

**BPR Bank, S. A.**

Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

**BPR Bank, S. A.**

**CONTENIDO**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - IV
<hr/>	
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Otras Utilidades Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 59

---

## 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 2021 y los estados de resultados, de otras utilidades 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 y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2021, 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 estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo del Banco 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 errores materiales, 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 errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir el informe de auditoría que contenga 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 material, cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales 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 error material 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. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que uno resultante de un error material debido a error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento 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 material 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 material, 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.
- Obtenemos evidencias suficiente y apropiado en revelación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo 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 identificamos durante nuestra auditoría.

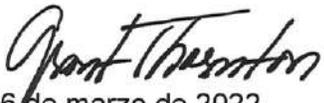
#### *Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios*

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Jorge Cano Quiróz con número de idoneidad del contador público autorizado (C.P.A.) No.3480.



- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Jorge Cano Quiroz – Socio, Yitzel Vargas - Gerente de Auditoría y Anayansi Moreno - Gerente de IT.

  
26 de marzo de 2022  
Panamá, República de Panamá.

  
Jorge Cano Quiroz  
Socio  
C.P.A. No.3480

**BPR Bank, S. A.**

**Estado de Situación Financiera**

**31 de diciembre de 2021**

*(Cifras en Balboas)*

	Notas	2021	2020
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo en caja		500	500
Depósitos en bancos a la vista - locales y extranjeros		31,848,965	4,572,157
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>	8	<u>31,849,465</u>	<u>4,572,657</u>
Valores a valor razonable con cambio en resultados	9	1,005,035	-
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	65,662,662	213,116,071
Valores a costo amortizado	11	134,916,219	31,512,088
Intereses acumulados por cobrar		1,235,855	793,019
<b>Total de valores</b>		<u>202,819,771</u>	<u>245,421,178</u>
Préstamos por cobrar			
Extranjeros		21,248,972	15,978,012
Intereses por cobrar		71,585	69,755
		<u>21,320,557</u>	<u>16,047,767</u>
Menos:			
Comisiones no devengadas		65,405	76,365
Provisión para pérdidas en préstamos		159,268	90,488
Préstamos por cobrar, neto	7 y 12	<u>21,095,884</u>	<u>15,880,914</u>
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	231,129	345,845
Activo por derecho de uso, neto	14	233,302	381,135
<b>Activos varios:</b>			
Intangibles	15	316,412	215,605
Depósito restringido	16	250,000	250,000
Bienes adjudicados para la venta	17	1,048,136	-
Otros activos		279,071	450,390
<b>Total de activos varios</b>		<u>1,893,619</u>	<u>915,995</u>
<b>Total de activos</b>		<u>258,123,170</u>	<u>267,517,724</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		115,162,774	99,855,268
Ahorro		56,046,632	58,199,008
A plazo		73,176,085	95,526,395
Intereses acumulados por pagar		72,034	117,412
<b>Total de depósitos de clientes</b>	7	<u>244,457,525</u>	<u>253,698,083</u>
Pasivo por arrendamientos	18	218,112	386,015
<b>Pasivos varios:</b>			
Cuentas por pagar		33,876	26,988
Gastos acumulados por pagar		221,921	240,450
Acumulación por prestaciones laborales		63,483	78,584
Impuesto y retención por pagar		84,415	81,856
<b>Total de pasivos varios</b>		<u>403,695</u>	<u>427,878</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u>245,079,332</u>	<u>254,511,976</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital en acciones	19	23,000,000	23,000,000
Reserva de valores a valor razonable		(194,071)	249,289
Reserva dinámica	22	156,501	156,501
Reserva regulatoria para cartera de crédito	22	-	51,436
Reserva para bienes adjudicados para la venta	22	69,880	-
Déficit acumulado		(9,988,472)	(10,451,478)
<b>Total de patrimonio</b>		<u>13,043,838</u>	<u>13,005,748</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>258,123,170</u>	<u>267,517,724</u>

Las notas en las páginas 6 a la 59 son parte integral de estos estados financieros.

**BPR Bank, S. A.****Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

*(Cifras en Balboas)*

	Notas	2021	2020
<b>Ingresos por interese:</b>			
Depósitos en bancos		4,897	9,543
Inversiones en valores		2,797,146	3,450,846
Préstamos	7	985,788	848,159
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>3,787,831</u>	<u>4,308,548</u>
<b>Gastos de intereses y comisiones:</b>			
Depósitos	7	222,150	1,593,656
Arrendamientos	18	8,746	7,720
Comisiones netas		62,769	88,782
<b>Total de gastos de intereses y comisiones</b>		<u>293,665</u>	<u>1,690,158</u>
<b>Ingreso neto por intereses antes de provisiones</b>		3,494,166	2,618,390
Menos:			
Provisión para pérdidas en préstamos	12	120,453	57,884
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(37,949)	64,325
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a costo amortizado	11	(5,780)	797,437
<b>Ingreso neto por intereses después de provisiones</b>		<u>3,417,442</u>	<u>1,698,744</u>
<b>Otros ingresos:</b>			
Ganancia neta en valores a valor razonable con cambios en resultados		5,035	-
Ganancia neta en venta de valores con cambios en otras utilidades integrales, neta		84,235	119,081
Ganancia en valores a costo amortizado		220,059	44,183
Otros ingresos		60,285	16,716
<b>Total de otros ingresos</b>		<u>369,614</u>	<u>179,980</u>
<b>Total de ingresos operacionales, neto</b>		<u>3,787,056</u>	<u>1,878,724</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Gastos de personal	7 y 20	1,562,173	1,871,076
Honorarios profesionales	7	696,605	444,885
Amortización y depreciación	13, 14 y 15	306,437	426,797
Gastos de tecnología		276,393	316,398
Alquileres		108,410	111,376
Seguros		95,361	75,677
Comunicaciones y correos		71,002	73,320
Impuestos generales y licencia		15,322	22,957
Mantenimiento y reparaciones		18,496	19,854
Gastos de viajes		24,433	12,827
Otros gastos	21	130,974	72,974
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>3,305,606</u>	<u>3,448,141</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>		<u>481,450</u>	<u>(1,569,417)</u>

Las notas en las páginas 6 a la 59 son parte integral de estos estados financieros.

