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

**Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Notas a los Estados Financieros

KPMG
Apartado Postal 816-1089
Panamá 5, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Fax: (507) 263-9852
Internet: www.kpmg.com

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta Directiva y Accionista
BAC Bank, Inc.

## Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

*Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de BAC Bank, Inc. (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Base de la Opinión*

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
28 de febrero de 2019

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

**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 5, 8 | 40,000,000 | 0 |
| Depósitos en bancos: | | | |
| A la vista | | 107,382,132 | 195,950,015 |
| A plazo | | 100,727,945 | 3,380,393 |
| **Total de depósitos en bancos** | | 208,110,077 | 199,330,408 |
| Intereses por cobrar | 5, 7 | 2,364,110 | 7,288 |
| **Total de valores comprados bajo acuerdo de reventa y depósitos en bancos** | 7 | 250,474,187 | 199,337,696 |
| Préstamos | 5, 9 | 182,300,213 | 231,639,816 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 5, 9 | 923,345 | 1,198,281 |
| Menos: Reserva para pérdidas en préstamos | 5 | 1,632,482 | 2,572,628 |
| Más: Gastos diferidos | 5 | 136,857 | 171,964 |
| **Préstamos a costo amortizado** | | 181,727,933 | 230,437,433 |
| Mobiliario y equipo, neto | | 0 | 27,931 |
| Otras cuentas por cobrar | | 57,131 | 128,849 |
| Activos adjudicados para la venta, neto | 5, 10 | 149,346 | 72,249 |
| Otros activos | 10 | 392,959 | 515,385 |
| **Total de activos** | | 432,801,556 | 430,519,543 |

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

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Pasivos y Patrimonio** | | | |
| **Pasivos:** | | | |
| Depósitos: | | | |
| A la vista | | 107,789,086 | 85,099,292 |
| Ahorros | | 17,127,031 | 18,295,872 |
| A plazo fijo | | 250,817,716 | 274,532,904 |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes | | 5,303,659 | 5,642,769 |
| **Total de depósitos** | 5 | 381,037,492 | 383,570,837 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | | 110,463 | 96,945 |
| Otros pasivos | 11 | 11,680,967 | 9,612,459 |
| **Total de pasivos** | | 392,828,922 | 393,280,241 |
| **Patrimonio:** | | | |
| Acciones comunes | | 25,000,000 | 25,000,000 |
| Utilidades no distribuidas | | 10,058,409 | 7,280,380 |
| Reservas regulatorias | | 4,914,225 | 4,958,922 |
| **Total del patrimonio** | | 39,972,634 | 37,239,302 |
| Compromisos y contingencias | 16 | | |
| **Total de pasivos y patrimonio** | | 432,801,556 | 430,519,543 |

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

**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses: | | | |
| Préstamos | | 15,233,721 | 17,014,449 |
| Depósitos en bancos | | 2,345,757 | 810,125 |
| Inversiones en valores | | 0 | 21,776 |
| **Total de ingresos por intereses** | | 17,579,478 | 17,846,350 |
| Gastos por intereses | | | |
| Depósitos | | 12,597,218 | 12,927,862 |
| Sobregiros financieros | | 20,139 | 12,851 |
| **Total de gastos por intereses** | | 12,617,357 | 12,940,713 |
| **Ingreso neto por intereses** | | 4,962,121 | 4,905,637 |
| Provisión para pérdidas en préstamos | 5 | 58,049 | 766,183 |
| Reversión de riesgo de crédito de depósitos | | (691) | 0 |
| Reversión de provisión para perdidas en cuentas por cobrar | | (30,011) | 0 |
| **Ingreso neto por intereses después de provisiones** | | 4,934,774 | 4,139,454 |
| Otros ingresos (gastos): | | | |
| Cargos por servicios, neto | | 521,586 | 543,628 |
| Deterioro en bienes adjudicados | | (178,403) | (334,877) |
| Otros ingresos | 12 | 258,711 | 75,883 |
| **Total de otros ingresos, neto** | | 601,894 | 284,634 |
| Gastos generales y administrativos: | | | |
| Salarios y beneficios a empleados | 13 | 229,798 | 267,421 |
| Administrativos | | 108,646 | 256,523 |
| Alquileres y relacionados | | 95,204 | 98,778 |
| Otros gastos | 14 | 623,507 | 1,177,890 |
| **Total de gastos generales y administrativos** | | 1,057,155 | 1,800,612 |
| **Utilidad antes de impuesto sobre la renta** | | | |
| Menos: Impuesto sobre la renta | 15 | 1,165,613 | 1,253,907 |
| **Utilidad neta** | | 3,313,900 | 1,369,569 |

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

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

**Estado de Utilidades Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Utilidad neta | 3,313,900 | 1,369,569 |
| Otras utilidades (pérdidas) integrales: | | |
| Cambios netos en valuación de inversiones en valores | 0 | (1,139) |
| **Total de otras utilidades (pérdidas) integrales** | 0 | (1,139) |
| **Total de utilidades integrales** | 3,313,900 | 1,368,430 |

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

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| | Acciones comunes | Utilidades no distribuídas | Reservas regulatorias | Otras utilidades integrales | Total del patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | 25,000,000 | 5,868,001 | 5,001,732 | 1,139 | 35,870,872 |
| Más utilidad integral compuesta por: | | | | | |
| Utilidad neta | 0 | 1,369,569 | 0 | 0 | 1,369,569 |
| Otras utilidades integrales | 0 | 0 | 0 | (1,139) | (1,139) |
| Total de utilidades integrales del período | 0 | 1,369,569 | 0 | (1,139) | 1,368,430 |
| Reversión de reservas regulatorias | 0 | 42,810 | (42,810) | 0 | 0 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | 25,000,000 | 7,280,380 | 4,958,922 | 0 | 37,239,302 |
| Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 (Nota 3) | 0 | (580,568) | 0 | 0 | (580,568) |
| **Saldo reexpresado al 1 de enero 2018** | 25,000,000 | 6,699,812 | 4,958,922 | 0 | 36,658,734 |
| Utilidad neta | 0 | 3,313,900 | 0 | 0 | 3,313,900 |
| Reversión de reservas regulatorias | 0 | 44,697 | (44,697) | 0 | 0 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | 25,000,000 | 10,058,409 | 4,914,225 | 0 | 39,972,634 |

