

BPR Bank, S. A.

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

BPR Bank, S. A.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - III
---	---------

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Otros Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 60

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
BPR Bank, S. A.
Panamá, República de Panamá

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BPR Bank, S. A. (el “Banco”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BPR Bank, S. A. al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con éstos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en asuntos

Los estados financieros de BPR Bank, S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros, con fecha de 30 de marzo de 2020.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de la Junta Directiva de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

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

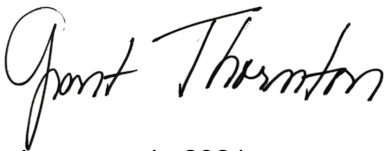
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error de importancia relativa, cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados de importancia relativa si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es mayor que uno resultante de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar respectiva en los estados financieros o; si dicha información a revelar no es adecuada o insuficiente, que modifique nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Junta Directiva del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



29 de marzo de 2021
Panamá, República de Panamá.

BPR Bank, S. A.**Estado de Situación Financiera****31 de diciembre de 2020***(Cifras en Balboas)*

	Notas	2020	2019
ACTIVOS			
Efectivo en caja		500	500
Depósitos en bancos a la vista - locales y extranjeros		4,572,157	4,510,547
Total de efectivo y depósitos en bancos	8	<u>4,572,657</u>	<u>4,511,047</u>
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	213,116,071	230,853,625
Valores a costo amortizado	10	<u>31,512,088</u>	<u>22,485,740</u>
Total de valores		<u>244,628,159</u>	<u>253,339,365</u>
Préstamos por cobrar			
Extranjeros	7	15,978,012	14,756,158
Intereses por cobrar		<u>69,755</u>	<u>32,370</u>
		<u>16,047,767</u>	<u>14,788,528</u>
Menos:			
Comisiones no devengadas		76,365	56,022
Provisión para posibles préstamos incobrables		<u>90,488</u>	<u>32,605</u>
Préstamos por cobrar, neto	11	<u>15,880,914</u>	<u>14,699,901</u>
Mobiliario, equipo y mejoras - neto	12	345,845	461,338
Activo por derecho de uso	13	381,135	477,771
Activos varios:			
Intangibles	14	215,605	306,347
Depósito restringido	15	250,000	250,000
Intereses por cobrar sobre valores a valor razonable		793,019	694,370
Otros activos		<u>450,390</u>	<u>276,019</u>
Total de activos varios		<u>1,709,014</u>	<u>1,526,736</u>
Total de activos		<u><u>267,517,724</u></u>	<u><u>275,016,158</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Depósitos de clientes:			
A la vista		99,855,268	88,940,671
Ahorro		58,199,008	28,137,255
A plazo		95,526,395	145,407,522
Intereses por pagar		<u>117,412</u>	<u>149,202</u>
Total de depósitos de clientes	7 y 16	<u>253,698,083</u>	<u>262,634,650</u>
Pasivo por arrendamientos	17	386,015	480,218
Pasivos varios:			
Cuentas por pagar		26,988	57,532
Gastos acumulados por pagar		240,450	197,739
Acumulación por prestaciones laborales		78,584	80,025
Impuesto y retención por pagar		<u>81,856</u>	<u>85,157</u>
Total de pasivos varios		<u>427,878</u>	<u>420,453</u>
Total de pasivos		<u>254,511,976</u>	<u>263,535,321</u>
Patrimonio:			
Capital en acciones	18	23,000,000	20,000,000
Cambios en valor razonable en inversiones		249,289	154,961
Reserva dinámica	21	156,501	147,778
Reserva regulatoria		51,436	-
Déficit acumulado		<u>(10,451,478)</u>	<u>(8,821,902)</u>
Total de patrimonio		<u>13,005,748</u>	<u>11,480,837</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>267,517,724</u></u>	<u><u>275,016,158</u></u>

Las notas en las páginas 6 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.

BPR Bank, S. A.**Estado de Resultados****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020***(Cifras en Balboas)*

	Notas	2020	2019
Ingresos por intereses:			
Intereses ganados sobre:			
Depósitos		9,543	172,948
Inversiones		3,450,846	5,215,080
Préstamos	7	<u>848,159</u>	<u>555,840</u>
Total de intereses ganados		<u>4,308,548</u>	<u>5,943,868</u>
Gastos de intereses y comisiones:			
Intereses	7	1,593,656	3,234,938
Arrendamientos		7,720	5,487
Comisiones netas		<u>88,782</u>	<u>89,690</u>
Total de gastos por intereses y comisiones		<u>1,690,158</u>	<u>3,330,115</u>
Ingresos neto por interes, antes de provisiones		<u>2,618,390</u>	<u>2,613,753</u>
Provisión para pérdidas en préstamos, neta	11	(57,884)	(16,340)
Provisión para pérdidas en valores a valor razonable, neta	9	(64,325)	24,948
Provisión para pérdidas en valores a costo amortizado, neta	10	<u>(797,437)</u>	<u>(2,721)</u>
Ingreso neto por intereses después de provisiones		1,698,744	2,619,640
Otros ingresos			
Ganancia en valores a valor razonable		163,264	411,577
Otros ingresos		<u>16,716</u>	<u>229</u>
Total de otros ingresos		<u>179,980</u>	<u>411,806</u>
Total de ingresos operacionales, neto		<u>1,878,724</u>	<u>3,031,446</u>
Gastos generales y administrativos:			
Gastos de personal	7 y 19	1,871,076	1,799,396
Honorarios profesionales	7	444,885	473,029
Amortización y depreciación	12, 13 y 14	426,797	428,573
Gastos de tecnología		316,398	315,495
Alquileres		111,376	167,199
Seguros		75,677	59,999
Comunicaciones y correos		73,320	66,672
Impuestos generales y licencia		22,957	15,323
Mantenimiento y reparaciones		19,854	23,323
Gastos de viajes		12,827	89,765
Otros gastos	20	<u>72,974</u>	<u>103,898</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>3,448,141</u>	<u>3,542,672</u>
Pérdida neta		<u>(1,569,417)</u>	<u>(511,226)</u>

Las notas en las páginas 6 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.

BPR Bank, S. A.**Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020***(Cifras en Balboas)*

	Nota	2020	2019
Pérdida neta		<u>(1,569,417)</u>	<u>(511,226)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales:			
Partidas que son o serán reclasificadas a resultados			
Reserva de valor razonable:			
Cambio en valores razonables con cambio en otros resultados integrales	9	93,670	1,063,821
Transferencia a resultados por venta de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, neta	9	(63,667)	(411,577)
Pérdida esperada en valores a valor razonable con cambio en otros resultados ntegrales	9	<u>64,325</u>	<u>(24,948)</u>
		<u>94,328</u>	<u>627,296</u>
Total de (pérdidas) ganancia integrales del año		<u><u>(1,475,089)</u></u>	<u><u>116,070</u></u>

Las notas en las páginas 6 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.

BPR Bank, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (Cifras en Balboas)

	Notas	Capital en acciones	Cambios en valor a valor razonable	Reserva dinámica	Reserva regulatoria	Déficit acumulado	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>20,000,000</u>	<u>(472,335)</u>	<u>25,836</u>	<u>-</u>	<u>(8,188,734)</u>	<u>11,364,767</u>
Pérdida neta		-	-	-	-	(511,226)	(511,226)
Reserva dinámica		-	-	121,942	-	(121,942)	-
Otras pérdidas integrales del año:							
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados							
Reserva de valor razonable:							
Cambio neto en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	-	1,063,821	-	-	-	1,063,821
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, neta		-	(411,577)	-	-	-	(411,577)
Pérdida esperada en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales		-	(24,948)	-	-	-	(24,948)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>20,000,000</u>	<u>154,961</u>	<u>147,778</u>	<u>-</u>	<u>(8,821,902)</u>	<u>11,480,837</u>
Emisión de acciones		3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Pérdida neta		-	-	-	-	(1,569,417)	(1,569,417)
Reserva dinámica	21	-	-	8,723	-	(8,723)	-
Reserva regulatoria cartera de crédito		-	-	-	51,436	(51,436)	-
Otras pérdidas integrales:							
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados							
Reserva de valor razonable:							
Cambio neto en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales		-	93,670	-	-	-	93,670
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, neta		-	(63,667)	-	-	-	(63,667)
Pérdida esperada en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	-	64,325	-	-	-	64,325
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (no auditado)		<u>23,000,000</u>	<u>249,289</u>	<u>156,501</u>	<u>51,436</u>	<u>(10,451,478)</u>	<u>13,005,748</u>

Las notas en las páginas 6 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.