**BPR Bank, S. A.**

**Estado de Otras Utilidades Integrales**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utilidad (pérdida) neta		<u>481,450</u>	<u>(1,569,417)</u>
<b>Otros (gastos) ingresos integrales:</b>			
<b>Partidas que son o serán reclasificadas al estado de resultados</b>			
<b>Reserva de valor razonable:</b>			
Cambio en valores razonables con cambio en otras utilidades integrales	10	(397,075)	93,670
Transferencia a resultados por venta de valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales, neta	10	(84,235)	(63,667)
Ganancia esperada en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	37,950	64,325
		<u>(443,360)</u>	<u>94,328</u>
<b>Total de otras utilidades (pérdidas) integrales</b>		<u><u>38,090</u></u>	<u><u>(1,475,089)</u></u>

Las notas en las páginas 6 a la 59 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 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

	Notas	Capital en acciones	Reserva de valores a valor razonable	Reserva dinámica	Reserva regulatoria cartera de crédito	Reserva regulatoria bienes adjudicados	Déficit acumulado	Total de patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		20,000,000	154,961	147,778	-	-	(8,821,902)	11,480,837
<b>Transacciones atribuibles al accionista:</b>								
Emisión de acciones		3,000,000	-	-	-	-	-	3,000,000
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(1,569,417)	(1,569,417)
Reserva dinámica	22	-	-	8,723	-	-	(8,723)	-
Reserva regulatoria cartera de crédito		-	-	-	51,436	-	(51,436)	-
<b>Otros (gastos) ingresos integrales:</b>								
<b>Partidas que son o serán reclasificadas al estado de resultados</b>								
<b>Reserva de valor razonable:</b>								
Cambio en valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	-	93,670	-	-	-	-	93,670
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales, neta	10	-	(63,667)	-	-	-	-	(63,667)
Ganancia esperada en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	-	64,325	-	-	-	-	64,325
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		23,000,000	249,289	156,501	51,436	-	(10,451,478)	13,005,748
<b>Transacciones atribuibles al accionista:</b>								
Utilidad neta		-	-	-	-	-	481,450	481,450
Reserva regulatoria cartera de crédito	22	-	-	-	(51,436)	-	51,436	-
Reserva para bienes adjudicados	22	-	-	-	-	69,880	(69,880)	-
<b>Otros (gastos) ingresos integrales:</b>								
<b>Partidas que son o serán reclasificadas al estado de resultados</b>								
<b>Reserva de valor razonable:</b>								
Cambio en valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	-	(397,075)	-	-	-	-	(397,075)
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales, neta	10	-	(84,235)	-	-	-	-	(84,235)
Ganancia esperada en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	-	37,950	-	-	-	-	37,950
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		23,000,000	(194,071)	156,501	-	69,880	(9,988,472)	13,043,838

Las notas en las páginas 6 a la 59 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 2021**

*(Cifras en Balboas)*

	Notas	2021	2020
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
Utilidad (pérdida) neta		481,450	(1,569,417)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación:			
Provisión pérdida en préstamos	12	120,453	57,884
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	10	(37,949)	64,325
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a costo amortizado	11	(5,780)	797,437
Amortización y depreciación	13, 14 y 15	306,437	426,797
Ganancia neta en valores a valor razonable con cambios en resultados		(5,035)	-
(Ganancia) en venta de equipo		(5,089)	-
Otros ingresos por baja de activo por derecho de uso		(9,768)	-
Ingresos por intereses		(3,787,831)	(4,308,548)
Gastos de intereses		230,896	1,601,376
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Prestamos por cobrar		(5,333,593)	(1,201,511)
Bienes adjudicados		(1,048,136)	-
Otros activos		171,318	(174,372)
Depósitos de clientes a la vista		15,307,506	10,914,597
Depósitos de clientes de ahorro		(2,152,376)	30,061,753
Depósitos de clientes a plazo		(22,350,310)	(49,881,127)
Otros pasivos		(24,183)	7,425
Intereses recibidos		3,343,165	4,172,514
Intereses pagados		(267,528)	(1,625,446)
<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		<u>(15,066,353)</u>	<u>(10,656,313)</u>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
Adquisición de valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	(160,170,264)	(857,946,028)
Venta y redención de valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	10	254,147,598	866,872,547
Adquisición de valores a valor razonable con cambio en resultados	9	(1,000,000)	-
Adquisición de valores a costo amortizado	11	(66,383,979)	(12,097,562)
Venta y redención de valores a costo amortizado	11	16,056,293	11,114,815
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	13	(3,499)	(11,867)
Venta de equipo		30,000	-
Adquisición de activos intangibles	15	(247,283)	(112,058)
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de inversión</b>		<u>42,428,866</u>	<u>7,819,847</u>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>			
P	18	(85,705)	(101,924)
Emisión de capital en acciones		-	3,000,000
<b>Flujo de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>(85,705)</u>	<u>2,898,076</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>		27,276,808	61,610
Efectivo al inicio del año		4,572,657	4,511,047
<b>Efectivo al final del año</b>	8	<u>31,849,465</u>	<u>4,572,657</u>

Las notas en las páginas 6 a la 59 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 2021 (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.

El Banco obtuvo el 1 de junio de 2015 la licencia para operar el negocio de banca internacional, de acuerdo con la Resolución No.SBP-0088-2015.

La Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó al Banco, 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.

El Banco es subsidiaria 100% de Husky International Corp., la cual es dueña de las acciones emitidas y en circulación.

#### **Autorización para la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros fueron revisados por el Comité de Auditoría y aprobados para la emisión por la Junta Directiva del Banco el 18 de marzo de 2022.

#### **2. Base de Preparación**

##### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros 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 activos en valores con cambios a resultados y a otras utilidades integrales, las cuales se miden a su valor razonable.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

#### **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.

#### **3. Uso de juicios y estimados**

La administración del Banco ha efectuado algunos juicios y estimaciones relacionados al informe de activos, pasivos, resultados, compromisos y contingencias basados en experiencias históricas y otros factores, incluyendo expectativas de los acontecimientos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

##### *Pérdidas por deterioro en préstamos:*

El Banco revisa sus carteras de préstamos en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si existe una evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos que debe ser reconocida en los resultados del año.