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

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 3,313,900 | 1,369,569 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo | | | |
| (utilizado en) provisto de las actividades de operación: | | | |
| Provisión para pérdidas en préstamos | 5 | 58,049 | 766,183 |
| Reversión de provisión para pérdidas en depósitos | | (691) | 0 |
| Reversión de provisión para pérdidas en cuentas por cobrar | | (30,011) | 0 |
| Deterioro en bienes adjudicados | 10 | 178,403 | 334,877 |
| Amortización de gastos diferidos sobre préstamos | | 35,107 | 14,015 |
| Ganancia en venta de bienes adjudicados | 12 | (250,849) | (32,961) |
| Ingreso neto por intereses | | (4,962,121) | (4,905,637) |
| Gasto de impuesto sobre la renta | | 1,165,613 | 1,253,907 |
| **Cambios en activos y pasivos de operación:** | | | |
| Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días | 7 | (98,500,000) | 18,500,000 |
| Préstamos | | 47,222,428 | 68,638,436 |
| Otros activos | | 331,381 | (249,252) |
| Depósitos de clientes | | (2,194,234) | 16,822,859 |
| Otros pasivos | | 2,068,508 | 2,112,303 |
| **Efectivo generado de operaciones** | | | |
| Intereses recibidos | | 15,497,593 | 17,896,685 |
| Intereses pagados | | (12,956,467) | (12,181,085) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (1,152,095) | (1,273,527) |
| **Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación** | | (50,175,486) | 109,066,372 |
| **Flujos de efectivo de las actividades de inversión:** | | | |
| Redención de inversiones en valores | | 0 | 1,000,000 |
| Producto de la venta bienes adjudicados | | 455,155 | 470,524 |
| **Efectivo neto provisto por las actividades de inversión** | | 455,155 | 1,470,524 |
| (Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | (49,720,331) | 110,536,896 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 197,830,408 | 87,293,512 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año** | 7 | 148,110,077 | 197,830,408 |

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

**Índice de las Notas a los Estados Financieros**

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

## (1) Organización

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

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

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

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

## (2) Base de Preparación de los Estados Financieros

*(a) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF")*

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

Los estados financieros fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 28 de febrero de 2019.

*(b) Base de medición*

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

- Inversiones al valor razonable; y
- Bienes adjudicados.

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

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

*(c) Moneda funcional y de presentación*

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

*(d) Uso de estimados y juicios*

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

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es revelada en la Nota 6.

## (3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 4 a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por los cambios que se detallan a continuación:

*(a) NIIF 9 "Instrumentos Financieros"*

El Banco ha adoptado la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

La siguiente tabla resume el impacto de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las utilidades no distribuidas.

| | **Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018** |
|---|---|
| **Atribuible las utilidades no distribuidas** | |
| Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 – Instrumentos Financieros a CA | 580,568 |

Los cambios claves en las políticas contables del Banco resultantes de su adopción de la NIIF 9 son resumidos a continuación.

***Clasificación de activos financieros y pasivos financieros***

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación IFRS 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta. Para una explicación de cómo el Banco clasifica los activos financieros bajo la NIIF 9, ver la Nota 4 (b).

**(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Deterioro de activos financieros***

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 por un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE). El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de capital.

Según la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen de manera anticipada con respecto a la NIC 39. Para una explicación de cómo el Banco aplica los requerimientos de deterioro de la NIIF 9, ver la Nota 4 (b).

***Transición***

Los cambios en las políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 9 han sido aplicados retroactivamente, excepto en los casos descritos a continuación:

- Los períodos comparativos no han sido actualizados. Las diferencias en los valores en libros de los activos financieros resultantes de la adopción de la NIIF 9 se reconocen en las utilidades no distribuidas al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para 2017 no refleja los requerimientos de la NIIF 9 y, por lo tanto, no es comparable con la información presentada para 2018 según la NIIF 9.

- Las siguientes evaluaciones se han realizado sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en la fecha de la aplicación inicial.

    - La determinación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene un activo financiero.

Para obtener más información y detalles sobre los cambios y las implicaciones resultantes de la adopción de la NIIF 9, consulte la Nota 5.

*(b) NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes"*

El Banco ha adoptado la NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes* desde el 1 de enero de 2018*,* fecha de su entrada en vigencia.

De acuerdo con la evaluación realizada por el Banco, esta norma no ha tenido un impacto en las políticas contables de reconocimiento de los ingresos por honorarios y comisiones.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto en la oportunidad ni en el monto de los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes y los activos y pasivos relacionados reconocidos por el Banco. En consecuencia, el impacto en la información comparativa se limita a los nuevos requerimientos de revelación.

## (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por los cambios explicados en la Nota 3 que se detallan a continuación:

*(a) Transacciones y saldos en monedas extranjeras*

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

*(b) Activos y pasivos financieros*

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

***Clasificación***

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018***

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

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

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

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

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

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

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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 VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

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

***Evaluación del modelo de negocio***

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros es logrado y cómo los flujos de efectivo son realizados.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

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

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

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

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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.

***Políticas aplicables previas al 1 de enero de 2018***

Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

*Acuerdos de recompra y reventa de títulos valores*

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa y los valores vendidos bajo acuerdos de recompra generalmente se contabilizan como transacciones de financiamiento garantizadas y se registran al monto en que los valores fueron adquiridos o vendidos más rendimientos acumulados. El Banco tiene la política de tomar posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. El Banco evalúa el valor de mercado de los valores comprados y vendidos y obtiene o libera garantías de las contrapartes cuando es apropiado.

***Inversiones en Valores***

Las inversiones en valores son clasificadas en una de las siguientes categorías con base en la intención de la administración de generar una ganancia con las fluctuaciones en el precio del instrumento, o de venderlas eventualmente.