BPR Bank, S. A.**Estado de Flujos de Efectivo****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020***(Cifras en Balboas)*

	Notas	2020	2019
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Pérdida neta		(1,569,417)	(511,226)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos, neta		57,884	16,340
Provisión para pérdidas en valores a valor razonable, neto		64,325	(24,948)
Provisión para pérdidas en valores a costo amortizado		797,437	2,721
Amortización y depreciación	12 y 13	426,797	428,573
(Ganancia) en inversiones		(163,264)	(411,577)
Ingresos por intereses		(4,308,548)	(5,943,868)
Gastos de intereses		1,593,656	3,234,938
Gastos de intereses de arrendamientos		7,720	5,487
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Prestamos por cobrar		(1,201,511)	(7,059,157)
Otros activos		(174,372)	(110,806)
Depósitos de clientes a la vista		10,914,597	61,186,149
Depósitos de clientes de ahorro		30,061,753	26,818,824
Depósitos de clientes a plazo		(49,881,127)	112,964,913
Cuentas por pagar		(30,544)	23,889
Gastos acumulados por pagar		42,711	60,228
Acumulación por prestaciones laborales		(1,441)	10,631
Impuestos y retenciones por pagar		(3,301)	(8,346)
Intereses recibidos		4,172,514	5,586,943
Intereses pagados		(1,625,446)	(3,593,304)
Flujos de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(10,819,577)</u>	<u>192,676,404</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Adquisición de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	(857,946,028)	(836,847,580)
Venta y redención de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	867,035,811	661,299,349
Adquisición de valores a costo amortizado	10	(12,097,562)	(20,542,934)
Venta y redención de valores a costo amortizado	10	11,114,815	4,307,182
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	12	(11,867)	(5,263)
Adquisición de activos intangibles	13	(112,058)	(9,630)
Flujos de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>7,983,111</u>	<u>(191,798,876)</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento			
Pago de pasivos por arrendamientos	17	(101,924)	(113,662)
Emisión de capital en acciones	18	3,000,000	-
Flujo de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>2,898,076</u>	<u>(113,662)</u>
Aumento neto del efectivo		61,610	763,866
Efectivo al inicio del año		<u>4,511,047</u>	<u>3,747,181</u>
Efectivo al final del año	8	<u>4,572,657</u>	<u>4,511,047</u>

Las notas en las páginas 6 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

1. Información general

BPR Bank, S. A. (el “Banco”) es una sociedad anónima que está incorporado bajo las leyes de la República de Panamá desde el 4 de febrero de 2015. Las oficinas están ubicadas en Costa del Este, Torre Financial Park, piso 33, oficinas 33 A-C y E.

BPR Bank, S. A. obtuvo el 1 de junio de 2015 la licencia para operar el negocio de banca internacional, de acuerdo a la Resolución No.SBP-0088-2015.

La Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó a BPR Bank, S. A., la autorización para el inicio de operaciones el 28 de abril de 2016 en su nota SBP-DS-N-2506-2016.

El Banco se dedica principalmente a llevar a cabo el negocio de banca internacional desde la República de Panamá, la cual consiste en dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que autorice la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Husky International Corp. es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de BPR Bank, S. A.

COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) reconoció al Covid-19 como una pandemia global. En Panamá, el día 13 de marzo de 2020 se declara el Estado de Emergencia Nacional y desde esa fecha se tomaron una serie de medidas orientadas a prevenir la propagación del virus. Entre las medidas podemos mencionar cancelación de viajes, cuarentenas, confinamientos y cierre de establecimientos. El virus se ha extendido por todo el mundo, causando afectaciones considerables a las cadenas de producción y suministro, el comercio nacional e internacional, lo que podrá conducir a una desaceleración económica mundial y afectar a casi todas las industrias.

La Administración del Banco monitorea regularmente y de forma proactiva los efectos adversos que la pandemia pueda tener en los resultados de sus operaciones, con el objetivo de minimizar en la medida de lo posible los efectos negativos que puedan surgir de esta situación en el periodo 2020-2021.

El Banco tiene mucha experiencia en este sector, lo cual le permite mantener una evaluación de riesgo adecuada. La administración del riesgo involucra velar tanto por la continuidad de los negocios como por el bienestar de sus colaboradores, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad e incertidumbre.

La administración del Banco considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Los planes de continuidad de negocios, así como la inversión en sistemas y recursos tecnológicos requeridos contribuyen con este objetivo.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020** *(Cifras en Balboas)*

Igualmente, se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad del servicio o los procesos en sedes físicas y se han realizado todas las labores necesarias tendientes a asegurar la protección de la información, manteniendo los controles y esquemas de seguridad definidos para mitigar los riesgos de ciberseguridad a los que se puede ver expuesta el Banco.

La evaluación de la liquidez del Banco resultó en que se cuenta con una posición de liquidez y solvencia para afrontar de manera adecuada la situación actual. Esto da una garantía razonable de su capacidad de cumplir con las obligaciones adquiridas y la preservación de sus operaciones.

El Banco cuenta con políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes.

A la fecha de los estados financieros consolidados y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa con el monitoreo, análisis y manejo de los efectos que está teniendo el Covid-19 en sus operaciones, sus clientes y sus proveedores.

Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros fueron revisados por el Comité de Auditoría y aprobados por la Gerencia General y Junta Directiva del Banco el 29 de marzo de 2021.

2. Base de Preparación

Declaración de cumplimiento

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

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las cuales se presentan a su valor razonable. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El Banco reconoce sus activos financieros y pasivos financieros a la fecha de su liquidación.

Moneda funcional y de presentación

Los registros contables del Banco y los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), moneda funcional y de presentación. El Balboa, la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América.

La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar utiliza el Dólar Norteamericano como moneda de curso legal.

Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 4 a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Nuevas normas e interpretaciones adoptadas sin impacto significativo sobre los estados financieros

Las Normas y enmiendas que son efectivas por primera vez en el año 2020 (para una entidad con un cierre al 31 de diciembre de 2020) y que pudiera ser aplicable se presentan a continuación:

- Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)
- Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8)
- Reforma de la Tasa de Interés Referencial (Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual (Varias Normas)
- Concesiones de arrendamientos relacionadas con COVID-19 (Enmiendas a la NIIF 16)

Estas enmiendas no tienen un impacto significativo en estos estados financieros y por lo cual no requiere que se realice tales revelaciones.

Normas e interpretaciones nuevas y revisadas emitidas, pero aún no son efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

3. Uso de estimados y juicios

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Valoración del modelo de negocio

La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados, solamente de pagos de principal e intereses (SPPI), y de la prueba del modelo de negocio. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento.

Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables

Para los instrumentos financieros el Banco utiliza el modelo de Pérdidas Esperadas que es una herramienta que le permite al usuario la posibilidad de estimar las pérdidas esperadas de la institución basándose en tres componentes de la pérdida crediticia:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI) y
- Exposición antes del incumplimiento (EI).

Modelos y supuestos usados

El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración

Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso.

Vidas útiles de las mejoras a la propiedad, equipo y mobiliario

Las mejoras a la propiedad, equipo y mobiliario son depreciadas o amortizadas sobre sus vidas útiles. Las vidas útiles se basan en las estimaciones de la Gerencia sobre el período en que los activos generarán ingresos, los cuales son revisados periódicamente para ajustarlos apropiadamente. Los cambios en las estimaciones pueden resultar en ajustes significativos en los montos presentados y los montos reconocidos en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos en períodos específicos.

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas a todos los periodos presentados, en estos estados financieros.

Medición del Valor Razonable

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

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción.

El valor razonable de un instrumento se mide utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha. Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico no es observable se utilizará una técnica de valorización que maximice el uso de variables observables relevantes y minimice el uso de variables no observables. Dado que el valor razonable es una medición basada en variables de mercado (precios, rendimiento, margen de crédito, etc.), se mide utilizando los supuestos que los participantes de mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones, administradores de valores y bancos. Adicionalmente, el Banco usa técnicas de valorización para calcular el precio de algunas de sus inversiones, principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

Efectivo

El efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

Inversiones

Las Inversiones son clasificadas a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020** *(Cifras en Balboas)*

Costo amortizado (CA)

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

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

Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Un instrumento de deuda es medido a valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

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

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Valores a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a valores a valor razonable con cambio en resultados (VRCCR)

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros es logrado y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

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

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

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020** *(Cifras en Balboas)*

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las políticas establecidas por el Banco. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un factor que incluye si los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago. Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

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

Préstamos e intereses

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Deterioro de activos financieros

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

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

- Instrumentos de deuda a VRCORI;
- Instrumentos de deuda a costo amortizado; y
- Cartera de préstamos

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

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

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

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos de otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:
- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Presentación de las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas, se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una reserva en el pasivo;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI, no se les reconoce PCE en el estado de situación financiera porque su valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la reserva es revelada y reconocida en la reserva para valor razonable.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Medición de la PCE

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

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo pendiente.
- Reducción de la clasificación de riesgo interna establecida en el Banco por presentar indicios de deterioro en su situación financiera u operativa
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
 - Existe una alta probabilidad de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
 - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido más adelante.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Generando la estructura de término de la PI

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

El Banco emplea modelos estadístico externos, provenientes de agencias de referencia de crédito y calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente (dado su reciente formación y poco maduración de la cartera de crédito principalmente) para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos).

Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores cualitativos y cuantitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como referencia el Banco ha documentado una metodología para que detalle las consideraciones para determinar que el riesgo ha incrementado significativamente.

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

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

Activos Financieros Modificados

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

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

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

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

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020** *(Cifras en Balboas)*

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

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

Si la modificación de un activo financiero medido a costo amortizado o a VRCORI no resulta en una baja del activo financiero, luego el Banco recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa original efectiva de interés del activo reconociendo al ajuste resultante como una modificación de la ganancia o pérdida en resultado. Algunos costos u honorarios incurridos y honorarios recibidos como parte de la modificación, ajustan el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados sobre el vencimiento del activo financiero modificado.

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados por agencias de referencia de crédito externas y por calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente (dado la reciente formación del Banco y poca madurez de la cartera de crédito).

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas utilizando como referencia información emitida por acuerdos, regulaciones bancarias e información publicada por Calificadoras de Riesgos reconocidas para la cartera de inversiones.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista.

El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Reconocimiento, y dar de baja

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

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad están registrados al costo, menos depreciación y amortización acumulada. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni prolongan su vida útil, se cargan a gastos cuando ocurren.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del mobiliario, equipo y mejora, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Cuando las partes de una partida del mobiliario, equipo y mejoras tienen vida de uso diferente, éstos son contabilizados por separado de las partidas de mobiliario, equipo y mejoras.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de lo devengado, como costo del período en que se incurren.

La depreciación y amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de los activos se resumen como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil estimada en años</u>
Mobiliario y equipo	10
Mejoras a la propiedad arrendada	10
Vehículos	7
Equipo de cómputo	3

La vida útil y valor residual de los activos se revisan, y se ajustan si es apropiado, en cada fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias o pérdidas en retiros de activos fijos se determinan comparando el importe neto que se estima obtener por su venta, en su caso, contra el valor en libros de los respectivos activos. Las ganancias o pérdidas en los retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año.

Activo por derecho de uso

El Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado – esto puede especificarse explícita o implícitamente y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo distinto físicamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Banco tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso;
- El Banco tiene el derecho a dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso si:
 - El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - El Banco designó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, el Banco ha elegido no separar los componentes de no-arrendamiento del contrato y contabilizarlos en un único componente de arrendamiento junto con los componentes que si califican.

Como arrendatario – Bajo NIIF 16

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso se determina sobre la misma base que la del mobiliario, equipo y mejoras. Además el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020** *(Cifras en Balboas)*

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, el Banco determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- El acuerdo había transmitido el derecho a usar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción;
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar al acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
 - Los hechos y circunstancias indicaban que era remoto que otras partes tomarán más de una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

Como arrendatario – Bajo NIC 17

El período comparativo, como arrendatario, el Banco clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente a un monto igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamientos. Los pagos mínimos de arrendamientos eran los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía hacer, excluyendo cualquier alquiler contingente.

Posteriormente los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en el estado de resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

Activos intangibles

Los activos intangibles se componen de las licencias de programas informáticos y programas adquiridos, desarrollados y adaptados a la medida, se reconocen al costo, menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos entre 3 y 10 años.

Deterioro de activos no financieros

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se identifica, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

Depósitos de clientes y financiamientos recibidos

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al costo, subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivo por arrendamientos

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se paguen a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Banco. El Banco utiliza la tasa de endeudamiento como tasa de descuento.

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamientos variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco esta razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco esta razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y las multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no terminar antes tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Capital en acciones

Las acciones comunes están registradas al valor de su emisión.

Ingresos y gastos de intereses

El ingreso y el gasto de intereses son reconocidos generalmente en el estado de ganancias y pérdidas para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

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 de créditos.

Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación.

Las comisiones sobre préstamos a mediano y largo plazo, netas de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas con base en el método de la tasa de interés efectiva durante la vida promedio de los préstamos.

Reconocimiento de los gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

5. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgos financieros

Las actividades bancarias expondrán al Banco una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y financiamiento, riesgo de tasa de interés, riesgo de mercado, riesgo operacional y administración del riesgo de capital.

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos del Banco, en lo impredecible de los mercados financieros y buscar minimizar los posibles efectos adversos en su gestión financiera.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Para tales efectos se cuenta con Comités con participación de miembros de la Junta Directiva del Banco para monitoreo y vigilancia periódica. Entre estos Comités están los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Crédito
- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento

Auditoría Interna revisa y valida el cumplimiento de las políticas y demás metodologías definidas por la administración del Banco, desde una perspectiva independiente, asegurando razonablemente que éstas vayan acorde con las regulaciones existentes, agregando valor y mejorando las operaciones de la organización, desde una perspectiva de gestión de riesgos, control y gobierno corporativo, presentando los resultados de su trabajo al Comité de Auditoría de la Junta Directiva, quien monitorea el cumplimiento que la Gerencia General dé a las directrices establecidas por la Junta Directiva del Banco y su Asamblea de Accionistas.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacerle al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que se adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado en relación a un sólo prestatario, o grupo de prestatarios, y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

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

La función del Comité de Riesgo será monitorear periódicamente de acuerdo con los plazos establecidos, la condición financiera de los deudores o emisores, de acuerdo al segmento de negocio y de acuerdo a los niveles de adjudicación dentro de la cartera del Banco.

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

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

La Dirección de Riesgo se encarga de diseñar y someter a consideración del Comité de Riesgo un sistema de información basado en reportes objetivos y oportunos, que permita reflejar los niveles de exposición al riesgo de crédito y el cumplimiento de los límites fijados.

Reforzando la estructura de Gobierno Corporativo del Banco se cuenta con un Comité de Crédito, el cual aprueba la exposición de facilidades crediticias con base en los lineamientos establecidos en las Políticas, Límites y Procesos en materia de Riesgo de Crédito aprobados por la Junta Directiva del Banco. Adicionalmente, el Comité de Crédito analiza periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores, de acuerdo al segmento de negocio.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco son las inversiones, los depósitos bancarios colocados y los préstamos por cobrar.

Las actividades del Banco pueden generar un riesgo al momento de la liquidación de las transacciones y negociaciones con la contraparte. 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.

Clasificación de activos y pasivos financieros

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

	VRCORI	Costo amortizado	Total
2020			
Efectivo y depósitos en bancos	-	4,572,657	4,572,657
Valores	213,116,071	31,512,088	244,628,159
Préstamos neto	-	15,880,914	15,880,914
Total de activos financieros	<u>213,116,071</u>	<u>51,965,659</u>	<u>265,081,730</u>
2019			
Efectivo y depósitos en bancos	-	4,511,047	4,511,047
Valores	230,853,625	22,485,740	253,339,365
Préstamo, neto	-	14,699,901	14,699,901
Total de activos financieros	<u>230,853,625</u>	<u>41,696,688</u>	<u>272,550,313</u>

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos

El Banco mantiene depósitos a la vista en bancos corresponsales por B/.4,572,157 al 31 de diciembre de 2020 (Diciembre 2019: B/.4,510,547). Esos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo en los rangos de A+ y BB+, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

Calidad de cartera de inversiones

El Banco segrega la cartera de inversiones en costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 31 de diciembre 2020, la cartera de inversiones totaliza B/.244,628,159 (Diciembre 2019: B/.253,339,365).

- *Valores a costo amortizado*

Al 31 de diciembre 2020, los valores a costo amortizado incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.31,512,088 (Diciembre 2019: B/.22,485,740).

El siguiente cuadro resume el riesgo de la cartera de inversiones a costo amortizado y las reservas por deterioro mantenidas por el Banco:

	2020			2019	
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	PCE vida esperada con deterioro	Total de valores amortizado	PCE 12 meses
Valores a costo amortizado					
A	1,838,083	-	-	1,838,083	1,048,879
BBB	15,406,719	-	-	15,406,719	10,157,034
BB	4,550,151	-	-	4,550,151	2,062,392
B	-	5,639,153	-	5,639,153	-
CCC	-	1,366,950	-	1,366,950	-
D	-	-	-	-	-
Riesgo bajo local	3,250,000	-	-	3,250,000	9,221,155
Monto bruto	25,044,953	7,006,103	-	32,051,056	22,489,460
Provisión para PCE	(5,230)	(533,738)	-	(538,968)	(3,720)
Total de valores a costo amortizado	<u>25,039,723</u>	<u>6,472,365</u>	<u>-</u>	<u>31,512,088</u>	<u>22,485,740</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

- *Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.*

Al 31 de diciembre de 2020, los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.213,116,071 (Diciembre 2019: B/.230,853,625).