El Banco utiliza su mejor juicio para determinar si hay información observable que pueda indicar un deterioro medible en un grupo de préstamos utilizando estimados basados en experiencia histórica y esperada de pérdidas de préstamos con características similares al momento de predecir los flujos futuros recuperables de estas operaciones.

##### *Deterioro en inversiones y otros activos financieros:*

El Banco determina que las inversiones en valores han sufrido deterioro cuando haya ocurrido una disminución significativa y prolongada del valor razonable de la inversión, producto de un aumento en el margen de crédito, por una disminución en la calificación de riesgo del instrumento desde su reconocimiento inicial, por incumplimientos de pagos, bancarrota, reestructuraciones u otros eventos similares que evidencien un aumento significativo de riesgo.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(Cifras en Balboas)*

---

#### **4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

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

##### **Nuevas Normas adoptadas al 1 de enero de 2021**

La Reforma de la Tasa de Interés de Referencia - Fase 2 (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) (las enmiendas de la Fase 2) es efectiva el 1 de enero de 2021. Como resultado de la decisión de adoptar anticipadamente las enmiendas de la Fase 2 desde el 1 de enero de 2020, las políticas contables del Banco ya son consistentes con los nuevos requerimientos.

El Banco no tiene otras transacciones que se vean afectadas por nuevos requerimientos efectivos.

##### *Normas emitidas pero aún no efectivas*

Un número de nuevas normas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos que inician posterior al 1 de enero de 2021 y una adopción anticipada es permitida; sin embargo, la Compañía ha decidido no realizar la adopción anticipada de las normas nuevas y enmendadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de Una Transacción Única (Enmiendas a la NIC 12)
- Contratos Onerosos – Costo de Cumplimiento de un Contrato (Enmienda a la NIC 37)
- Reducciones del Alquiler relacionadas con el COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (a la NIIF 16)
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020
- Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto (Enmienda a la NIC 16)
- Referencias al Marco Conceptual (Enmiendas a la NIIF 3)
- Clasificación de Pasivos como Corrientes o no Corrientes (Enmienda a la NIC 1)
- Revelaciones sobre Políticas Contables (Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF No. 2)
- Definición de Estimaciones Contables (Enmiendas a la NIC 8)

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos relevantes serán adoptados en las políticas contables del Banco para el primer período que inicia después de la fecha efectiva del pronunciamiento. Las nuevas Normas, enmiendas e Interpretaciones, que no han sido adoptadas o listadas previamente no han sido reveladas en virtud de que no se espera que tengan un impacto material en los estados financieros del Banco.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

#### **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 y depósitos en bancos comprenden el efectivo en caja y depósitos en bancos a corto plazo que sean fácilmente convertibles en efectivo, con vencimientos originales de tres meses o menos.

El efectivo se registra al costo amortizado en el estado de situación financiera.

#### **Inversiones en valores**

Las Inversiones en valores 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 otras utilidades integrales (VRCOUI), 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 2021** *(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:

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

#### *Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)*

Un instrumento de deuda es medido a valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRRCR:

- 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;
- 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 (VRRCR)*

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

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

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(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 2021**

*(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 VRRCR:

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

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

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

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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(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 poca 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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(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 2021** *(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 VRCOUI 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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(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.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

#### *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.

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:

<b>Activos</b>	<b>Vida útil en años</b>
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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

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 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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

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.

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.

#### **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.

#### **Activos adjudicados para la venta**

Los activos adjudicados para la venta se reconocen a su valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo reposeído.

Se utiliza el método de reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecte los activos adjudicados. La provisión para deterioro se reconoce en el estado de resultados y la reserva para pérdidas acumuladas se presenta reducida del valor en libros de los bienes adjudicados.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

#### **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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

#### **Ingresos y gastos de intereses**

El ingreso y el gasto de intereses son reconocidos generalmente en el estado de resultados 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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

#### **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.

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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

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.

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.

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.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

#### 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:

	<u>VR</u>	<u>RCR</u>	<u>Costo</u>	<u>Total</u>
<b>2021</b>	<u>VR</u>	<u>RCR</u>	<u>amortizado</u>	
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	31,849,465	31,849,465
Valores	1,005,035	65,662,662	134,916,219	201,583,916
Préstamos neto	-	-	21,095,884	21,095,884
Total de activos financieros	<u>1,005,035</u>	<u>65,662,662</u>	<u>187,861,568</u>	<u>254,529,265</u>
<b>2020</b>				
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>-</u>	<u>213,116,071</u>	<u>51,965,659</u>	<u>265,081,730</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/.31,848,965 (2020: B/.4,572,157). 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 2021 (Cifras en Balboas)

#### Calidad de cartera de inversiones

El Banco segrega la cartera de inversiones en costo amortizado, valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y valores a valor razonable con cambios en resultados. La cartera de inversiones totaliza B/.201,583,916 (2020: B/.244,628,159).

- **Valores a costo amortizado**

Los los valores a costo amortizado incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.134,916,219 (2020: B/.31,512,088).

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

		PCE vida esperada	PCE Vida esperada con deterioro	Total de valores amortizado
<b>2021</b>	<b>PCE 12 meses</b>			
Valores a costo amortizado				
AAA	3,045,599	-	-	3,045,599
AA+	60,110,510	-	-	60,110,510
A	5,539,369	-	-	5,539,369
AA-	1,038,545	-	-	1,038,545
BBB	48,901,990	-	-	48,901,990
BB	4,116,235	3,024,203	-	7,140,438
B	-	3,054,496	-	3,054,496
CC	-	1,366,950	-	1,366,950
Riesgo bajo local	5,251,510	-	-	5,251,510
Monto bruto	128,003,758	7,445,649	-	135,449,407
Provisión para PCE	(7,298)	(525,890)	-	(533,188)
Total de valores a costo amortizado	127,996,460	6,919,759	-	134,916,219
<b>2020</b>				
Valores a costo amortizado				
A	1,838,083	-	-	1,838,083
BBB	15,406,719	-	-	15,406,719
BB	4,550,151	-	-	4,550,151
B	-	5,639,153	-	5,639,153
CC	-	1,366,950	-	1,366,950
Riesgo bajo local	3,250,000	-	-	3,250,000
Monto bruto	25,044,953	7,006,103	-	32,051,056
Provisión para PCE	(5,230)	(533,738)	-	(538,968)
Total de valores a costo amortizado	25,039,723	6,472,365	-	31,512,088

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

- *Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.*  
Los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.65,662,662 (2020: B/.213,116,071).

