos por comisiones	9,367	14,880	76,819	7,825	108,891
Otros ingresos	-	604,278	-	-	604,278
Total de ingresos	186,368	1,046,249	351,215	7,825	1,591,657
Gastos					
Gastos por intereses	737,533	120,045	28,784	-	886,362
Gastos por comisiones	-	117,658	3,832	-	121,490
Gastos de personal y administrativos	1,333,133	-	-	-	1,333,133
Otros gastos	-	805,221	383,897	-	1,189,118
Total de gastos	2,070,666	1,042,924	416,513	-	3,530,103

Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.25% (2018: 4.35%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas locales, por contratos de servicios generales administrativos.

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.14,954,299 de los cuales B/.1,644,837 corresponde a intereses (2018: B/.15,200,980). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109 (ver Nota 14).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de enero 2020 hasta agosto 2027, (2018: marzo 2019 hasta septiembre 2024) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 30% (2018: 4.70% y 30%).

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	2019	2018
Efectivo	966,319	1,572,631
Depósitos:		
Depósitos a la vista	31,205,090	43,297,197
Depósitos a plazo	12,791,551	9,584,000
Menos: reserva por deterioro	(310)	-
Total de depósitos en bancos	43,996,331	52,881,197
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	44,962,650	54,453,828

10. Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	2019	2018
Inversiones en valores a valor razonable	35,089,600	34,561,082
Intereses por cobrar	326,717	266,405
Total	35,416,317	34,827,487

Los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	2019	2018
Títulos de deuda privada	6,769,991	14,856,604
Títulos de deuda gubernamentales	28,646,326	19,970,883
Total neto	35,416,317	34,827,487

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre enero 2020 y enero 2026 (2018: entre enero 2019 y mayo 2025) y devengan una tasa promedio de 2.95% (2018:3.93%).

11. Cartera de créditos, neta

Al 31 de diciembre, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	2019	2018
Cartera de créditos	440,544,628	382,112,324
Intereses por cobrar	2,589,564	1,856,924
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,598,798)	(7,168,781)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(323,971)	(651,785)
Total	436,211,423	376,148,682

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

A continuación se detalla un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de créditos por el año:

	2019	2018
Saldo al inicio	651,785	1,053,626
Adiciones	1,692,079	1,194,161
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(2,019,893)	(1,596,002)
Total	323,971	651,785

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2019	**PCE a 12 meses**	**PCE durante la vida total sin deterioro crediticio**	**PCE durante la vida total con deterioro crediticio**	**Total**
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,359,625	821,635	2,987,521	7,168,781
Transferido a 12 meses	(259,629)	150,235	109,394	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	50,763	(69,278)	18,515	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	75,211	1,434,559	(1,509,770)	-
Total de transferencias	(133,655)	1,515,516	(1,381,861)	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,466,890)	(585,631)	6,067,685	4,015,164
Nuevos activos financieros originados	1,794,222	388,048	178,862	2,361,132
Préstamos cancelados	(557,798)	(158,965)	(461,034)	(1,177,797)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(230,466)	(356,548)	5,785,513	5,198,499
Recuperación de préstamos castigados	-	-	723,628	723,628
Préstamos castigados	-	-	(6,492,110)	(6,492,110)
Saldo al final del año	2,995,504	1,980,603	1,622,691	6,598,798

31 de diciembre de 2018	**PCE a 12 meses**	**PCE durante la vida total sin deterioro crediticio**	**PCE durante la vida total con deterioro crediticio**	**Total**
Saldo al inicio del año (NIC 39)	1,071,035	417,341	1,904,446	3,392,822
Cambios por adopción NIIF 9	2,060,210	3,543,364	659,441	6,263,015
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,131,245	3,960,705	2,563,887	9,655,837
Transferido a 12 meses	(221,160)	141,291	79,869	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	1,318,139	(1,341,445)	23,306	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	61,251	26,054	(87,305)	-
Total de transferencias	1,158,230	(1,174,100)	15,870	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,344,567)	(561,215)	8,587,933	6,682,151
Nuevos activos financieros originados	1,380,695	151,289	1,619,908	3,151,892
Préstamos cancelados	(965,978)	(1,555,044)	(823,090)	(3,344,112)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(929,850)	(1,964,970)	9,384,751	6,489,931
Recuperación de préstamos castigados	-	-	503,411	503,411
Préstamos castigados	-	-	(9,480,398)	(9,480,398)
Saldo al final del año	3,359,625	821,635	2,987,521	7,168,781