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y la reserva de deterioro mantenida por el Banco:

	2020			2019	
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de valores al VRCORI	PCE 12 meses	Total de valores al VRCORI
<u>Gobiernos y agencias</u>					
AA+	150,379,582	-	150,379,582	165,067,989	165,067,989
BBB	57,056,800	-	57,056,800	999,030	999,030
BB-	-	-	-	57,244,989	57,244,989
B+	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	1,525,740	1,525,740
CCC-	-	-	-	-	-
	<u>207,436,382</u>	<u>-</u>	<u>207,436,382</u>	<u>224,837,748</u>	<u>224,837,748</u>
<u>Corporativos</u>					
AAA hasta AA-	-	-	-	-	-
A+ hasta A-	-	-	-	-	-
BBB+ hasta BBB-	750,296	-	750,296	2,013,240	2,013,240
BB+ hasta BB-	1,862,965	-	1,862,965	-	-
B+ hasta B-	-	1,564,815	1,564,815	-	-
Riesgo bajo local	1,501,613	-	1,501,613	4,002,637	4,002,637
	<u>4,114,874</u>	<u>1,564,815</u>	<u>5,679,689</u>	<u>6,015,877</u>	<u>6,015,877</u>
Total	<u>211,551,256</u>	<u>1,564,815</u>	<u>213,116,071</u>	<u>230,853,625</u>	<u>230,853,625</u>
Provisión para PCE	<u>1,510</u>	<u>82,868</u>	<u>84,378</u>	<u>20,054</u>	<u>20,054</u>

Los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2020 se encuentran al día, (31 de diciembre de 2019 se encuentran al día).

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

- *Calidad de cartera de préstamos y compromisos de créditos y garantías*

La siguiente tabla presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo a las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada período indicado y cálculo de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) mantenidas por el Banco:

	Préstamos a costo amortizado			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	PCE vida esperada con deterioro	
2020				
Clasificación				
Normal	14,980,396	-	-	14,980,396
Mención especial	-	976,148	-	976,148
Subnormal	-	91,223	-	91,223
Dudoso	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-
Monto bruto	14,980,396	1,067,371	-	16,047,767
Comisiones no devengadas	(69,291)	(7,074)	-	(76,365)
Provisión por deterioro	(40,393)	(50,095)	-	(90,488)
Valor en libros neto	<u>14,870,712</u>	<u>1,010,202</u>	<u>-</u>	<u>15,880,914</u>
2019				
Clasificación				
Normal	14,534,746	-	-	14,534,746
Mención especial	-	-	-	-
Subnormal	253,782	-	-	253,782
Dudoso	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-
Monto bruto	14,788,528	-	-	14,788,528
Comisiones no devengadas	(56,022)	-	-	(56,022)
Provisión por deterioro	(32,605)	-	-	(32,605)
Valor en libros neto	<u>14,699,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,699,901</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

- *Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero*

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

2020	<u>Hipotecaria</u>	<u>Certificados de depósitos</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Total</u>
Préstamos				
Corporativos	7,583,076	908,593	1,124,427	9,616,096
Consumo	<u>4,715,175</u>	<u>956,648</u>	<u>759,848</u>	<u>6,431,671</u>
Total de préstamos	<u>12,298,251</u>	<u>1,865,241</u>	<u>1,884,275</u>	<u>16,047,767</u>
2019				
Préstamos				
Corporativos	3,559,624	5,244,124	487,784	9,291,532
Consumo	<u>4,507,134</u>	<u>708,597</u>	<u>281,265</u>	<u>5,496,996</u>
Total de préstamos	<u>8,066,758</u>	<u>5,952,721</u>	<u>769,049</u>	<u>14,788,528</u>

El Banco no mantiene bienes adjudicados.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

- *Concentración del riesgo de crédito*

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y valores está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones en instrumentos de deuda, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

2020	Préstamos a costo amortizado	VRCORI	Costo amortizado
<i><u>Concentración por sector</u></i>			
Agropecuarios	473,760	-	-
Comerciales	801,285	859,435	1,749,748
Servicios	5,957,729	1,564,815	808,769
Construcción	1,002,771	-	-
Consumidor	6,431,672	-	-
Industriales	31,374	-	521,338
Energía	-	-	1,535,954
Instituciones financieras y de seguros	1,349,176	3,255,439	7,051,763
Entidades Públicas y Gobiernos	-	207,436,382	19,844,517
Total concentración por sector	<u>16,047,767</u>	<u>213,116,071</u>	<u>31,512,088</u>
<i><u>Concentración geográfica</u></i>			
Centroamérica y el Caribe	15,842,479	62,736,489	24,732,053
Suramérica	-	-	5,750,812
Norteamérica	205,288	150,379,582	-
Multinacional	-	-	1,029,223
Total concentración geográfica	<u>16,047,767</u>	<u>213,116,071</u>	<u>31,512,088</u>
2019			
<i><u>Concentración por sector</u></i>			
Agropecuarios	499,547	-	-
Comerciales	500,822	498,092	999,813
Servicios	6,501,919	-	529,121
Construcción	253,782	-	499,929
Consumidor	5,496,998	-	-
Industriales	156,896	-	-
Energía	-	-	1,531,337
Instituciones financieras y de seguros	1,378,564	6,516,416	9,747,117
Entidades Públicas y Gobiernos	-	223,839,117	9,178,423
Total concentración por sector	<u>14,788,528</u>	<u>230,853,625</u>	<u>22,485,740</u>
<i><u>Concentración geográfica</u></i>			
Centroamérica y el Caribe	14,441,510	63,260,866	20,907,748
Suramérica	-	1,525,740	529,121
Norteamérica	347,018	165,067,989	-
Multinacional	-	999,030	1,048,871
Total concentración geográfica	<u>14,788,528</u>	<u>230,853,625</u>	<u>22,485,740</u>

Riesgo de liquidez y financiamiento

Consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de la inversión, descalce entre activo y pasivo, o por falta de liquidez de los activos. Para mitigar este riesgo se han establecido límites e indicadores de gestión que garanticen liquidez requerida para el Banco.

EL Banco cuenta con un límite de liquidez interno, alineado a la metodología regulatoria, de 40%. A su vez, se robustece la gestión de liquidez al definir activos que aportan a la liquidez primaria y secundaria. Siendo los primeros activos que aportan liquidez de forma inmediata o en un plazo igual o menor de 30 días, como lo son depósitos en Bancos, papel comercial internacional con grado de inversión internacional de corto plazo (90 días de vencimiento), títulos de valores soberanos o de agencias supranacionales internacionales con grado de inversión internacional.

Al Comité de Activos y Pasivos le compete la gestión y seguimiento del registro de liquidez, para asegurar la capacidad del Banco para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas de colocación de créditos.

Se tienen definidos planes de contingencia para reaccionar a cambios en los niveles de liquidez del mercado y de situaciones no previstas que pudiesen afectar la posición de liquidez.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro:

	Valor en libros	Monto nominal (salidas)/entradas	Hasta 1 mes	De 1 mes hasta 1 año	Más de 1 año
2020					
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y depósitos en bancos	4,572,657	4,572,657	4,572,657	-	-
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	213,116,071	214,408,394	9,300,000	144,206,648	60,901,746
Valores a costo amortizado	31,512,088	33,999,456	-	5,929,089	28,070,367
Préstamos por cobrar	15,880,914	16,047,767	-	1,491,239	14,556,528
Total de activos financieros	<u>265,081,730</u>	<u>269,028,274</u>	<u>13,872,657</u>	<u>151,626,976</u>	<u>103,528,641</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Depósitos a la vista					
Personal	2,710,315	2,710,315	2,710,315	-	-
Comercial	97,144,953	97,144,953	97,144,953	-	-
Total de depósitos a la vista	<u>99,855,268</u>	<u>99,855,268</u>	<u>99,855,268</u>	-	-
Cuenta de ahorros					
Personal	1,391,509	1,391,509	1,391,509	-	-
Comercial	56,807,499	56,807,499	56,807,499	-	-
Total de ahorros	<u>58,199,008</u>	<u>58,199,008</u>	<u>58,199,008</u>	-	-
Depósitos a plazo					
Personal	4,144,743	4,245,598	1,887,329	969,292	1,388,977
Comercial	91,499,064	91,596,600	52,057,225	39,539,375	-
Total de depósitos a plazo	<u>95,643,807</u>	<u>95,842,198</u>	<u>53,944,554</u>	<u>40,508,667</u>	<u>1,388,977</u>
Total de pasivos financieros	<u>253,698,083</u>	<u>253,896,474</u>	<u>211,998,830</u>	<u>40,508,667</u>	<u>1,388,977</u>
Posición neta	<u>11,383,647</u>	<u>15,131,800</u>	<u>(198,126,173)</u>	<u>111,118,309</u>	<u>102,139,664</u>
2019					
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	4,511,047	4,511,047	4,511,047	-	-
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	230,853,625	232,570,855	50,867,775	175,816,562	5,886,518
Valores a costo amortizado	22,485,740	24,080,527	-	6,085,359	17,995,168
Préstamos por cobrar	14,699,901	17,579,291	-	6,237,950	11,341,341
Total de activos financieros	<u>272,550,313</u>	<u>278,741,719</u>	<u>55,378,822</u>	<u>188,139,870</u>	<u>35,223,027</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos a la vista					
Personal	3,442,913	3,442,913	3,442,913	-	-
Comercial	85,497,758	85,497,758	85,497,758	-	-
Total de depósitos a la vista	<u>88,940,671</u>	<u>88,940,671</u>	<u>88,940,671</u>	-	-
Cuenta de ahorros					
Personal	806,501	806,501	806,501	-	-
Comercial	27,330,754	27,330,754	27,330,754	-	-
Total de ahorros	<u>28,137,255</u>	<u>28,137,255</u>	<u>28,137,255</u>	-	-
Depósitos a plazo					
Personal	3,136,394	3,239,418	179,743	1,368,274	1,691,402
Comercial	142,420,328	143,633,044	316,386	143,316,658	-
Total de depósitos a plazo	<u>145,556,722</u>	<u>146,872,463</u>	<u>496,129</u>	<u>144,684,932</u>	<u>1,691,402</u>
Total de pasivos financieros	<u>262,634,650</u>	<u>263,950,389</u>	<u>117,574,055</u>	<u>144,684,932</u>	<u>1,691,402</u>
Posición neta	<u>9,915,663</u>	<u>14,791,330</u>	<u>(62,195,233)</u>	<u>43,454,938</u>	<u>33,531,625</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