- *Inversiones en valores disponibles para la venta*
  En esta categoría se incluyen las inversiones en valores adquiridas con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido. Estos instrumentos financieros se presentan:

  - A su valor razonable y son valorados a los precios cotizados de mercado. En caso que en un precio de mercado no esté disponible, el valor razonable es estimado usando el precio de mercado de un instrumento similar. En los casos en que los supuestos significativos de la valoración no sean directamente observables en el mercado, los instrumentos son valorados utilizando la mejor información disponible para estimar el valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de utilidades integrales. Estos instrumentos pueden ser vendidos, previa aprobación del Comité de Activos y Pasivos (ALICO) del Banco, para cubrir necesidades en el manejo de la liquidez del Banco o para generar ganancias o para minimizar pérdidas en caso de deterioro.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Deterioro de activos financieros***

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018***

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

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

- Depósitos
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado; y
- Compromisos irrevocables de préstamos emitidos.

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante 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 activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Medición de la PCE***

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

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a el Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;

- Compromisos irrevocables de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a el Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y

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

***Definición de deterioro***

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a el Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.

- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

  - Baja de calificación externa del emisor;

  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;

  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;

  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;

  - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

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

***Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito***

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

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

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

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

***Calificación por categorías de Riesgo de Crédito***

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

***Generando la estructura de término de la PI***

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

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

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

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

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

***Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente***

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

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reesctructurado 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 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, ajusta 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:

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos componentes, un préstamo y un compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

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

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

***Pasivos financieros***

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

***Reconocimiento, baja y medición***

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

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

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

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

***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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018***

***Deterioro de Valores Disponibles para la Venta***

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe evidencia objetiva de deterioro en las inversiones disponibles para la venta. Se incurre en una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que cause la pérdida"), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de las inversiones disponibles para la venta, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los emisores están experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación de quiebra o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando los datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Si existe alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

Si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en el resultado del período o períodos anteriores, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado de resultados. Cualquier recuperación subsecuente en el valor razonable de un instrumento de capital será reconocido en el estado de utilidades integrales.

*(c) Préstamos*

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Corporativos y PYMEs***

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

- Empresa pequeña - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito es menor o igual a $350,000 y las ventas anuales inferiores a $1 millón.

- Empresa mediana - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito consolidado es mayor a $350,000, pero menor o igual a $1 millón y las ventas anuales son menores o iguales a $10 millones.

- Empresa corporativa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales en donde la exposición de crédito consolidada es mayor a $1 millón y con ventas anuales que superan los $10 millones.

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

***Personales***

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

***Hipotecarios***

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

***Arrendamientos***

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Compromisos de créditos y garantías***

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

*(d) Provisión para deterioro de activos financieros*

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018***

Consultar sección de *Deterioro de activos financieros* en la Nota 4 (b).

***Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018***

El Banco evalúa en la fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser estimado con fiabilidad.

Como evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que requieran una reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares se han deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original (contractual) del préstamo.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

***Préstamos evaluados colectivamente***

La provisión para la cartera de préstamos homogéneos se establece con base en evaluaciones conjuntas del portafolio segmentado generalmente por tipo de producto. Se utilizan modelos de pérdidas incurridas para estos segmentos que consideran varios factores incluyendo, pero sin estar limitados a, la experiencia de pérdidas históricas, incumplimientos o adjudicaciones de bienes cuantificadas con base en la experiencia, mora, condiciones económicas y puntajes de crédito. Estos modelos de pérdidas incurridas en productos de consumo se actualizan periódicamente para incorporar información que refleje el ambiente económico actual.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

La provisión para pérdidas en préstamos representa el mejor estimado de las pérdidas inherentes en la cartera de crédito. El método para calcular las pérdidas incurridas depende del tamaño, el tipo y las características de riesgo de los productos.

Los supuestos, estimaciones y evaluaciones subyacentes utilizados para cuantificar las pérdidas se actualizan continuamente, por lo menos de forma trimestral, para reflejar las condiciones del entorno.

*Modelo de Provisión para Préstamos Homogéneos (PYMEs, personales, hipotecarios y arrendamientos)*
Los préstamos que son de naturaleza homogénea (por ejemplo, con perfil de riesgo y montos similares) se agrupan y evalúan de manera colectiva por deterioro (nivel de mora).

Se utilizan diferentes modelos para determinar la provisión para pérdidas en grupos homogéneos de préstamos: el modelo de tasa de progresión (PYMEs, personales y arrendamientos) y el modelo de recuperación de garantías (hipotecarios).

El modelo de tasa de progresión que se utiliza para calcular sus niveles de provisión se basa en el porcentaje observado históricamente de las carteras en cada rango de mora, con un promedio ponderado de varios meses (según el producto) en cada nivel de mora hasta reflejarse como pérdida del portafolio.

La metodología de provisión para préstamos hipotecarios se fundamenta en dos componentes:

- la tasa de pérdida incurrida, la cual es la tasa observada a la cual puede avanzar por cada rango hasta llegar a 180 días de atraso.
- la tasa de recuperación de un préstamo una vez éste cae en pérdida.

La provisión de los préstamos reestructurados con deterioro es calculada utilizando el valor presente de los flujos futuros esperados descontados a la tasa de interés efectiva del préstamo antes de la reestructuración.

***Préstamos evaluados individualmente***
Los portafolios comerciales remanentes se evalúan individualmente y se separan en dos sub-categorías: deteriorados y no deteriorados. Se definió como incumplimiento la calificación sub-estándar.