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

	<b>PCE 12 meses</b>	<b>PCE vida esperada</b>	<b>Total de valores al VRCOUI</b>
<b>2021</b>			
<b><u>Gobiernos y agencias</u></b>			
AA+	6,214,856	-	6,214,856
A-	533,275	-	533,275
BBB	760,448	-	760,448
BBB-	22,133,373	-	22,133,373
BB	138,127	-	138,127
BB-	569,195	-	569,195
	<u>30,349,274</u>	<u>-</u>	<u>30,349,274</u>
<b><u>Corporativos</u></b>			
AAA hasta AA-	1,804,323	-	1,804,323
A+ hasta A-	2,831,672	-	2,831,672
BBB+ hasta BBB-	21,230,946	-	21,230,946
BB+ hasta BB-	1,401,447	-	1,401,447
B+ hasta B-	-	1,545,000	1,545,000
Riesgo bajo local	6,500,000	-	6,500,000
	<u>33,768,388</u>	<u>1,545,000</u>	<u>35,313,388</u>
<b>Total</b>	<u>64,117,662</u>	<u>1,545,000</u>	<u>65,662,662</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>(10,146)</u>	<u>(36,283)</u>	<u>(46,429)</u>
<b>2020</b>			
<b><u>Gobiernos y agencias</u></b>			
AA+	150,379,582	-	150,379,582
BBB	57,056,800	-	57,056,800
	<u>207,436,382</u>	<u>-</u>	<u>207,436,382</u>
<b><u>Corporativos</u></b>			
BBB+ hasta BBB-	750,296	-	750,296
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
	<u>4,114,874</u>	<u>1,564,815</u>	<u>5,679,689</u>
<b>Total</b>	<u>211,551,256</u>	<u>1,564,815</u>	<u>213,116,071</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>1,510</u>	<u>82,868</u>	<u>84,378</u>

**BPR Bank, S. A.****Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021***(Cifras en Balboas)*

- *Valores a valor razonable con cambios en resultados.*  
Los valores a valor razonable con cambios en resultados por B/.1,005,035 (2020: B/.0) corresponden a acciones de fondos mutuos.
- *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 con 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:

	<b>Préstamos a costo amortizado</b>			<b>Total</b>
	<b>PCE 12 meses</b>	<b>PCE vida esperada</b>	<b>PCE vida esperada con deterioro</b>	
<b>2021</b>				
Clasificación				
Normal	18,933,365	-	-	18,933,365
Mención especial	-	46,735	-	46,735
Subnormal	-	1,413,537	-	1,413,537
Dudoso	-	-	183,656	183,656
Irrecuperable	-	-	743,264	743,264
Monto bruto	18,933,365	1,460,272	926,920	21,320,557
Comisiones no devengadas	(51,295)	(7,516)	(6,594)	(65,405)
Provisión por deterioro	(115,207)	(2,388)	(41,673)	(159,268)
Valor en libros neto	<u>18,766,863</u>	<u>1,450,368</u>	<u>878,653</u>	<u>21,095,884</u>
<b>2020</b>				
Normal	14,980,396	-	-	14,980,396
Mención especial	-	976,148	-	976,148
Subnormal	-	91,223	-	91,223
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>

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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 préstamos.

<b>2021</b>	<b>Hipotecaria</b>	<b>Certificados de depósitos</b>	<b>Sin garantía</b>	<b>Total</b>
Préstamos				
Corporativos	7,338,365	1,047,000	5,823,940	14,209,305
Consumo	<u>3,700,415</u>	<u>2,370,600</u>	<u>1,040,237</u>	<u>7,111,252</u>
Total de préstamos	<u><u>11,038,780</u></u>	<u><u>3,417,600</u></u>	<u><u>6,864,177</u></u>	<u><u>21,320,557</u></u>
<b>2020</b>				
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><u>12,298,251</u></u>	<u><u>1,865,241</u></u>	<u><u>1,884,275</u></u>	<u><u>16,047,767</u></u>

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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:

2021	Préstamos a costo amortizado	VRCR	VRCOUI	Valores a costo amortizado
<b>Concentración por sector:</b>				
Agropecuarios	436,938	-	-	-
Comerciales	5,672,207	-	4,781,179	1,083,021
Servicios	1,354,297	-	7,626,373	4,384,026
Construcción	264,273	-	-	-
Consumidor	7,111,252	-	-	-
Industriales	-	-	2,358,925	3,616,341
Energía	-	-	2,882,000	3,346,481
Instituciones financieras y de seguros	6,481,590	1,005,035	24,413,043	32,560,264
Entidades Públicas y Gobiernos	-	-	23,601,142	89,926,086
Total de concentración por sector	<u>21,320,557</u>	<u>1,005,035</u>	<u>65,662,662</u>	<u>134,916,219</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Centroamérica y el Caribe	18,235,535	-	33,664,556	45,371,625
Suramérica	-	-	5,343,016	8,855,746
Norteamérica	3,085,022	1,005,035	24,649,165	77,695,301
Multinacional	-	-	2,005,925	2,993,547
Total de concentración geográfica	<u>21,320,557</u>	<u>1,005,035</u>	<u>65,662,662</u>	<u>134,916,219</u>

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

2020	Préstamos a costo amortizado	VRRCR	VRCOUI	Valores a costo amortizado
<b>Concentración por sector:</b>				
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 de concentración por sector	<u>16,047,767</u>	<u>-</u>	<u>213,116,071</u>	<u>31,512,089</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
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 de concentración geográfica	<u>16,047,767</u>	<u>-</u>	<u>213,116,071</u>	<u>31,512,088</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 2021 (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:

2021	Valor en libros	Monto nominal (salidas) /entradas	Hasta 1 mes	De 1 mes hasta 1 año	Más de 1 año
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	31,849,465	31,849,465	31,849,465	-	-
Valores a valor razonable con cambio en resultados	1,005,035	1,005,035	-	-	1,005,035
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	65,662,662	70,300,639	-	8,980,034	61,320,605
Valores a costo amortizado	134,916,219	144,910,633	1,001,328	9,980,381	133,928,924
Préstamos por cobrar, neto	21,095,884	21,320,557	-	1,133,958	20,186,599
Total de activos financieros	<u>254,529,265</u>	<u>269,386,329</u>	<u>32,850,793</u>	<u>20,094,373</u>	<u>216,441,163</u>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos a la vista					
Personal	2,952,651	2,952,651	2,952,651	-	-
Comercial	112,210,123	112,210,123	112,210,123	-	-
Total de depósitos a la vista	<u>115,162,774</u>	<u>115,162,774</u>	<u>115,162,774</u>	-	-
Cuenta de ahorros					
Personal	3,017,406	3,017,406	3,017,406	-	-
Comercial	53,029,226	53,029,226	53,029,226	-	-
Total de ahorros	<u>56,046,632</u>	<u>56,046,632</u>	<u>56,046,632</u>	-	-
Depósitos a plazo					
Personal	4,616,927	4,695,827	329,949	3,861,697	504,181
Comercial	68,631,192	68,770,399	107,278	68,663,121	-
Total de depósitos a plazo	<u>73,248,119</u>	<u>73,466,226</u>	<u>437,227</u>	<u>72,524,818</u>	<u>504,181</u>
Pasivo por arrendamientos			-	-	-
Total de pasivos financieros	<u>244,457,525</u>	<u>244,675,632</u>	<u>171,646,633</u>	<u>72,524,818</u>	<u>504,181</u>
Posición neta	<u>10,071,740</u>	<u>24,710,697</u>	<u>(138,795,840)</u>	<u>(52,430,445)</u>	<u>215,936,982</u>
<b>2020</b>					
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	4,572,657	4,572,657	4,572,657	-	-
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades 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, neto	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>
<b>Pasivos financieros:</b>					
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>
Pasivo por arrendamientos			-	-	-
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>

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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:

	2021	2020
Al cierre	64.96%	94.26%
Promedio del año	72.24%	96.84%
Máximo del año	93.37%	115.51%
Mínimo del año	56.86%	89.08%

El índice de liquidez legal reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue de 64.96% (2020: 94.26%).

#### 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.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

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

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:

	2021	2020
Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos de deuda a un mes	<u>2,038,108</u>	<u>733,309</u>
Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos de deuda a más de un año	<u>7,060,212</u>	<u>2,540,258</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 2021 (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:

2021	Hasta 1 mes	De 1 mes hasta 1 año	Más de 1 año	Total
<b><u>Activos financieros:</u></b>				
Efectivo y depósitos en bancos	31,849,465	-	-	31,849,465
Valores a valor razonable con cambio en resultados	-	-	1,005,035	1,005,035
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	-	8,838,123	56,824,539	65,662,662
Valores a costo amortizado	999,965	9,785,232	124,131,022	134,916,219
Préstamos por cobrar	-	1,132,080	20,116,892	21,248,972
Total de activos financieros	<u>32,849,430</u>	<u>19,755,435</u>	<u>202,077,488</u>	<u>254,682,353</u>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>				
Depósitos a la vista				
Personal	2,952,651	-	-	2,952,651
Comercial	112,210,123	-	-	112,210,123
Total de depósitos a la vista	<u>115,162,774</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>115,162,774</u>
Cuenta de ahorros				
Personal	3,017,406	-	-	3,017,406
Comercial	53,029,226	-	-	53,029,226
Total de ahorros	<u>56,046,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,046,632</u>
Depósitos a plazo				
Personal	328,716	3,770,454	480,000	4,579,170
Comercial	107,118	68,489,797	-	68,596,915
Total de depósitos a plazo	<u>435,834</u>	<u>72,260,251</u>	<u>480,000</u>	<u>73,176,085</u>
Total de pasivos financieros	<u>171,645,240</u>	<u>72,260,251</u>	<u>480,000</u>	<u>244,385,491</u>
Total sensibilidad de tasas de interés	<u>(138,795,810)</u>	<u>(52,504,816)</u>	<u>201,597,488</u>	<u>10,296,862</u>
<b>2020</b>				
<b><u>Activos financieros:</u></b>				
Efectivo y depósitos en bancos	4,572,657	-	-	4,572,657
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades 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	<u>13,872,582</u>	<u>151,138,224</u>	<u>100,168,022</u>	<u>265,178,828</u>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>				
Depósitos a la vista				
Personal	2,710,315	-	-	2,710,315
Comercial	97,144,953	-	-	97,144,953
Total de depósitos a la vista	<u>99,855,268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,855,268</u>
Cuenta de ahorros				
Personal	1,391,509	-	-	1,391,509
Comercial	56,807,499	-	-	56,807,499
Total de ahorros	<u>58,199,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,199,008</u>
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	<u>53,835,028</u>	<u>40,385,072</u>	<u>1,306,295</u>	<u>95,526,395</u>
Total de pasivos financieros	<u>211,889,304</u>	<u>40,385,072</u>	<u>1,306,295</u>	<u>253,580,671</u>
Total sensibilidad de tasas de interés	<u>(198,016,722)</u>	<u>110,753,152</u>	<u>98,861,727</u>	<u>11,598,157</u>

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(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.