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

	2020	2019
Al cierre	94.26%	106.39%
Promedio del año	96.84%	130.14%
Máximo del año	115.51%	191.46%
Mínimo del año	89.08%	98.00%

Al 31 de diciembre de 2020, el índice de liquidez legal reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue de 94.26%, (Diciembre 2019: 106.39%).

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Estos elementos causan que el Banco esté sujeto a pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida.

Administración del riesgo de mercado

El Banco administra su exposición al riesgo de mercado utilizando evaluaciones semanales sobre el valor en riesgo del portafolio, los límites y las exposiciones, los cuales son revisados conjuntamente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Dirección de Riesgo.

Todas las exposiciones del Banco, incluyendo valores, créditos y colocaciones bancarias están en Dólares de los Estados Unidos de América.

Exposición al riesgo de mercado

La principal herramienta utilizada por el Banco para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado, es la herramienta de medición del "Valor en Riesgo" (VaR – "Value at Risk"); esa herramienta es utilizada para el portafolio de inversiones en instrumentos de deuda clasificados como valores a costo amortizado, y valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. El Banco no tiene exposición en valores a valor razonable con cambio en resultados. La función del VaR es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de dicho portafolio, en un período determinado el cual se denomina período de tenencia, que puede ser influenciado por los movimientos adversos del mercado; de allí, que se determine una probabilidad específica la cual sería el nivel de confianza ("confidence level") que se utilice dentro del cálculo del VaR.

El Banco ha definido en su política de inversiones que el VaR máximo admisible es aquel que equivale a 15% del patrimonio del Banco.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

El modelo de VaR utilizado por el Banco está basado en un nivel de confianza de un 97.5% y se asume que tiene un período de espera de 22 días y 252 días; y el mismo está basado en la metodología histórica a un año. No obstante se realiza el cálculo de VaR según simulación de Montecarlos y VaR histórico a dos años utilizando la herramienta de Bloomberg para la generación de dicho cálculo.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR para el portafolio de inversión en instrumentos de deuda del Banco a la fecha de reporte:

	2020	2019
Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos de deuda a un mes	<u>733,309</u>	<u>913,287</u>
Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos de deuda a más de un año	<u>2,540,258</u>	<u>3,163,719</u>

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo o posibilidad de pérdida económica debido a variaciones o movimientos adversos en las tasas de interés a que están pactados los activos y pasivos financieros, dado movimientos en las tasas de referencias utilizadas en los mercados financieros, lo cual a su vez puede afectar el margen financiero y por ende el patrimonio del Banco.

Los objetivos de la administración del riesgo de mercado son identificar, medir, administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno ajustado al riesgo.

Riesgo de Tasa de Interés

Surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado. Para muchos bancos, éste puede llegar a tener un impacto directo y potencial significativo en:

- Sus ingresos por intereses netos (sensibilidad de interés) y
- el valor económico de sus activos, pasivos y capital contable.
- Cambios en las tasas de interés en el mercado impactarán el costo de los fondos del Banco, así como el retorno de sus activos invertidos debido al empleo de la tasa de interés fijas y variables en los distintos instrumentos de captación y de colocación.

Este riesgo se monitorea a través del análisis de sensibilidad del margen financiero y del patrimonio, a través de análisis de brechas de las posiciones activas y pasivas sensibles a tasas de interés.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

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

	Hasta 1 mes	De 1 mes hasta 1 año	Más de 1 año	Total
2020				
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y depósitos en bancos	4,572,657	-	-	4,572,657
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9,299,925	143,877,568	59,938,578	213,116,071
Valores a costo amortizado	-	5,771,867	25,740,221	31,512,088
Préstamos por cobrar	-	1,488,789	14,489,223	15,978,012
Total de activos financieros	13,872,582	151,138,224	100,168,022	265,178,828
<u>Pasivos financieros</u>				
Depósitos a la vista				
Personal	2,710,315	-	-	2,710,315
Comercial	97,144,953	-	-	97,144,953
Total de depósitos a la vista	99,855,268	-	-	99,855,268
Cuenta de ahorros				
Personal	1,391,509	-	-	1,391,509
Comercial	56,807,499	-	-	56,807,499
Total de ahorros	58,199,008	-	-	58,199,008
Depósitos a plazo				
Personal	1,885,028	912,905	1,306,295	4,104,228
Comercial	51,950,000	39,472,167	-	91,422,167
Total de depósitos a plazo	53,835,028	40,385,072	1,306,295	95,526,395
Total de pasivos financieros	211,889,304	40,385,072	1,306,295	253,580,671
Total sensibilidad de tasas de interés	(198,016,722)	110,753,152	98,861,727	11,598,157
2019				
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y depósitos en bancos	4,511,047	-	-	4,511,047
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	50,828,376	174,763,943	5,261,306	230,853,625
Valores a costo amortizado	-	5,973,922	16,511,818	22,485,740
Préstamos por cobrar	-	6,158,058	8,598,100	14,756,158
Total de activos financieros	55,339,423	186,895,923	30,371,224	272,606,570
<u>Pasivos financieros</u>				
Depósitos a la vista				
Personal	3,442,913	-	-	3,442,913
Comercial	85,497,758	-	-	85,497,758
Total de depósitos a la vista	88,940,671	-	-	88,940,671
Cuenta de ahorros				
Personal	806,501	-	-	806,501
Comercial	27,330,754	-	-	27,330,754
Total de ahorros	28,137,255	-	-	28,137,255
Depósitos a plazo				
Personal	179,400	1,342,000	1,595,065	3,116,465
Comercial	316,000	141,975,057	-	142,291,057
Total de depósitos a plazo	495,400	143,317,057	1,595,065	145,407,522
Total de pasivos financieros	117,573,326	143,317,057	1,595,065	262,485,448
Total sensibilidad de tasas de interés	(62,233,903)	43,578,866	28,776,159	10,121,122

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020** *(Cifras en Balboas)*

Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras. Como se indica en la NIIF 7, este riesgo no surge de instrumentos financieros que son partidas no monetarias ni de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

El Banco no mantiene exposiciones en riesgo con monedas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de precio

Surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afectan a todos los instrumentos negociados en un mercado.

El Banco considera, bajo la gestión de riesgo de mercado, que las principales fuentes del riesgo de tasa de interés son:

- Diferencias en la madurez o sincronización de los ajustes de reapreciación de la tasa de interés de los activos bancarios y pasivos que puedan afectar el interés neto. Estos cambios en las tasas de interés pueden cambiar los valores de mercado (riesgo de precio) de los activos y pasivos del Banco.
- Cambio en los títulos valores entre el valor de mercado y el precio nominal de los mismos.

Cambios en las tasas de interés pueden afectar los ingresos del Banco variando su:

- retorno sobre activos invertidos (ROIA)
- costo de fondos (COF)

Movimientos en las tasas de interés también afectan el valor económico subyacente del Banco en sus activos, pasivos e instrumentos fuera de balance. Este resultado de cambios en el valor actual de sus respectivos flujos de efectivo futuros, se presenta cuando las tasas de interés aumentan o disminuyen.

Las políticas de administración de riesgo establecen controles de monitoreo de las exposiciones tomadas, las cuales disponen del cumplimiento de un conjunto de límites, tales como: contraparte, límites respecto del monto máximo de pérdida individual a partir del cual se requiere una gestión más activa por parte de la Tesorería y Comité de ALCO, límite de pérdida global de la cartera de inversiones por concentración sectorial y país, entre otros.