*Modelo de Provisión para Préstamos Corporativos con Deterioro*
Los préstamos comerciales mayores a $1,000,000 con calificación de riesgo sub-estándar o mayor son sujetos a evaluaciones individuales por deterioro con base en flujos de efectivo. Para los préstamos con calificaciones Sub-estándar, Dudoso y Pérdida menores o igual a $1,000,000 se aplica una tasa de recuperación histórica observada.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

En caso de que se determine que un préstamo corporativo, mayor a $1,000,000 se encuentre deteriorado, se debe determinar individualmente el monto del deterioro, con base en alguna de las siguientes metodologías: valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados descontados a la tasa efectiva de interés original (contractual); valor de mercado del préstamo o el valor razonable del colateral en el caso que ésa sea la forma de recuperación del préstamo.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de provisión para pérdidas. Si un préstamo tiene un tipo de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro del valor es el tipo de interés efectivo actual determinada de acuerdo con el contrato.

*Modelo de Provisión de Préstamos Corporativos sin Deterioro*
Cada cliente corporativo se evalúa individualmente en forma regular (mínimo anualmente) y se le asigna una categoría de riesgo, la cual está asociada a un nivel de provisión para pérdidas. El nivel de provisión para calificaciones de riesgo Satisfactorio y Mención Especial se calcula con base en la información histórica de tasas de deterioro de calificaciones observada para cada nivel de riesgo (pérdidas incurridas no identificadas).

***Reversión por deterioro***
Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de provisión para pérdidas en préstamos.

**Préstamos reestructurados**
Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales el Banco les ha hecho una concesión de carácter permanente debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Estos préstamos una vez reestructurados se mantendrán con la calificación de riesgo asignada a ese deudor al momento de su reestructuración; cuando el deudor demuestre en un período prolongado mejoría en su condición crediticia posterior a la reestructuración, la calificación de riesgo podrá ser modificada, sin perder su condición de reestructurado.

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(f) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos*

***Ingresos y Gastos por Interés***

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

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

***Honorarios y Comisiones***

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

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

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

A partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

## (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

| Tipo de servicios | Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos | Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018) |
|---|---|---|
| Banca de Consumo y Corporativa | El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios. Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.<br><br>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.<br><br>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco. | Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.<br><br>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción. |
| Servicios de Banca de Inversión | El segmento de banca de inversión del Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración de préstamos y servicios de agencia, administración de préstamos sindicados, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores.<br><br>Se cobran tarifas por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Sin embargo, si un cliente termina el contrato antes del 31 de diciembre de cada año, a la terminación se le cobra la tarifa por los servicios realizados hasta la fecha.<br><br>Las tarifas basadas en transacciones para la administración préstamos sindicados, la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción. | Los ingresos por servicios de agencia administrativa se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Los montos por cobrar a los clientes al 31 de diciembre se reconocen como cuentas por cobrar.<br><br>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción. |

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(g) Efectivo y Equivalentes de efectivo*

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

*(h) Mobiliario y equipo*

Mobiliario y equipo comprenden mobiliario y equipo utilizados en las oficinas. Todo el mobiliario y equipo son registrados al costo, menos la depreciación. El costo incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

El costo de renovaciones y mejoras se capitalizan cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimiento que no extienda la vida útil o mejoran el activo se reconocen en el estado de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

Los gastos de depreciación de mobiliario y equipo se reconocen en las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue:

| | |
|---|---|
| Mobiliario y equipo | 5 - 10 años |
| Equipo de cómputo | 3 - 5 años |

*(i) Impuesto sobre la renta*

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

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

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

Debido a que el Banco opera en Guatemala, de conformidad con las leyes fiscales aplicables en Guatemala, el Banco paga impuesto sobre la renta determinado sobre los ingresos gravables para el período, utilizando las tasas vigentes en Guatemala, al Banco no le aplica impuesto diferido por la base de ingresos gravables.

*(j) Estimación de valor razonable*

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

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

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

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

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

*(k) Transacciones entre entidades bajo control común*

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

*(l) Nueva Norma Internacional de Información Financiera ("NIIF") aún no Adoptada.*

A la fecha de los estados financieros existen NIIF no adoptadas que aún no han sido aplicadas en su preparación. La NIIF más significativa para las operaciones del Banco es:

- **NIIF 16 "*Arrendamientos"***
  La NIIF 16 Arrendamientos entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 reemplaza la norma actual NIC 17 Arrendamientos; la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; la SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos y la SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

La NIIF 16 cambia la forma de contabilizar el arrendamiento para los arrendatarios, utilizando un modelo único para contabilizar dichas transacciones. Este modelo único determina que un arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

La norma incluye exenciones para su aplicación para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la establecida en la NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco ha comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros, hasta ahora el impacto más significativo identificado es el reconocimiento de un nuevo activo y un pasivo en sus contratos de arrendamiento operativo especialmente de propiedades usadas en el funcionamiento de oficinas. En adición la naturaleza de los gastos correspondientes a los contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario cambiará con la NIIF 16, de gastos por arrendamientos a cargos por depreciación de los derechos de uso del activo y gastos financieros en los pasivos por arrendamiento. Hasta la fecha el Banco no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma pero se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros, y no espera efectuar una adopción anticipada de dicha norma.

**(5) Administración de Riesgos**

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

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

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

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

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión.

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

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

*(a) Riesgo de Crédito*

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

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

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

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

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

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

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

## (5) Administración de Riesgos, continuación

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

***Clasificación de los activos financieros***

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en la Nota 3 las políticas de contabilidad en la Nota 4 (b).