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica al 31 de diciembre:

	2019		
	Interno	**Externo**	**Total**
Comercio	28,083,210	47,834,915	75,918,125
Construcción	2,926,622	4,996,893	7,923,515
Servicios	54,327,712	83,741,366	138,069,078
Industrias	12,203,185	77,683,250	89,886,435
Empresas financieras	2,500,000	40,796,772	43,296,772
Personales auto	6,163,877	11,380,347	17,544,224
Personales	54,827,792	12,416,594	67,244,386
Vivienda hipotecaria	-	662,093	662,093
	161,032,398	279,512,230	440,544,628
Intereses por cobrar	1,241,386	1,348,178	2,589,564
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(323,971)
Provisión por pérdidas esperadas	(4,693,373)	(1,905,425)	(6,598,798)
Total	157,580,411	278,954,983	436,211,423

	2018		
	Interno	**Externo**	**Total**
Comercio	22,325,799	38,369,455	60,695,254
Construcción	3,286,365	5,040,648	8,327,013
Servicios	39,317,937	69,791,509	109,109,446
Industrias	7,420,678	57,982,912	65,403,590
Empresas financieras	4,946,990	44,930,365	49,877,355
Personales auto	10,108,652	16,107,575	26,216,227
Personales	48,441,277	13,295,128	61,736,405
Vivienda hipotecaria	-	747,034	747,034
	135,847,698	246,264,626	382,112,324
Intereses por cobrar	465,295	1,391,629	1,856,924
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(651,785)
Provisión por pérdidas esperadas	(4,806,226)	(2,362,555)	(7,168,781)
Total	131,506,767	245,293,700	376,148,682

Las tasas que el Banco pacta con sus clientes son fijas a corto plazo. Estas tasas son revisadas por el ALCO, con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los clientes.

12. Mobiliario, equipo y mejoras

Los mobiliario, equipo y mejoras, se resumen a continuación:

31 de diciembre de 2019	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio	Activos en proceso
Costo:						
Al inicio del año	12,052,509	1,119,231	535,411	1,826,832	-	8,571,035
Aumentos	4,262,909	63,948	25,654	50,117	-	4,123,190
Descartes	(928,504)	(299,986)	(185,829)	(442,689)	-	-
Reclasificaciones	(246,524)	1,004,426	1,908	2,253,847	6,690,326	(10,197,031)
Al final del año	15,140,390	1,887,619	377,144	3,688,107	6,690,326	2,497,194
Depreciación						
Al inicio del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
Aumentos	(776,672)	(259,047)	(81,088)	(277,458)	(159,079)	-
Descartes	928,504	299,986	185,829	442,689	-	-
Al final del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
Saldos netos	13,339,187	1,246,189	65,561	2,998,996	6,531,247	2,497,194

31 de diciembre de 2018	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio	Activos en proceso
Costo:						
Al inicio del año	3,573,003	1,041,625	519,144	1,826,832	-	185,402
Aumentos	8,641,356	77,606	20,255	-	-	8,543,495
Reclasificaciones	(161,850)	-	(3,988)	-	-	(157,862)
Al final del año	12,052,509	1,119,231	535,411	1,826,832	-	8,571,035
Depreciación						
Al inicio del año	(1,483,586)	(533,791)	(297,500)	(652,295)	-	-
Aumentos	(469,449)	(148,578)	(118,824)	(202,047)	-	-
Al final del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
Saldos netos	10,099,474	436,862	119,087	972,490	-	8,571,035

13. Activos intangibles

El activo intangible está conformado por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

2019	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	2,789,557	705,188	257,061	1,827,308
Adiciones	677,482	171,312		506,170
Al final del año	3,467,039	876,500	257,061	2,333,478
Amortización:				
Al inicio del año	(2,309,905)	(546,141)	(198,584)	(1,565,180)
Amortización del año	(666,730)	(145,820)	(22,064)	(498,846)
Al final del año	(2,976,635)	(691,961)	(220,648)	(2,064,026)
Saldos netos	490,404	184,539	36,413	269,452

2018	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	2,417,324	578,589	257,061	1,581,674
Adiciones	372,233	126,599	-	245,634
Al final del año	2,789,557	705,188	257,061	1,827,308
Amortización:				
Al inicio del año	(1,831,976)	(343,982)	(167,522)	(1,320,472)
Amortización del año	(477,930)	(202,160)	(31,062)	(244,708)
Al final del año	(2,309,906)	(546,142)	(198,584)	(1,565,180)
Saldos netos	479,651	159,046	58,477	262,128

14. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso, se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2019	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	-	-	-	-
Adiciones	4,984,431	4,355,032	456,734	172,665
Al final del año	4,984,430	4,355,032	456,734	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	-	-	-	-
Depreciación del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Al final del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Saldos netos	4,313,954	3,754,895	411,060	147,999

15. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2019	2018
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	15,080,335	15,276,118
Depósitos en garantía	2,080,934	2,076,110
Gastos pagados por anticipado	522,482	1,201,870
Fondo de cesantía	394,313	312,659
Cuentas varias por cobrar	319,142	367,518
Transacciones con clientes en proceso de formalización	291,946	579,055
Comisiones diferidas	262,967	785,219
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	1,520	2,112
Cuentas por cobrar transitorias - préstamos	-	179,286
Otros	248,581	141,678
Total	19,278,263	20,997,668

El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas por cobrar compañías relacionadas, el movimiento de la provisión se detalla a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	-	-
Cambio por adopción NIIF 9	-	187,395
Saldo al inicio del año ajustado	-	187,395
Provisión cargada a resultado	-	19,714
Saldo al final del año	-	207,109

16. Depósitos de bancos

Al 31 de diciembre, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	2019	2018
Depósitos a la vista	10,040,601	7,619,339
Depósitos de ahorro	114,498	1,010,078
Depósitos a plazo fijo	22,148,844	19,052,545
Total	32,303,943	27,681,962

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.60% y 4.50% (2018: 1.00% y 4.50%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento diciembre 2020 (2018:2020) y devenga una tasa promedio de 3.45%(2018:4.50%).

17. Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2019	2018
Depósitos a la vista	46,398,522	46,421,325
Depósitos de ahorro	50,104,615	82,986,085
Depósitos a plazo fijo	361,498,645	293,142,867
Total	458,001,782	422,550,277

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.13% y 7.00% (2018: 0.11% y 5.5%).

18. Obligaciones financieras

	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Obligaciones bancarias	7,261,638	2,185,832
Pasivo por arrendamiento	4,453,575	-
Total	11,715,213	2,185,832

17.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.45,500,000 (diciembre 2018: B/.46,500,000) los cuales se han utilizado B/.7,261,638 (diciembre 2018: B/.2,185,832). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.3,070,000 (diciembre 2018: B/.2.470,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

- Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la Emisión y Oferta Pública de un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias Series, por un valor nominal de hasta Cincuenta Millones de Dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de Mil Dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se mantenían VCN emitidos, ni en circulación.

El movimiento de las obligaciones bancarias sin intereses acumulados, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del año/periodo	2,185,832	1,068,546
Producto de obligaciones bancarias	9,552,299	8,223,742
Cancelación de obligaciones bancarias	(4,476,493)	(7,106,456)
Saldo al final del año/periodo	7,261,638	2,185,832

17.2 Pasivo por arrendamientos

El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo NIC 17 y su nueva aplicación por la adopción de la norma NIIF 16.

	Adopción de la norma NIIF 16	Arrendamiento operacional bajo la norma NIC 17
	2019	2018
Hasta 1 año	581,990	515,087
Entre 1 y 5 años	3,144,448	1,992,436
5 años o más	727,137	1,134,239
Total	4,453,575	3,641,762

19. Deuda subordinada

Al 31 de diciembre de 2019 se han emitido B/.12,500,000 (2018: B/.10,000,000). En reunión de Junta Directiva celebrada el día 21 de noviembre de 2019, se autorizó una emisión privada de bonos de deuda subordinada por un monto de B/.2,500,000.

La emisión hasta el 20 de noviembre de 2019 por B/.10,000,000 mantienen fecha de vencimiento al 15 de agosto de 2024, con una tasa fija de 8% con intereses pagaderos semestralmente y capital pagadero al vecimiento de la obligación.

La nueva emisión tienen un plazo de 7 años, con vencimiento al 30 de noviembre de 2026, con pagos de capital e intereses bajo los mismos términos y condiciones de la emisión anterior.