Adicionalmente, el Banco cuenta con una metodología y herramienta de medición de la volatilidad de los títulos valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales la cual es el Valor en Riesgo (VaR), que se define como la máxima pérdida probable de una inversión o un portafolio de inversiones bajo un cierto nivel de confianza y un período de tiempo determinado. Para lo cual el Banco realiza el cálculo de VaR utilizando el método histórico, con un horizonte de tiempo de 22 y 252 días y un nivel de confianza del 97.5%. De igual forma se hace el cálculo según la metodología de Montecarlo.

Por el momento todas las exposiciones del Banco sujetas a riesgo de tipo de cambio están en dólares de los Estados Unidos de América, con lo cual se mitiga este riesgo.

Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, del personal, tecnología e infraestructura, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de créditos, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales, regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Se tiene establecido un Comité de Riesgos Operacionales, que cuenta con los requerimientos exigidos en el Acuerdo No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Banco dedica especial atención a los riesgos asociados a fallas en los procesos operativos por errores, o desviación de los procedimientos o comportamiento inadecuado del personal; indebido o mal funcionamiento de los sistemas tecnológicos o a factores externos que pudiesen comprometer el continuo y buen funcionamiento de las operaciones del Banco. Revisiones periódicas y procesos de autoevaluación de los riesgos operativos a nivel de los procesos se llevan a cabo todos los años, así como también auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados por lo menos una vez al año.

Programas de mantenimiento y planes de contingencia adecuados son mantenidos y probados todos los años para la continuidad del negocio, incluyendo las diferentes aplicaciones tecnológicas y procesos.

El Banco cuenta con un dispositivo tecnológico con el cual procura el registro y resguardo de la base de datos para recopilar los eventos e incidencias en materia de riesgo operativo, con el objetivo de presentar el informe anual que corresponde de acuerdo con lo solicitado por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Así como también llevar un registro de todos los riesgos operativos identificados en la institución. El Banco mantiene la estructura organizacional requerida a la fecha para hacerle frente a posibles riesgos operativos.

Finalmente se dictan capacitaciones a todo el personal todos los años para mantener e incrementar la cultura en materia de riesgo integral haciendo énfasis en la gestión de riesgo operativo.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Administración del riesgo de capital

Los objetivos principales del Banco al administrar el capital son mantener su capacidad de continuar como un negocio en marcha para retorno al accionista, así como mantener una estructura de capital óptima que reduzca los costos de obtención de capital. Para mantener una estructura de capital óptima, se toman en consideración factores como: monto de dividendos a pagar, retorno de capital al accionista o emisión de acciones.

La Gerencia del Banco ha establecido políticas para minimizar los riesgos y que estas cumplan con los requerimientos iniciales establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Mediante el Acuerdo No.001 – 2015, por el cual se establecen las normas de capital para riesgo de crédito aplicables para las entidades bancarias, la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere que los Bancos de licencia internacional mantengan un capital asignado mínimo de B/.3,000,000 (tres millones de balboas).

A continuación, se presentan las revelaciones según Acuerdo No.001-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá el cual establece las normas de adecuación de capital aplicables a los Bancos a partir del 1 de enero de 2016 y el Acuerdo No.003-2016 que establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, que empezó a regir a partir del 1 de julio de 2016.

La adecuación de capital del Banco se determina de la siguiente manera:

	2020	2019
Capital Primario		
Capital en acciones	23,000,000	20,000,000
Déficit acumulado	(10,451,478)	(8,821,902)
Otras partidas del resultado integral	300,725	154,961
Total de capital regulatorio	<u>12,849,247</u>	<u>11,333,059</u>
Reserva dinámica	156,501	147,778
Activos intangibles	(215,605)	(306,347)
Capital primario neto de deducciones	<u>12,790,143</u>	<u>11,174,490</u>
Total de activos ponderados por riesgos de crédito	32,675,525	26,446,645
Total de activos ponderados por riesgos operativos	<u>2,729,085</u>	<u>2,627,758</u>
Total de activos ponderados por riesgos	<u>35,404,610</u>	<u>29,074,403</u>
Indice de Adecuación de Capital regulatorio	<u>36.29%</u>	<u>38.98%</u>
Indice de Adecuación de Capital primario neto de deducciones	<u>36.13%</u>	<u>38.43%</u>

La determinación de los activos ponderados por riesgo operativo, fue establecida mediante el Acuerdo No.11-2018, lo cual inicia a partir del 31 de diciembre de 2019. Para el acuerdo No.6-2019 el Banco no cuenta con cartera de negociación, por lo que no cuenta con activos ponderados por riesgo de mercado.

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

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

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

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

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

La clasificación de la valorización del valor razonable se determinará sobre la base de la variable al nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad. La relevancia de una variable se debe evaluar con respecto a la totalidad de la valoración del valor razonable.

2020	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales:</u>					
Letras del tesoro y otras inversiones	213,116,071	152,803,832	60,312,239	-	213,116,071
<u>Activos financieros no medidos a valor razonable:</u>					
Efectivo y depósitos en bancos	4,572,657	4,572,657	-	-	4,572,657
Bonos corporativos	31,512,088	19,004,290	13,072,403	-	32,076,693
Préstamos por cobrar	15,978,012	-	-	16,341,038	16,341,038
<u>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</u>					
Depósitos de clientes a la visa	99,855,268	-	-	99,855,268	99,855,268
Depósitos de clientes de ahorros	58,199,008	-	-	58,199,008	58,199,008
Depósitos de clientes a plazo	95,526,395	-	-	95,806,358	95,806,358
2019					
<u>Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales:</u>					
Letras del tesoro y otras inversiones	230,853,625	179,664,074	51,189,551	-	230,853,625
<u>Activos financieros no medidos a valor razonable:</u>					
Efectivo y depósitos en bancos	4,511,047	4,511,047	-	-	4,511,047
Bonos corporativos	22,485,740	8,474,830	14,155,674	-	22,630,504
Préstamos por cobrar	14,756,158	-	-	14,633,820	14,633,820
<u>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</u>					
Depósitos de clientes a la visa	88,940,671	-	-	88,940,674	88,940,674
Depósitos de clientes de ahorros	28,137,255	-	-	28,137,255	28,137,255
Depósitos de clientes a plazo	145,556,722	-	-	145,610,115	145,610,115

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3 al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Instrumento financiero	Técnica de valoración y dato de entrada utilizado
Medidos a valor razonable:	
Letras del tesoro, Valores Comerciales Negociables, otras inversiones	El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas, ya sean estas correspondientes a precios de transacciones realizadas, puntas ejecutables, o puntas indicativas. En su defecto, se emplean modelos cuantitativos de valuación, para generar un precio a partir de insumos obtenidos de cotizaciones de instrumentos comparables (curvas benchmark). Para efectos de indicar la calidad del precio obtenido, el modelo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercado utilizados o su nivel de actividad.
No medidos a valor razonable:	Flujos de efectivo descontados:
Depósitos a la vista	El valor razonable para los valores a costo amortizado se determina utilizando los flujos futuros de efectivo descontados a la tasa actual de mercado.
Valores a costo amortizado	El valor razonable para los valores a costo amortizado se determina utilizando los flujos futuros de efectivo descontados a la tasa actual de mercado.
Préstamos por cobrar	Flujos de efectivo descontados: El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos de clientes a plazo	Flujos de efectivo descontados: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

La Administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultaría en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Empresas relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
2020			
Activos			
Préstamos por cobrar	<u>953,361</u>	<u>45,381</u>	<u>998,742</u>
Pasivos:			
Depósitos a la vista	86,081,095	263,754	86,344,849
Depósitos de ahorros	56,660,825	6,827	56,667,652
Depósitos a plazo	<u>90,872,167</u>	<u>701,295</u>	<u>91,573,462</u>
	<u>233,614,087</u>	<u>971,876</u>	<u>234,585,963</u>
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	<u>48,092</u>	<u>3,227</u>	<u>51,319</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	<u>1,426,592</u>	<u>15,643</u>	<u>1,442,235</u>
Gastos generales y administrativos			
Gasto de personal - salarios	<u>-</u>	<u>233,381</u>	<u>233,381</u>
Honorarios profesionales	<u>9,874</u>	<u>52,500</u>	<u>62,374</u>
2019			
Activos			
Préstamos por cobrar	<u>928,156</u>	<u>33,950</u>	<u>962,106</u>
Pasivos:			
Depósitos a la vista	83,927,463	1,065,772	84,993,235
Depósitos de ahorros	27,207,869	4,422	27,212,291
Depósitos a plazo	<u>137,000,057</u>	<u>700,064</u>	<u>137,700,121</u>
	<u>248,135,389</u>	<u>1,770,258</u>	<u>249,905,647</u>
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	<u>36,930</u>	<u>10,204</u>	<u>47,134</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	<u>2,453,978</u>	<u>49,943</u>	<u>2,503,921</u>
Gastos generales y administrativos			
Gasto de personal - salarios	<u>-</u>	<u>228,556</u>	<u>228,556</u>
Honorarios profesionales	<u>96,347</u>	<u>46,000</u>	<u>142,347</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

Las condiciones otorgadas al personal clave de la Gerencia y a las partes relacionadas son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco ajustadas por su riesgo de crédito. No se han reconocido provisiones por deterioro de activos financieros con partes relacionadas.