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

| **2018** | **CA** |
|---|---|
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 40,000,000 |
| Depósitos en bancos | 208,110,077 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos | 2,364,110 |
| Préstamos, neto | 180,804,588 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 923,345 |
| Otras cuentas por cobrar | 57,131 |
| **Total de activos financieros** | 432,259,251 |

| **2017** | **Préstamos y Cuentas por Cobrar** |
|---|---|
| Depósitos en bancos | 199,330,408 |
| Intereses por cobrar depósitos en bancos | 7,288 |
| Préstamos, neto | 229,239,152 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 1,198,281 |
| Otras cuentas por cobrar | 128,849 |
| **Total de activos financieros** | 429,903,978 |

***Clasificación de los activos financieros en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9***

La siguiente tabla muestra las categorías de medición originales de acuerdo con la NIC 39 y las nuevas categorías de medición según la NIIF 9 para los activos financieros del Banco al 1 de enero de 2018, así como una reconciliación de la transición entre normas de los valores en libros.

| | **Clasificación original bajo NIC 39** | **Nueva clasificación bajo NIIF 9** | **Clasificación original bajo NIC 39** | **Remedición** | **Nueva clasificación bajo NIIF 9** |
|---|---|---|---|---|---|
| Depósitos en bancos | Préstamos y cuentas por cobrar | CA | 199,330,408 | (691) | 199,329,717 |
| Intereses por cobrar de depósitos en bancos | Préstamos y cuentas por cobrar | CA | 7,288 | 0 | 7,288 |
| Préstamos | Préstamos y cuentas por cobrar | CA | 229,239,152 | (546,536) | 228,692,616 |
| Intereses por cobrar de préstamos | Préstamos y cuentas por cobrar | CA | 1,198,281 | 0 | 1,198,281 |
| Otras cuentas por cobrar | Préstamos y cuentas por cobrar | CA | 128,849 | (33,341) | 95,508 |
| **Total de activos financieros** | | | 429,903,978 | (580,568) | 429,323,410 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

Las políticas contables del Banco en la clasificación de los instrumentos financieros bajo NIIF 9 se revelan en la Nota 4 (b).

***Información de calidad de la cartera***

*Calidad de los depósitos colocados en bancos y valores bajo acuerdos de reventa*

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por $208,110,077 al 31 de diciembre de 2018 (2017: $199,330,408). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo entre AAA y BB+, basado en las agencias Fitch Ratings Inc., y/o Standard & Poor's.

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa al 31 de diciembre de 2018 por $40,000,000 no cuentan con calificación de riesgo. Ver nota 8.

Al 31 de diciembre de 2018, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

*Calidad de cartera de préstamos*

La nota 4 (b) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

## (5) Administración de Riesgos, continuación

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

| 2018 | PCE 12 meses | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Corporativo** | | | | |
| Satisfactorio | 51,535,872 | 0 | 0 | 51,535,872 |
| Mención especial | 0 | 472,371 | 0 | 472,371 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 530,000 | 530,000 |
| **Monto bruto** | 51,535,872 | 472,371 | 530,000 | 52,538,243 |
| Provisión por deterioro | (202,140) | (77,374) | (150,149) | (429,663) |
| **Valor en libros neto** | 51,333,732 | 394,997 | 379,851 | 52,108,580 |
| **PYMEs** | | | | |
| Satisfactorio | 10,254,512 | 0 | 0 | 10,254,512 |
| Mención especial | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 238,199 | 238,199 |
| Dudoso | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Monto bruto** | 10,254,512 | 0 | 238,199 | 10,492,711 |
| Provisión por deterioro | (64,613) | 0 | (105,551) | (170,164) |
| **Valor en libros neto** | 10,189,899 | 0 | 132,648 | 10,322,547 |
| **Hipotecarios** | | | | |
| Satisfactorio | 89,195,459 | 12,608,649 | 0 | 101,804,108 |
| Mención especial | 0 | 895,459 | 0 | 895,459 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 94,571 | 94,571 |
| Dudoso | 0 | 0 | 427,967 | 427,967 |
| Pérdida | 0 | 0 | 1,429,063 | 1,429,063 |
| **Monto bruto** | 89,195,459 | 13,504,108 | 1,951,601 | 104,651,168 |
| Provisión por deterioro | (106,715) | (382,215) | (205,197) | (694,127) |
| **Valor en libros neto** | 89,088,744 | 13,121,893 | 1,746,404 | 103,957,041 |
| **Personales** | | | | |
| Satisfactorio | 13,515,221 | 402,223 | 0 | 13,917,444 |
| Mención especial | 0 | 220,892 | 0 | 220,892 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 149,364 | 149,364 |
| Dudoso | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida | 0 | 0 | 330,391 | 330,391 |
| **Monto bruto** | 13,515,221 | 623,115 | 479,755 | 14,618,091 |
| Provisión por deterioro | (77,641) | (73,332) | (187,555) | (338,528) |
| **Valor en libros neto** | 13,437,580 | 549,783 | 292,200 | 14,279,563 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 841,724 | 81,621 | 0 | 923,345 |
| Gastos diferidos | 133,208 | 1,877 | 1,772 | 136,857 |
| **Total de valor en libros, neto, préstamos a costo amortizado** | 165,024,887 | 14,150,171 | 2,552,875 | 181,727,933 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

| | 2017 |
|---|---|
| **Préstamos** | |
| ***Corporativos*** | |
| Satisfactorio | 72,829,696 |
| Mención especial | 5,998,337 |
| **Monto bruto** | 78,828,033 |
| Provisión por deterioro | (632,621) |
| **Valor neto en libros** | 78,195,412 |
| | |
| ***Banca de personas y PYMEs*** | |
| De 0 a 30 días | 144,375,349 |
| De 31 a 90 días | 4,208,973 |
| De 91 a 120 días | 1,060,522 |
| De 121 a 180 días | 1,008,014 |
| De 181 a 365 días | 1,295,209 |
| Más de 365 días | 863,716 |
| **Monto bruto** | 152,811,783 |
| Provisión por deterioro | (1,940,007) |
| **Valor neto en libros** | 150,871,776 |
| | |
| Intereses por cobrar de préstamos | 1,198,281 |
| Gastos diferidos | 171,964 |
| **Valor en libros** | 230,437,433 |

*Previo al 1 de enero 2018*
A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro de su cartera de créditos:

- Deterioro en préstamos
  La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
  - Dificultades experimentadas en los flujos de efectivo del prestatario;
  - Incumplimiento de los términos y condiciones pactados;
  - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
  - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; o
  - Deterioro en el valor de la garantía.

- Morosos pero no deteriorados
  Son considerados en morosidad sin deterioro; es decir, sin pérdidas incurridas, los préstamos en inversiones que cuenten con un nivel de morosidad menor a 90 días de atraso y que no califiquen como individualmente significativos con calificación de riesgo sub-estándar o peor, y que no hayan sido renegociados.