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

*(Cifras en Balboas)*

---

Adicionalmente, el Banco cuenta con una metodología y herramienta de medición de la volatilidad de los títulos valores a valor razonable con cambios en otras utilidades 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.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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:

	2021	2020
<b>Capital Primario</b>		
Capital en acciones	23,000,000	23,000,000
Déficit acumulado	(9,988,472)	(10,451,478)
Otras partidas del resultado integral	(124,191)	300,725
Total de capital regulatorio	<u>12,887,337</u>	<u>12,849,247</u>
Reserva dinámica	156,501	156,501
Activos intangibles	(316,412)	(215,605)
Capital primario neto de deducciones	<u>12,727,426</u>	<u>12,790,143</u>
Total de activos ponderados por riesgos de crédito	88,256,547	32,675,525
Total de activos ponderados por riesgos operativos	3,465,831	2,729,085
Total de activos ponderados por riesgos	<u>91,722,378</u>	<u>35,404,610</u>
Índice de Adecuación de Capital regulatorio	<u>14.05%</u>	<u>36.29%</u>
Índice de Adecuación de Capital primario neto de deducciones	<u>13.88%</u>	<u>36.13%</u>

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros** **Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021** *(Cifras en Balboas)*

---

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.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

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.

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.

2021	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Valores a valor razonable con cambio en resultados:					
Acciones de fondos mutuos	1,005,035	-	1,005,035	-	1,005,035
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales:					
Letras del tesoro y otras inversiones	65,662,662	55,665,233	7,612,128	-	63,277,361
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Efectivo y depósitos en bancos	31,849,465	31,849,465	-	-	31,849,465
Bonos corporativos	134,916,219	116,672,375	16,740,391	-	133,412,766
Prestamos por cobrar	21,248,972	-	-	21,659,488	21,659,488
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes a la visa	115,162,774	-	-	115,162,774	115,162,774
Depósitos de clientes de ahorros	56,046,632	-	-	56,046,632	56,046,632
Depósitos de clientes a plazo	73,176,085	-	-	73,461,195	73,461,195
2020					
Valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales:					
Letras del tesoro y otras inversiones	213,116,071	152,803,832	60,312,239	-	213,116,071
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
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
Prestamos por cobrar	15,978,012	-	-	16,300,301	16,300,301
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
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

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>Instrumento financiero</b>	<b>Técnica de valoración y dato de entrada utilizado</b>
<b>Medidos a valor razonable:</b> 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.
<b>No medidos a valor razonable:</b> Depósitos a la vista	Flujos de efectivo descontados: 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	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	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 2021**  
*(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 resultados, se resumen a continuación:

<b>2021</b>	<b>Empresas relacionadas</b>	<b>Directores y ejecutivos clave</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Préstamos por cobrar	<u>1,491,754</u>	<u>640,888</u>	<u>2,132,642</u>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos a la vista	107,899,152	201,866	108,101,018
Depósitos de ahorros	52,842,888	1,655,224	54,498,112
Depósitos a plazo	<u>68,520,015</u>	<u>701,295</u>	<u>69,221,310</u>
	<u>229,262,055</u>	<u>2,558,385</u>	<u>231,820,440</u>
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>			
Préstamos	<u>40,698</u>	<u>13,161</u>	<u>53,859</u>
<b>Gastos por intereses sobre:</b>			
Depósitos	<u>166,883</u>	<u>16,266</u>	<u>183,149</u>
<b>Gastos Generales y administrativos</b>			
Salarios a ejecutivos claves	-	<u>57,375</u>	<u>57,375</u>
Honorarios profesionales	<u>5,715</u>	<u>237,908</u>	<u>243,623</u>
<b>2020</b>			
<b>Activos</b>			
Préstamos por cobrar	<u>953,361</u>	<u>45,381</u>	<u>998,742</u>
<b>Pasivos:</b>			
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>
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>			
Préstamos	<u>48,092</u>	<u>3,227</u>	<u>51,319</u>
<b>Gastos por intereses sobre:</b>			
Depósitos	<u>1,426,592</u>	<u>15,643</u>	<u>1,442,235</u>
<b>Gastos Generales y administrativos</b>			
Salarios a ejecutivos claves	-	<u>233,381</u>	<u>233,381</u>
Honorarios profesionales	<u>9,874</u>	<u>52,500</u>	<u>62,374</u>

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

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

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/.11,791 (2020: B/.4,542).

El 94.86% del total de los depósitos de clientes son de parte relacionada y (2020: el 92.51%).

#### 8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2021	2020
Efectivo y efectos de caja	500	500
Depósitos a la vista en bancos - locales	339,227	209,829
Depósitos a la vista en bancos - extranjeros	31,509,738	4,362,328
	<u>31,849,465</u>	<u>4,572,657</u>

#### 9. Valores a valor razonable con cambios en resultados

La cartera de valores a valor razonable con cambios en resultados está formada por acciones de fondos mutuos que totalizan B/.1,005,035 (2020: B/.0)

#### 10. Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

La cartera de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se detalla a continuación:

	2021	2020
Bonos corporativos	31,596,663	3,427,780
Bonos soberanos	25,599,400	11,536,847
Valores comerciales negociables	4,250,000	2,251,909
Letras y notas del tesoro	4,216,599	195,899,535
	<u>65,662,662</u>	<u>213,116,071</u>

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales oscilan entre 0.22% y 7.87% (2020: entre 0.07% y 5.28%).

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	213,116,071	230,853,625
Compras	160,170,264	857,946,028
Ventas y redenciones	(254,147,598)	(866,872,547)
Reclasificación a la categoría de valores a costo amortizado	(53,070,665)	(8,841,038)
Cambios en los valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales, netos	(405,410)	30,003
Saldo al final del año	<u>65,662,662</u>	<u>213,116,071</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:

	2021			2020		
	PCE 12 meses	PCE Vida esperada	Total	PCE 12 meses	PCE Vida esperada	Total
Saldo al inicio del año	1,510	82,868	84,378	20,054	-	20,054
Gasto de provisión - originación	9,988	-	9,988	-	-	-
Gasto de provisión (reversión)	159	(46,586)	(46,427)	1,083	82,868	83,951
Menos provisión de valores dados de baja	(1,510)	-	(1,510)	(19,627)	-	(19,627)
Saldo al final del año	<u>10,147</u>	<u>36,282</u>	<u>46,429</u>	<u>1,510</u>	<u>82,868</u>	<u>84,378</u>

#### 11. Valores a costo amortizado

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

	2021	2020
Valores comerciales negociables	1,999,808	1,749,748
Bonos	35,424,697	14,015,360
Bonos del estado	97,491,714	15,746,980
	<u>134,916,219</u>	<u>31,512,088</u>

Las tasas efectivas de interés anual que devengan los valores a costo amortizado oscilan entre 0.50% y 5.60% (2020: entre 0.50% y 5.19%). La tasa de interés promedio ponderada es de 2.41% (2020: 3.08%).