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

	2019	2018
Capital	12,500,000	10,000,000
Intereses	312,222	300,000
Total	12,812,222	10,300,000

20. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2019	2018
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	1,353,474	734,540
Gastos acumulados por pagar	1,039,030	905,227
Prestaciones laborales	983,706	945,577
Cheques en circulación	396,126	552,773
Otros contratos por pagar	286,956	491,879
Membresías	115,851	160,008
Cuentas por pagar compañías relacionadas	58,544	13,812
Provisión operaciones contingentes	33,687	-
Total	4,267,374	3,803,816

21. Ingresos por intereses

	2019	2018
Sobre cartera de créditos	34,175,462	29,859,272
Sobre depósitos en bancos	1,163,016	1,631,218
Sobre inversiones en valores	1,152,337	1,698,420
Total	36,490,815	33,188,910

22. Gastos por intereses

	2019	2018
Sobre depósitos de clientes	15,326,034	13,213,698
Sobre deuda subordinada	812,222	795,889
Sobre pasivo por arrendamientos	316,648	-
Sobre obligaciones y colocaciones	45,828	162,750
Total	16,500,732	14,172,337

23. Ingreso neto por comisiones

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	2019	2018
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	5,961,267	6,047,058
Préstamos y descuentos	1,472,190	504,140
Transferencias, giros, telex y legales	419,507	331,170
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	223,987	70,417
Garantías y avales	111,511	32,771
Otras comisiones	239,310	278,577
	8,427,772	7,264,133
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,648,258	1,360,290
Administrativos	581,131	263,525
Bancos corresponsables	124,625	90,880
Estructuración y gestión de colocaciones	70,851	56,154
Otras	2,902	4,124
	2,427,767	1,774,973
Ingresos neto de comisiones	6,000,005	5,489,160

24. Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	2019	2018
Servicios administrativos afiliada	626,842	604,278
Ganancia conversión de divisas	66,188	78,802
Otros ingresos	261,851	103,335
Total	954,881	786,415

25. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	2019	2018
Salarios y otras remuneraciones	5,460,545	5,812,973
Prestaciones laborales	760,665	718,737
Prima de antigüedad	166,840	194,327
Otros	868,334	551,632
Total	7,256,384	7,277,669

26. Gastos administrativos y otros gastos

El detalle de gastos administrativos y otros gastos se resume a continuación:

	2019	2018
Depreciación y amortización	1,443,402	947,379
Honorarios profesionales	1,364,427	728,714
Impuestos bancarios	1,261,281	1,201,157
Servicios administrativos	1,230,251	932,938
Servicio de atención telefónica	1,078,553	803,070
Suplementos de oficina y servicios	901,298	879,473
Depreciación de activos por derecho de uso	670,477	-
Reparación y mantenimiento	549,908	363,726
Publicidad y mercadeo	392,661	350,356
Dietas y gastos de directores	290,000	264,693
Alquileres	182,180	1,006,044
Cuotas y suscripciones	156,138	252,348
Seguros	144,642	120,240
Pérdidas de riesgo operativo	49,448	138,295
Otros gastos	958,813	992,660
Total	10,673,479	8,981,093

27. Capital social

	2019	2018
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2017: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

28. Compromisos y contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

2019	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	10,673,785	-	10,673,785
Garantías bancarias	10,091,658	35,055	10,126,713
Líneas de crédito por desembolsar clientes	46,239,006	26,048,991	72,287,997
Total	67,004,449	26,084,046	93,088,495

2018	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	5,740,815	-	5,740,815
Garantías bancarias	-	8,693,254	8,693,254
Líneas de crédito por desembolsar clientes	-	50,445,833	50,445,833
Total	5,740,815	59,139,087	64,879,902

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

Las cartas de crédito, en su mayoría son utilizadas; sin embargo, gran parte de dichas utilizaciones son a la vista y su pago es inmediato.

29. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantiene en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se reduce a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y a 25% desde el 1 de enero de 2014.

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

Mediante resolución No. 201-6526 del 4 de octubre de 2019, la Dirección General de Ingresos del Monisterio de Economía y finanzas acepta la solicitud de no aplicación del Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para el periodo fiscal 2018.

La conciliación del impuesto diferido del año anterior con el actual es como sigue:

	2019	2018
Impuesto diferido activo	455,809	455,809

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

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

De acuerdo a dichas normas, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley. A la fecha de estos estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de completar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

30. Segmento de operación

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. El Banco no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, intermediación financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

31. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad.

Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 48.98% (2018: 52.33%).

30.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 4% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario.

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000.