## (5) Administración de Riesgos, continuación

- Castigos:
  El Banco revisa mensualmente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no lo cubren. Para los préstamos de consumo, tarjeta y PYME no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos hipotecarios, consumo y de PYME garantizados, el castigo se efectúa en función del nivel de morosidad acumulada y por el monto estimado en que las garantías no cubren el valor en libros del crédito.

A continuación la cartera de préstamos deteriorada y no deteriorada según categoría de riesgo:

| | 2017 |
|---|---|
| **Corporativos** | |
| **Cartera al día y no deteriorada** | |
| Satisfactorio | 72,829,696 |
| Mención especial | 5,998,337 |
| **Total corporativos** | 78,828,033 |
| **Reserva para deterioro** | |
| Colectiva | (632,621) |
| **Total reserva para deterioro, préstamos corporativos** | (632,621) |
| | |
| **Banca de personas y PYMEs** | |
| **Cartera al día y no deteriorada** | |
| Al día | 138,065,677 |
| De 1 a 30 días | 6,309,672 |
| **Total** | 144,375,349 |
| **Cartera en mora de 30 a 90 días y no deteriorada** | |
| De 31 a 60 días | 2,889,951 |
| De 61 a 90 días | 1,319,022 |
| **Total** | 4,208,973 |
| **Cartera deteriorada** | |
| De 91 a 120 días | 1,060,522 |
| De 121 a 180 días | 1,008,014 |
| De 181 a 365 días | 1,295,209 |
| Más de 365 días | 863,716 |
| **Total** | 4,227,461 |
| **Total banca de personas y PYMEs** | 152,811,783 |
| Provisión para deterioro, banca de personas y PYMEs | (1,940,007) |
| Intereses por cobrar de préstamos | 1,198,281 |
| Gastos diferidos | 171,964 |
| **Valor en libros** | 230,437,433 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta un análisis de los montos brutos y netos (de provisión por deterioro) de préstamos y garantías con deterioro de forma colectiva:

| | 2017 | |
|---|---|---|
| **Créditos deteriorados** | **Bruto** | **Neto** |
| **Banca de personas y PYMEs** | | |
| De 91 a 120 días | 1,060,522 | 911,094 |
| De 121 a 180 días | 1,008,014 | 653,952 |
| De 181 a 365 días | 1,295,209 | 639,786 |
| Más de 365 días | 863,716 | 863,716 |
| **Total créditos deteriorados** | 4,227,461 | 3,068,548 |

Para mayor detalle sobre los montos brutos y netos de PCE de la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2018, refiérase a la Nota 9.

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

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

| | 2018 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Hipotecaria** | **Prendas** | **Certificados de depósito** | **Sin garantía** | **Total** |
| Valores bajo acuerdos de reventa | 0 | 0 | 40,000,000 | 0 | 40,000,000 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa | 0 | 0 | 51,781 | 0 | 51,781 |
| **Préstamos** | | | | | |
| **Préstamos corporativos y PYMEs** | | | | | |
| Corporativos | 26,251,463 | 0 | 8,100,004 | 18,186,776 | 52,538,243 |
| Pequeña y mediana empresa | 9,675,553 | 0 | 602,479 | 214,679 | 10,492,711 |
| **Total préstamos corporativos y PYMEs** | 35,927,016 | 0 | 8,702,483 | 18,401,455 | 63,030,954 |
| **Préstamos de consumo** | | | | | |
| Personales | 12,223,719 | 0 | 2,062,603 | 331,769 | 14,618,091 |
| **Total préstamos de consumo** | 12,223,719 | 0 | 2,062,603 | 331,769 | 14,618,091 |
| Hipotecarios | 104,651,168 | 0 | 0 | 0 | 104,651,168 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 783,555 | 0 | 124,502 | 15,288 | 923,345 |
| Provisión por deterioro | (1,438,303) | 0 | 0 | (194,179) | (1,632,482) |
| Gastos diferidos | 118,408 | 0 | 3,896 | 14,553 | 136,857 |
| **Total de préstamos** | 152,265,563 | 0 | 10,893,484 | 18,568,886 | 181,727,933 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

| | Hipotecaria | Prendas | 2017 Certificados de depósito | Sin garantía | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Préstamos** | | | | | |
| **Préstamos corporativos y PYMEs** | | | | | |
| Corporativos | 23,621,375 | 289,675 | 9,750,571 | 44,421,516 | 78,083,137 |
| Arrendamientos corporativos | 0 | 744,896 | 0 | 0 | 744,896 |
| Pequeña y mediana empresa | 8,254,329 | 0 | 645,000 | 4,073,199 | 12,972,528 |
| **Total préstamos corporativos y PYMEs** | 31,875,704 | 1,034,571 | 10,395,571 | 48,494,715 | 91,800,561 |
| **Préstamos de consumo** | | | | | |
| Personales | 14,722,930 | 0 | 3,414,422 | 48,092 | 18,185,444 |
| **Total préstamos de consumo** | 14,722,930 | 0 | 3,414,422 | 48,092 | 18,185,444 |
| Hipotecarios | 121,653,811 | 0 | 0 | 0 | 121,653,811 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 853,070 | 5,127 | 134,496 | 205,588 | 1,198,281 |
| Provisión por deterioro | (1,844,366) | (2,797) | (14,807) | (710,658) | (2,572,628) |
| Gastos diferidos | 171,964 | 0 | 0 | 0 | 171,964 |
| **Total de préstamos** | 167,433,113 | 1,036,901 | 13,929,682 | 48,037,737 | 230,437,433 |

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

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Propiedades | 149,346 | 72,249 |

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

***Préstamos hipotecarios residenciales***

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

| LTV Ratio | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Menos de 50% | 28,540,158 | 30,037,555 |
| 51% - 70% | 50,923,917 | 57,439,092 |
| 71% - 90% | 24,319,853 | 32,621,718 |
| 91% - 100% | 714,658 | 1,256,202 |
| Más de 100% | 152,582 | 299,244 |
| Total | 104,651,168 | 121,653,811 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

Cartera deteriorada

| LTV Ratio | 2018 |
|---|---|
| Menos de 50% | 434,087 |
| 51% - 70% | 891,210 |
| Más de 70% | 626,305 |
| Total | 1,951,602 |

***Provisión por PCE***

Para una mayor discusión del modelo de cálculo de la PCE, ver la Nota 4 (b).