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	31,512,088	22,485,740
Compras	66,383,979	12,097,562
Ventas y redenciones	(16,056,293)	(11,114,815)
Reclasificación de la categoría de valores a valor razonables con cambios en OUI	53,070,665	8,841,038
Reversión (provisión) para pérdida no realizada en valores	5,780	(797,437)
Saldo al final del año	<u>134,916,219</u>	<u>31,512,088</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:

	2021			2020		
	PCE 12 meses	PCE Vida esperada	Total	PCE 12 meses	PCE Vida esperada	Total
Saldo al inicio del año	5,230	533,738	538,968	3,719	-	3,719
Gasto de provisión - originación	4,651	-	4,651	-	-	-
Gasto de provisión (reversión)	1,175	(5,051)	(3,876)	4,072	793,365	797,437
Menos provisión de valores dados de baja	(530)	(6,025)	(6,555)	(2,561)	(259,627)	(262,188)
Saldo al final del año	<u>10,526</u>	<u>522,662</u>	<u>533,188</u>	<u>5,230</u>	<u>533,738</u>	<u>538,968</u>

## 12. Préstamos por cobrar

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

	2021	2020
Préstamos corporativos	14,209,305	9,616,095
Préstamos de consumo	<u>7,111,252</u>	<u>6,431,672</u>
	21,320,557	16,047,767
Menos: provisión para posible préstamos incobrables	(159,268)	(90,488)
Comisiones no devengadas	<u>(65,405)</u>	<u>(76,365)</u>
Total de préstamos por cobrar	<u>21,095,884</u>	<u>15,880,914</u>

**BPR Bank, S. A.****Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

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

	<b>PCE 12</b>	<b>PCE durante la</b>	<b>PCE durante la</b>	
	<b>meses</b>	<b>vida total sin</b>	<b>vida total con</b>	<b>Total</b>
		<b>deterioro</b>	<b>deterioro</b>	
		<b>crediticio</b>	<b>crediticio</b>	
<b>2021</b>				
Saldo al inicio del año	40,393	50,095	-	90,488
Recálculo de la cartera, neto	55,983	-	19,643	75,626
Nuevos préstamos	98,800	-	-	98,800
Préstamos cancelados	(3,878)	(50,095)	-	(53,973)
Total de provisión cargada a gasto	150,905	(50,095)	19,643	120,453
Castigos	-	(51,673)	-	(51,673)
Saldo al final del año	191,298	(51,673)	19,643	159,268
<b>2020</b>				
Saldo al inicio del año	27,639	4,966	-	32,605
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	12,754	45,129	-	57,883
Saldo al final del año	40,393	50,095	-	90,488

**BPR Bank, S. A.**
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*
**13. Mobiliario, equipo y mejoras, neto**

El detalle de mobiliario, equipo y mejoras se detalla a continuación:

	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Mejoras a la propiedad arrendada</b>	<b>Vehículo</b>	<b>Total</b>
<b>2021</b>					
<b>Costo:</b>					
Saldo al inicio del año	134,240	360,653	372,284	77,500	944,677
Adiciones	-	3,499	-	-	3,499
Descarte	-	(7,904)	-	(77,500)	(85,404)
Saldo al final del año	<u>134,240</u>	<u>356,248</u>	<u>372,284</u>	<u>-</u>	<u>862,772</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>					
Saldo al inicio del año	61,959	312,614	174,438	49,821	598,832
Descarte	-	(7,904)	-	(52,589)	(60,493)
Gasto del año	13,421	39,886	37,229	2,768	93,304
Saldo al final del año	<u>75,380</u>	<u>344,596</u>	<u>211,667</u>	<u>-</u>	<u>631,643</u>
<b>Valor neto</b>	<u>58,860</u>	<u>11,652</u>	<u>160,617</u>	<u>-</u>	<u>231,129</u>
<b>2020</b>					
Costo	134,240	360,653	372,284	77,500	944,677
Depreciación y amortización acumulada	<u>61,959</u>	<u>312,614</u>	<u>174,438</u>	<u>49,821</u>	<u>598,832</u>
<b>Valor neto</b>	<u>72,281</u>	<u>48,039</u>	<u>197,846</u>	<u>27,679</u>	<u>345,845</u>

**14. Activos por derecho de uso, neto**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Costo:</b>		
Saldo al inicio del año	588,393	588,393
Bajas	(255,104)	-
Saldo al final del año	<u>333,289</u>	<u>588,393</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldo al inicio del año	207,258	110,622
Bajas	(188,558)	-
Gasto del año	81,287	96,636
Saldo al final del año	<u>99,987</u>	<u>207,258</u>
<b>Valor neto</b>	<u>233,302</u>	<u>381,135</u>

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

El Banco mantiene contrato de arrendamiento en un edificio de oficinas y se contabiliza en el balance general como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Al 31 de diciembre hubo bajas por B/.255,104 producto de una modificación a los términos y condiciones sobre el canon de arrendamiento, el cual establece que a partir del 1 de diciembre de 2021 se aplicó una reducción en el canon mensual.

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.

#### 15. Intangibles

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

	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al final del año</b>
<b>2021</b>			
Costo	1,059,155	247,283	1,306,438
Amortización acumulada	(843,550)	(146,476)	(990,026)
Valor neto	<u>215,605</u>	<u>100,807</u>	<u>316,412</u>
<b>2020</b>			
Costo	947,097	112,058	1,059,155
Amortización acumulada	(640,750)	(202,800)	(843,550)
Valor neto	<u>306,347</u>	<u>(90,742)</u>	<u>215,605</u>

#### 16. 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.

#### 17. Bienes adjudicados para la venta

El Banco mantiene bienes adjudicados para la venta por B/.1,048,136 (2020: B/.0). Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene una reserva regulatoria por B/.69,880 (2020: B/.0).