Los saldos en cartera de préstamos con personal clave de la gerencia y compañías relacionadas están asignados a la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.4,542 (2019: B/.2,377).

8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2020	2019
Efectivo y efectos de caja	500	500
Depósitos a la vista en bancos - locales y extranjeros	<u>4,572,157</u>	<u>4,510,547</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u><u>4,572,657</u></u>	<u><u>4,511,047</u></u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

9. Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

La cartera de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

	2020	2019
Letras y notas del tesoro	195,899,535	211,034,685
Bonos corporativos	3,427,780	3,012,669
Bonos soberanos	11,536,847	12,804,033
Valores comerciales negociables	2,251,909	4,002,238
	<u>213,116,071</u>	<u>230,853,625</u>

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales oscilan entre 0% y 7.88% (2019: entre 0% y 10.75%).

A continuación se presenta el movimiento de los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	230,853,625	54,241,573
Compras	857,946,028	836,847,580
Ventas y redenciones	(866,872,547)	(660,887,772)
Reclasificación a la categoría de inversiones en valores a costo amortizado	(8,841,038)	-
Cambios en los valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, netos	<u>30,003</u>	<u>652,244</u>
Saldo al final del año	<u>213,116,071</u>	<u>230,853,625</u>

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año de la provisión para pérdida en valores a valor razonable:

	2020			2019		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:						
Saldo al inicio del año	20,054	-	20,054	45,002	-	45,002
Gasto de provisión (resuperación)	(18,544)	82,868	64,324	(24,948)	-	(24,948)
Saldo al final del año	<u>1,510</u>	<u>82,868</u>	<u>84,378</u>	<u>20,054</u>	<u>-</u>	<u>20,054</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

10. Valores a costo amortizado

La cartera de valores a costo amortizado se detalla a continuación:

	2020	2019
Valores comerciales negociables	1,749,748	5,973,922
Bonos	14,015,360	7,333,395
Bonos del estado	15,746,980	9,178,423
	<u>31,512,088</u>	<u>22,485,740</u>

Las tasas efectivas de interés anual que devengan los valores a costo amortizado oscilan entre 0.50% y 5.19% (2019: entre 2.31% y 5.28%). La tasa de interés promedio ponderada es de 3.08% (2019: 4.34%).

El movimiento de los valores a costo amortizado se detalla a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	22,485,740	6,252,709
Compras	12,097,562	20,542,934
Ventas y redenciones	(11,114,815)	(4,307,182)
Reclasificación de la categoría inversiones en valores a valor razonables con cambios en ORI	8,841,038	-
Provisión para pérdida no realizada en valores cargada a gasto	<u>(797,437)</u>	<u>(2,721)</u>
Saldo al final del año	<u>31,512,088</u>	<u>22,485,740</u>

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año de la provisión para pérdida en valores a costo amortizado:

	2020			2019		
	PCE 12 meses	PCE Vida esperada	Total	PCE 12 meses	PCE Vida esperada	Total
Saldo al inicio del año	3,719	-	3,719	998	-	998
Gasto de provisión	4,072	793,365	797,437	2,721	-	2,721
Menos provisión de valores dados de baja	(2,561)	(259,627)	(262,188)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>5,230</u>	<u>533,738</u>	<u>538,968</u>	<u>3,719</u>	<u>-</u>	<u>3,719</u>

BPR Bank, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)
11. Préstamos por cobrar

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

	2020	2019
Préstamos corporativos	9,616,095	9,291,532
Préstamos de consumo	6,431,672	5,496,996
	<u>16,047,767</u>	<u>14,788,528</u>
Comisiones no devengadas	(76,365)	(56,022)
Menos: reserva para posible préstamos incobrables	(90,488)	(32,605)
Total de préstamos por cobrar	<u><u>15,880,914</u></u>	<u><u>14,699,901</u></u>

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se resume como sigue:

	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
2020				
Saldo al inicio del año	27,639	4,966	-	32,605
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Recálculo de la cartera, neto	(9,738)	45,129	-	35,391
Nuevos préstamos	25,014	-	-	25,014
Préstamos cancelados	(2,522)	-	-	(2,522)
Total de provisión cargada a gasto	<u>12,754</u>	<u>45,129</u>	<u>-</u>	<u>57,883</u>
Saldo al final del año	<u><u>40,393</u></u>	<u><u>50,095</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>90,488</u></u>
2019				
Saldo al inicio del año	4,127	12,138	-	16,265
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Recálculo de la cartera, neto	(978)	(7,172)	-	(8,150)
Nuevos préstamos	25,483	-	-	25,483
Préstamos cancelados	(993)	-	-	(993)
Total de provisión cargada a gasto	<u>23,512</u>	<u>(7,172)</u>	<u>-</u>	<u>16,340</u>
Saldo al final del año	<u><u>27,639</u></u>	<u><u>4,966</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>32,605</u></u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

12. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El detalle de mobiliario, activos por derecho de uso, equipo y mejoras se detalla a continuación:

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Vehículo	Total
2020					
Costo:					
Saldo al inicio del año	134,240	348,786	372,284	77,500	932,810
Adiciones	-	11,867	-	-	11,867
Saldo al final del año	<u>134,240</u>	<u>360,653</u>	<u>372,284</u>	<u>77,500</u>	<u>944,677</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	48,538	246,974	137,210	38,750	471,472
Gasto del año	<u>13,421</u>	<u>65,640</u>	<u>37,228</u>	<u>11,071</u>	<u>127,360</u>
Saldo al final del año	<u>61,959</u>	<u>312,614</u>	<u>174,438</u>	<u>49,821</u>	<u>598,832</u>
Valor neto	<u>72,281</u>	<u>48,039</u>	<u>197,846</u>	<u>27,679</u>	<u>345,845</u>
2019					
Costo:					
Saldo al inicio del año	134,240	343,523	372,284	77,500	927,547
Adiciones	-	5,263	-	-	5,263
Saldo al final del año	<u>134,240</u>	<u>348,786</u>	<u>372,284</u>	<u>77,500</u>	<u>932,810</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	35,117	177,434	99,981	27,678	340,210
Gasto del año	<u>13,421</u>	<u>69,540</u>	<u>37,229</u>	<u>11,072</u>	<u>131,262</u>
Saldo al final del año	<u>48,538</u>	<u>246,974</u>	<u>137,210</u>	<u>38,750</u>	<u>471,472</u>
Valor neto	<u>85,702</u>	<u>101,812</u>	<u>235,074</u>	<u>38,750</u>	<u>461,338</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

13. Activos por derecho de uso

El movimiento de los activos por derecho de uso se detalla a continuación:

	2020	2019
Costo:		
Al inicio del año	588,393	175,151
Nuevos contratos	-	413,242
Al final del año	<u>588,393</u>	<u>588,393</u>
Depreciación acumulada:		
Al inicio del año	110,622	-
Gasto del año	96,636	110,622
Al final del año	<u>207,258</u>	<u>110,622</u>
Valor neto	<u>381,135</u>	<u>477,771</u>

El gasto de depreciación de los activos por derecho de uso se incluye en el rubro de gastos de amortización y depreciación en el estado de resultado.

14. Intangibles

El detalle de intangibles compuesto por licencias y programas se detalla a continuación:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
2020			
Costo:			
Licencias y programas de cómputo	947,097	112,058	1,059,155
Amortización acumulada:			
Licencias y programas de cómputo	<u>(640,750)</u>	<u>(202,800)</u>	<u>(843,550)</u>
Valor neto	<u>306,347</u>	<u>(90,742)</u>	<u>215,605</u>
2019			
Costo:			
Licencias y programas de cómputo	937,467	9,630	947,097
Amortización acumulada:			
Licencias y programas de cómputo	<u>(454,061)</u>	<u>(186,689)</u>	<u>(640,750)</u>
Valor neto	<u>483,406</u>	<u>(177,059)</u>	<u>306,347</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

15. Depósito restringido

El Banco mantiene un depósito en un banco local por un monto de B/.250,000, utilizado como garantía de acuerdo con el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008. Este depósito devengará intereses a las tasas de mercado vigente y de acuerdo a lo negociado con el Banco. Esta garantía se constituye a favor, exclusiva y privativamente, de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para los fines que ésta determine, por lo que el depósito no estará sujeto a secuestro, embargo u otra medida cautelar por terceros.