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 31 de diciembre de 2018, del deterioro en activos financieros. Los montos comparativos al 31 de diciembre de 2017 representa la reserva para pérdida en activos financieros bajo NIC 39.

| | 2018 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Depósitos en bancos** | **PCE 12 meses** | **Total** | **Total** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | 0 | 0 | 0 |
| Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 | 691 | 691 | 0 |
| **Saldo reexpresado al 1 de enero** | 691 | 691 | 0 |
| Gasto de provisión – remedición | (691) | (691) | 0 |
| **Saldo al final del período** | 0 | 0 | 0 |

| | 2018 | | | | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Préstamos** | **PCE 12 meses** | **PCE vida esperada – sin deterioro** | **PCE vida esperada – con deterioro** | **Total** | **Total** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | 471,125 | 942,591 | 1,158,912 | 2,572,628 | 2,242,248 |
| Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 | 262,068 | 252,552 | 31,916 | 546,536 | 0 |
| **Saldo al 1 de enero** | 733,193 | 1,195,143 | 1,190,828 | 3,119,164 | 2,242,248 |
| Cambio Etapa 1 a 2 | (18,160) | 18,160 | 0 | 0 | 0 |
| Cambio Etapa 1 a 3 | (6,030) | 0 | 6,030 | 0 | 0 |
| Cambio Etapa 2 a 3 | 0 | (66,530) | 66,530 | 0 | 0 |
| Cambio Etapa 3 a 2 | 0 | 86,860 | (86,860) | 0 | 0 |
| Cambio Etapa 2 a 1 | 120,640 | (120,640) | 0 | 0 | 0 |
| Gasto de provisión - remedición | (507,931) | (580,072) | 1,015,402 | (72,601) | 766,183 |
| Gasto de provisión - originación | 130,650 | 0 | 0 | 130,650 | 0 |
| Castigos | 0 | 0 | (1,876,674) | (1,876,674) | (611,937) |
| Recuperaciones | 0 | 0 | 331,943 | 331,943 | 176,134 |
| **Saldo al final del período** | 452,362 | 532,921 | 647,199 | 1,632,482 | 2,572,628 |

| | 2018 | | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Otras cuentas por cobrar** | **PCE 12 meses** | **PCE vida esperada – sin deterioro** | **Total** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | 0 | 0 | 0 |
| Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 | 33,341 | 33,341 | 0 |
| **Saldo al 1 de enero** | 33,341 | 33,341 | 0 |
| Gasto de provisión – remedición | (30,011) | (30,011) | 0 |
| **Saldo al final del período** | 3,330 | 3,330 | 0 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

***Concentración del riesgo de crédito***

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

| | Depósitos en bancos | | Valores comprados bajo acuerdos de reventa | | Préstamos a costo amortizado | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| **Concentración por sector** | | | | | | |
| Corporativo y PYMES | 208,110,077 | 199,330,408 | 40,000,000 | 0 | 63,020,954 | 91,800,561 |
| Consumo | 0 | 0 | 0 | 0 | 119,279,259 | 139,839,255 |
| Intereses por cobrar | 2,364,110 | 7,288 | 51,781 | 0 | 923,345 | 1,198,281 |
| Reserva para pérdidas | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,632,482) | (2,572,628) |
| Gastos diferidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 136,857 | 171,964 |
| Total por concentración por sector | 210,474,187 | 199,337,696 | 40,051,781 | 0 | 181,727,933 | 230,437,433 |
| **Concentración geográfica** | | | | | | |
| América Latina y el Caribe | 202,481,866 | 193,567,907 | 40,051,781 | 0 | 182,300,213 | 231,639,816 |
| Estados Unidos de América | 4,053,257 | 2,696,855 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Panamá | 1,574,954 | 3,065,646 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intereses por cobrar | 2,364,110 | 7,288 | 0 | 0 | 923,345 | 1,198,281 |
| Reserva para pérdidas | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,632,482) | (2,572,628) |
| Gastos diferidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 136,857 | 171,964 |
| Total por concentración geográfica | 210,474,187 | 199,337,696 | 40,051,781 | 0 | 181,727,933 | 230,437,433 |

*(b) Riesgo de liquidez*

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

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

*Administración del riesgo de liquidez*

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

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

## (5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

*Exposición del riesgo de liquidez*

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

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

| % de liquidez | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Al cierre del período | 52.03 | 29.78 |
| Promedio | 51.55 | 37.20 |
| Máximo | 54.68 | 52.03 |
| Mínimo | 46.32 | 24.92 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las operaciones del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

***Información cuantitativa***

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

| | 2018 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Cifras en miles* | Hasta 1 mes | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total monto bruto nominal (entradas/salidas) | Valor en libros (1) |
| **Pasivos** | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (107,789) | 0 | 0 | 0 | 0 | (107,789) | 107,789 |
| Depósitos de ahorros | (17,127) | 0 | 0 | 0 | 0 | (17,127) | 17,127 |
| Depósitos a plazo fijo | (23,621) | (24,102) | (150,779) | (65,527) | 0 | (264,029) | 256,121 |
| **Total pasivos** | (148,537) | (24,102) | (150,779) | (65,527) | 0 | (388,945) | 381,037 |
| **Activos** | | | | | | | |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 40,097 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40,097 | 40,052 |
| Depósitos en bancos | 108,110 | 0 | 104,000 | 0 | 0 | 212,110 | 210,422 |
| Préstamos, bruto | 8,233 | 12,476 | 9,555 | 5,808 | 150,133 | 186,205 | 183,223 |
| **Total de activos** | 156,440 | 12,476 | 113,555 | 5,808 | 150,133 | 438,412 | 433,697 |