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

#### 18. Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos del Banco ascienden a B/.218,112 (2020: B/.386,015) y su análisis de vencimientos es como sigue:

	<b>Pagos mínimos futuros de arrendamiento</b>	<b>Abonos realizados</b>	<b>Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento</b>
<b>2021</b>			
Hasta 1 año	145,420	85,705	59,715
De 1 año a 3 años	158,397	-	158,397
	<u>303,817</u>	<u>85,705</u>	<u>218,112</u>
<b>2020</b>			
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>

El Banco ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.8,746 como parte de sus costos financieros en el estado de resultados (2020: B/.7,720).

#### 19. 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, (2020: 23,000,000 de acciones comunes).

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

#### 20. Gastos de personal

Los gastos de personal se resumen a continuación:

	2021	2020
Salarios	684,003	792,752
Gastos de representación	250,263	287,009
Seguro social	160,240	182,080
Bonificación	154,684	228,607
Vacaciones	96,735	118,730
Décimo tercer mes	87,543	98,894
Seguros de empleados	39,792	74,174
Prima de antigüedad	22,347	27,172
Indemnización	14,944	3,879
Capacitación	14,052	17,017
Otros beneficios	37,570	40,762
	<u>1,562,173</u>	<u>1,871,076</u>

#### 21. Otros gastos

Los otros gastos, se resumen a continuación:

	2021	2020
Cuotas y suscripciones	39,982	24,478
Aseo y limpieza	12,658	14,961
Electricidad	11,110	11,028
Publicidad	6,471	6,825
Materiales, papelería y útiles de oficina	5,893	5,851
Otros	54,860	9,831
	<u>130,974</u>	<u>72,974</u>

## **BPR Bank, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)**

---

#### **22. Principales leyes y regulaciones aplicables**

##### 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.

##### 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.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

#### 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.

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>
<b>2021</b>			
Normal	18,877,932	-	18,877,932
Mención especial	46,572	9,314	37,258
Subnormal	1,400,000	-	1,400,000
Dudoso	181,204	-	181,204
Irrecuperable	743,264	-	743,264
Total	<u>21,248,972</u>	<u>9,314</u>	<u>21,239,658</u>
<b>2020</b>			
Normal	14,912,786	-	14,912,786
Mención especial	976,148	-	976,148
Subnormal	89,078	25,836	63,242
Dudoso	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-
Total	<u>15,978,012</u>	<u>25,836</u>	<u>15,952,176</u>

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (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>Específica</u>
<b>2021</b>					
Clasificación de riesgo:					
Normal	18,877,932	18,877,932	-	-	-
Mención especial	46,572	46,572	-	-	9,314
Subnormal	1,400,000	1,400,000	-	-	-
Dudoso	181,204	181,204	-	-	-
Irrecuperable	743,264	-	-	743,264	-
Total	<u>21,248,972</u>	<u>20,505,708</u>	<u>-</u>	<u>743,264</u>	<u>9,314</u>
<b>2020</b>					
Clasificación de riesgo:					
Normal	14,912,787	14,912,787	-	-	-
Mención especial	976,148	-	976,148	-	-
Subnormal	89,077	37,405	51,672	-	25,836
Dudoso	-	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-
Total	<u>15,978,012</u>	<u>14,950,192</u>	<u>1,027,820</u>	<u>-</u>	<u>25,836</u>

El Banco mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/.743,264 (2020: B/.1,027,820).

#### 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 2021 (Cifras en Balboas)

La Superintendencia de Bancos de Panamá según Resolución General No. SBP-GJD-0007-202 del 21 de julio 2020 suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, a fin de proveer un alivio financiero los bancos de la plaza. Igualmente, se dispone que esta medida será aplicable a partir de la información que corresponde al segundo trimestre del año 2020.

Al 31 de diciembre 2021, el Banco mantiene una reserva dinámica por B/. 156,501 (2020: B/. 156,501) y se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá para revertir cualquier exceso en dicha reserva.

#### Préstamos Categoría Mención Especial Modificado:

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias, al 31 de diciembre de 2021, clasificado según las condiciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

2021	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	-	-	-	-
Modificado mención especial	-	-	-	-
Modificado subnormal	-	1,400,000	-	1,400,000
Modificado dudoso	-	-	181,204	181,204
Modificado irrecuperable	-	-	743,264	743,264
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados				
pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(+) Intereses acumulados por cobrar	-	13,700	2,452	16,152
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	(7,516)	(6,594)	(14,110)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	-	1,406,184	920,326	2,326,510
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9 (complemento 3%)	-	1,650	41,673	43,323
Reserva regulatoria	-	-	-	-
Total provisiones y reservas	-	1,650	41,673	43,323

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

2020	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
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>
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	-	51,435	-	51,435
Reserva regulatoria (complemento 3%)	-	51,435	-	51,435
Total provisiones y reservas	<u>-</u>	<u>102,870</u>	<u>-</u>	<u>102,870</u>

#### Método de Determinación del Incremento Significativo de Riesgo Crédito:

Como se explica en la Nota 1 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el banco otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del banco, se han desarrollado análisis con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

La 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. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>Entre 31 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Desde 181 días en adelante</u>
<b>2021</b>					
Préstamos a personas	-	-	-	-	-
Préstamos corporativos	-	-	-	-	3.50%
<b>2020</b>					
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 otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, 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 debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una 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.

Mediante Acuerdo No. 6-2021, la Superintendencia derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior, sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021.

## BPR Bank, S. A.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

No obstante, lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 4-2013 en la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

Debido a que la provisión NIIF al 30 de noviembre de 2021 supera la reserva regulatoria, ésta fue reversada al cierre de dicho mes.

#### Bienes adjudicados:

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

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

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

El Banco mantiene bienes inmuebles adjudicados para la venta por B/.1,048,136 (2020: B/.0). La provisión regulatoria está constituida según los Acuerdo No.1-2000 y No.3-2009 por la suma de de B/.69,880 (2020: B/.0).

### 23. Evento subsecuente

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2021, 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 26 de marzo de 2022, 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.

\*\*\*\*\*