16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2020	2019
A la vista	99,855,268	88,940,671
Ahorros	58,199,008	28,137,255
A plazo fijo	95,526,395	145,556,722
	<u>253,580,671</u>	<u>262,634,648</u>
Intereses por pagar	117,412	149,202
Total de depósitos recibidos de clientes	<u>253,698,083</u>	<u>262,783,850</u>

El 92.51% del total de los depósitos de clientes son de parte relacionada y (Diciembre 2019: el 95.21%).

17. Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos del Banco ascienden a B/.386,015 (2019: B/.480,218) y su análisis de vencimientos es como sigue:

	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Abonos realizados	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
2020			
Hasta 1 año	178,090	(101,924)	76,166
De 1 año a 3 años	252,826	-	252,826
De 3 años a 5 años	57,023	-	57,023
	<u>487,939</u>	<u>(101,924)</u>	<u>386,015</u>
2019			
Hasta 1 año	211,402	(113,662)	97,740
De 1 año a 3 años	240,504	-	240,504
De 3 años a 5 años	141,974	-	141,974
	<u>593,880</u>	<u>(113,662)</u>	<u>480,218</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

El Banco ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.7,720 como parte de sus costos financieros en el estado de resultados (2019: B/.5,487).

18. Capital en acciones

El capital autorizado en acciones del Banco, fue modificado mediante resolución de la Asamblea de Accionistas celebrada el 17 de abril de 2020, de 20,000,000 de acciones comunes a 30,000,000 de acciones comunes con un valor nominal o a la par de un Dólar (USD1.00) moneda legal de los Estados Unidos de América, el cual es equivalente al balboa, la unidad monetaria de la República de Panamá. De los 30,000,000 de acciones representadas en el capital autorizado, el Banco ha emitido 23,000,000 de acciones comunes pagadas y en circulación, (2019: 20,000,000 de acciones comunes).

19. Gastos de personal

Los gastos de personal, se resumen a continuación:

	2020	2019
Salarios	792,752	862,607
Gastos de representación	287,009	211,208
Bonificación	228,607	167,780
Seguro social	182,080	190,853
Vacaciones	118,730	115,434
Décimo tercer mes	98,894	96,534
Seguros de empleados	74,174	35,673
Prima de antigüedad	27,172	26,045
Capacitación	17,017	25,931
Indemnización	3,879	5,439
Otros beneficios	40,762	61,892
	<u>1,871,076</u>	<u>1,799,396</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

20. Otros gastos

Los otros gastos, se resumen a continuación:

	2020	2019
Cuotas y suscripciones	24,478	21,265
Aseo y limpieza	14,961	13,543
Electricidad	11,028	14,709
Publicidad	6,825	5,477
Materiales, papelería y útiles de oficina	5,851	9,319
Otros	9,831	39,585
	<u>72,974</u>	<u>103,898</u>

21. Principales leyes y regulaciones aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

Ley Bancaria

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

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación:

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

Esta Resolución establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia y las NIIF, de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No. 006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los Bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

Acuerdo No.003-2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

Establece que el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a partir de la fecha de inscripción del bien en el Registro Público, mediante la apropiación en las utilidades no distribuidas a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien adjudicado: primer año 10%, segundo año 20%, tercer año 35%, cuarto año 15% y quinto año 10%.

Acuerdo No.004-2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013, modificado por el Acuerdo No. 008-2014, del 16 de septiembre de 2014.

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

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

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

BPR Bank, S. A.**Notas a los Estados Financieros**
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

La tabla a continuación presenta la cartera de préstamos clasificada según este Acuerdo No.004-2013:

	<u>Préstamos</u>	<u>Provisión específica</u>	<u>Saldo neto</u>
2020			
Normal	<u>14,912,786</u>	<u>-</u>	<u>14,912,786</u>
Mención especial	<u>976,148</u>	<u>-</u>	<u>976,148</u>
Subnormal	89,078	25,836	63,242
Menos: depósitos pignorados	<u>23,929</u>	<u>-</u>	<u>23,929</u>
Total de cartera expuesta, subnormal	<u>65,149</u>	<u>25,836</u>	<u>39,313</u>
Dudoso	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Irrecuperable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>15,954,083</u></u>	<u><u>25,836</u></u>	<u><u>15,928,247</u></u>
2019			
Normal	<u>14,502,880</u>	<u>-</u>	<u>14,502,880</u>
Mención especial	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subnormal	253,278	-	253,278
Menos: depósitos pignorados	<u>23,928</u>	<u>-</u>	<u>23,928</u>
Total de cartera expuesta, subnormal	<u>229,350</u>	<u>-</u>	<u>229,350</u>
Dudoso	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Irrecuperable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>14,732,230</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>14,732,230</u></u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

La tabla a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y las provisiones específicas para cada categoría con base al Acuerdo No.004-2013:

	<u>Saldo</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Provisión Específica</u>
2020					
<i>Clasificación de riesgo:</i>					
Normal	14,912,787	14,912,787	-	-	-
Mención especial	976,148	-	976,148	-	-
Subnormal	89,077	37,405	51,672	-	25,836
Dudoso	-	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>15,978,012</u>	<u>14,950,192</u>	<u>1,027,820</u>	<u>-</u>	<u>25,836</u>
2019					
<i>Clasificación de riesgo:</i>					
Normal	14,502,880	14,502,880	-	-	-
Mención especial	-	-	-	-	-
Subnormal	253,278	253,278	-	-	-
Dudoso	-	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>14,756,158</u>	<u>14,756,158</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

El Banco mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/.1,027,820 (2019 B/.0).

Provisión Dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica del Banco:

	2020	2019
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	8,898,383	5,911,137
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>133,476</u>	<u>88,667</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	665,953	2,295,284
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>33,298</u>	<u>114,764</u>
Menos (más):		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>6,968</u>	<u>1,072</u>
Provisión dinámica calculada	159,805	202,359
Variación negativa entre el trimestre actual y el anterior de la provisión dinámica de las subsidiarias.	-	-
Total provisión dinámica	<u><u>156,501</u></u>	<u><u>202,359</u></u>
Restricciones:		
Saldo de provisión dinámica mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo – categoría normal)	<u>111,230</u>	<u>73,889</u>
Saldo de provisión dinámica máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo – categoría normal)	<u>222,460</u>	<u>147,778</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la reserva dinámica es de B/.156,501 (2019: B/.147,778) y se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá para revertir cualquier exceso en dicha reserva.

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta el detalle de la cartera de préstamos clasificados en la categoría mención especial modificado sus respectivas provisiones y reservas regulatorias, al 31 de diciembre de 2020, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
2020				
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	189,157	1,027,820	-	1,216,977
Corporativo	2,143,264	-	-	2,143,264
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(+) Intereses acumulados por cobrar	36,132	59,015	-	95,147
(-) Intereses y comisiones descontados no ganados	19,267	7,090	-	26,357
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	<u>2,349,286</u>	<u>1,079,745</u>	<u>-</u>	<u>3,429,031</u>

Al cierre de diciembre 2020 el Grupo ha constituido la provisión necesaria para llegar al 3%, según las disposiciones dadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá según la Circular SBP-DR-03030-2020.

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión del Banco según acuerdo 9-2020:

	<u>Base para cálculo</u>
2020	
Préstamos categoría mención especial modificado	3,429,031
Provisión NIIF 9	51,435
Reserva regulatoria (complemento a 3%)	51,435
Total de provisiones y reservas	<u>102,870</u>

BPR Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Balboas)

Método de Determinación del Incremento Significativo de Riesgo Crédito.

Ajustes o modificaciones de los parámetros originales de crédito de los deudores se considera como un Incremento Significativo de Riesgo de Crédito, principalmente si los mismos obedecen a eventos reales o potenciales de deterioro de la capacidad de pago del deudor.

La determinación del incremento significativo de riesgo de la cartera de crédito se realiza a través de la evaluación financiera de los deudores, comportamiento y su capacidad de pago principalmente. Una vez determinada la capacidad de pago de los deudores se compara con los flujos de pago estimados a recibir para determinar la cobertura del servicio de la deuda, pudiéndose observar si existe algún monto descubierto. El cual podría ser cubierto con provisiones, previa consideración de las garantías mitigantes de riesgo de crédito.

La Pandemia producto del COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2020 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 120 días	De 121 a 180 días
Préstamos a personas	5.63%	30.60%	-	-
Préstamos corporativos	22.12%	-	-	-

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otros asuntos define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso al momento, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y de la provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Cifras en Balboas)

Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

22. Evento subsecuente

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2020, incluyendo la emergencia mundial dictada por la Organización Mundial de la Salud el 31 de enero de 2020, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados al cierre de los estados financieros y hasta el 29 de marzo de 2021, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, la cual incluye seguir muy de cerca los índices de liquidez, adecuación de capital y margen de interés, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.