A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos 1-2015 y 3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	2019	2018
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	151,159	(258,580)
Total capital primario ordinario	34,151,159	33,741,420
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(5,420,045)	(9,404,479)
Otros activos intangibles	(2,299,592)	(479,651)
Total capital primario (neto)	26,431,522	23,401,481
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	33,361,180	30,331,139
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	10,500,000	10,000,000
Total capital regulatorio	43,861,180	40,331,139
Total de activos ponderados en base a riesgo	365,295,097	322,532,910
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.01%	12.50%

30.4 Reservas regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

El Acuerdo 4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Con base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos	**Porcentajes mínimos**
Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

La metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

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

2019	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	338,448,579	13,047,558	3,597,781	-	7	355,093,925
Consumo	77,685,818	3,299,452	1,497,820	1,599,708	705,811	84,788,609
Vivienda	429,711	45,291	-	-	187,092	662,094
Total	416,564,108	16,392,301	5,095,601	1,599,708	892,910	440,544,628
Intereses por cobrar	2,281,615	270,899	16,422	15,494	5,134	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(323,971)					(323,971)
Reserva específica	-	1,788,501	2,530,551	1,250,101	616,547	6,185,700
Reserva según NIIF	2,998,891	677,078	1,675,979	591,119	655,731	6,598,798

2018	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	285,555,842	909,065	5,891,302	- -	1,056,448	293,412,657
Consumo	81,835,586	2,722,754	1,466,412	1,572,396	355,485	87,952,633
Vivienda	559,942	97,506	-	-	89,586	747,034
Total	367,951,370	3,729,325	7,357,714	1,572,396	1,501,519	382,112,324
Intereses por cobrar	1,826,877	25,333	3,449	996	269	1,856,924
Comisiones descontadas no ganadas	(651,785)	-	-	-	-	(651,785)
Reserva específica	-	676,612	3,602,878	1,187,341	355,869	5,822,700
Reserva según NIIF	3,735,556	324,086	1,926,681	602,612	579,846	7,168,781

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad 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.

Al 31 de diciembre, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

2019	**Vigente**	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Corporativos	352,602,549	2,491,369	7	355,093,925
Consumo	78,534,644	3,459,317	3,456,742	85,450,703
Total	431,137,193	5,950,686	3,456,749	440,544,628
Intereses por cobrar	2,481,714	78,245	29,605	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas				(323,971)
Provisión por pérdida esperada	(4,498,390)	(477,715)	(1,622,693)	(6,598,798)
Total	429,120,517	5,551,216	1,863,661	436,211,423

2018	**Vigente**	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Corporativos	288,300,760	909,065	4,202,832	293,412,657
Consumo	81,553,979	4,301,897	2,843,789	88,699,665
Total	369,854,739	5,210,962	7,046,621	382,112,322
Intereses por cobrar	1,808,800	48,124	-	1,856,924
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(651,785)
Provisión por pérdida esperada	(3,857,016)	(324,166)	(2,987,597)	(7,168,779)
Total	367,806,523	4,934,920	4,059,024	376,148,682

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a 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; y
b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Al 31 de diciembre de 2019, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.5,490,488 (2018: B/.10,699,422) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/. 117,000 (2018: B/.314,249).

30.4.1.2 Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

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

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

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

30.4.1.3 Restricciones

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

30.4.1.4 Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo 4-2013.

Al 31 de diciembre de 2019, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (2018: B/.6,929,658).

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

	2019	2018
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias-categoría normal)	323,837,659	293,778,510
Por coeficiente Alfa (1.50%)	4,857,565	4,406,678
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,490,906	708,750
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(885,769)	1,814,230
Total de provisión dinámica	5,462,702	6,929,658
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	4,047,971	3,672,231
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	8,095,941	7,344,463

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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. A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva:

Años	Porcentaje mínimo de
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 31 de diciembre 2019, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (2018: B/. 325,887), a requerimiento del Artículo 6 del acuerdo 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.32,589 (2018:B/.0)

30.5 Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 31 de diciembre, en base al Acuerdo 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	2019	2018
Cartas de crédito	10,673,785	5,740,815
Garantías bancarias	10,126,713	8,693,254
Líneas de crédito por desembolsar clientes	72,287,997	50,445,833
Total	93,088,495	64,879,902

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de contingentes del Banco.

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2019, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de enero de 2020, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

33. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido revisados por la Administracion y autorizados para su emisión el 30 de enero de 2020.

* * * * * *