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

## (5) Administración de Riesgos, continuación

| *Cifras en miles* | 2017 Hasta 1 mes | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total monto bruto nominal (entradas/salidas | Valor en libros(1) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pasivos** | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (85,099) | 0 | 0 | 0 | 0 | (85,099) | 85,099 |
| Depósitos de ahorros | (18,296) | 0 | 0 | 0 | 0 | (18,296) | 18,296 |
| Depósitos a plazo fijo | (14,953) | (33,503) | (182,565) | (49,155) | 0 | (280,176) | 280,176 |
| **Total pasivos** | (118,348) | (33,503) | (182,565) | (49,155) | 0 | (383,571) | 383,571 |
| **Activos** | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 197,830 | 0 | 1,507 | 0 | 0 | 199,337 | 199,337 |
| Préstamos, bruto | 10,047 | 14,964 | 17,710 | 12,711 | 179,048 | 234,480 | 232,838 |
| **Total de activos** | 207,877 | 14,964 | 19,217 | 12,711 | 179,048 | 433,817 | 432,175 |

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

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Préstamos | 154,546,029 | 189,209,203 |
| **Pasivos:** | | |
| Depósitos a plazo fijo | 60,740,005 | 47,970,683 |

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 40,000,000 | 0 |
| Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días | 108,110,077 | 197,830,408 |
| Depósitos en bancos mayores a 90 días | 100,000,000 | 1,500,000 |
| **Valores comprados bajo acuerdo de reventa y depósitos en bancos** | 248,110,077 | 199,330,408 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdo de reventa y depósitos en bancos | 2,364,110 | 7,288 |
| **Total reservas de liquidez** | 250,474,187 | 199,337,696 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

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

| 2018 | Restringidos | No Restringidos | | |
|---|---|---|---|---|
| | Como colateral | Disponibles para colateral | Otros (1) | Total |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0 | 0 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Depósitos en bancos | 0 | 100,000,000 | 108,110,077 | 208,110,077 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdo de reventa y depósitos en bancos | 0 | 0 | 2,364,110 | 2,364,110 |
| Préstamos, neto | 0 | 0 | 180,804,588 | 180,804,588 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 0 | 0 | 923,345 | 923,345 |
| **Total de activos** | 0 | 100,000,000 | 332,202,120 | 432,202,212 |

(1) *Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.*

| 2017 | Restringidos | No Restringidos | | |
|---|---|---|---|---|
| | Como colateral | Disponibles para colateral | Otros (1) | Total |
| Depósitos en bancos | 1,500,000 | 0 | 197,830,408 | 199,330,408 |
| Intereses por cobrar de depósitos en bancos | 0 | 0 | 7,288 | 7,288 |
| Préstamos, neto | 0 | 0 | 229,239,152 | 229,239,152 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 0 | 0 | 1,198,281 | 1,198,281 |
| **Total de activos** | 1,500,000 | 0 | 428,275,129 | 429,775,129 |

(1) *Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.*

### *(c) Riesgo de mercado*

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

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

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

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

## (5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

| **2018**<br>*Cifras en miles* | **Sin exposición** | **Hasta 1 año** | **De 1 a 5 años** | **Más de 5 años** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activos:** | | | | | |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0 | 40,000 | 0 | 0 | 40,000 |
| Depósitos en bancos | 108,110 | 100,000 | 0 | 0 | 208,110 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdo de reventa y depósitos en bancos | 2,364 | 0 | 0 | 0 | 2,364 |
| Préstamos a costo amortizado, bruto | 0 | 29,866 | 5,479 | 146,955 | 182,300 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 923 | 0 | 0 | 0 | 923 |
| **Total de activos** | 111,397 | 169,866 | 5,479 | 146,955 | 433,697 |
| **Pasivos:** | | | | | |
| Depósitos a la vista | 1,004 | 106,785 | 0 | 0 | 107,789 |
| Depósitos de ahorros | 0 | 17,127 | 0 | 0 | 17,127 |
| Depósitos a plazo fijo | 0 | 190,078 | 60,740 | 0 | 250,818 |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes | 5,303 | 0 | 0 | 0 | 5,303 |
| **Total de pasivos** | 6,307 | 313,990 | 60,740 | 0 | 381,037 |
| **Exposición al riesgo de tasa de interés** | 105,090 | (144,124) | (55,261) | 146,955 | 52,660 |

## (5) Administración de Riesgos, continuación

| 2017<br>*Cifras en miles* | Sin exposición | Hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activos:** | | | | | |
| Depósitos en bancos | 197,830 | 1,500 | 0 | 0 | 199,330 |
| Intereses por cobrar de depósitos en bancos | 7 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| Préstamos a costo amortizado, bruto | 0 | 42,431 | 12,405 | 176,804 | 231,640 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 1,198 | 0 | 0 | 0 | 1,198 |
| **Total de activos** | 199,035 | 43,931 | 12,405 | 176,804 | 432,175 |
| **Pasivos:** | | | | | |
| Depósitos a la vista | 658 | 84,441 | 0 | 0 | 85,099 |
| Depósitos de ahorros | 0 | 18,296 | 0 | 0 | 18,296 |
| Depósitos a plazo fijo | 0 | 226,562 | 47,971 | 0 | 274,533 |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes | 5,642 | 0 | 0 | 0 | 5,642 |
| **Total de pasivos** | 6,300 | 329,299 | 47,971 | 0 | 383,570 |
| **Exposición al riesgo de tasa de interés** | 192,735 | (285,368) | (35,566) | 176,804 | 48,605 |

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

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

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

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

| | Aumento de 100 bps (1) | Disminución de 100 bps (1) |
|---|---|---|
| **Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas** | | |
| **2018** | (1,327,674) | 1,327,674 |
| Promedio del período | (1,398,075) | 1,398,075 |
| Máximo del período | (1,798,000) | 1,798,000 |
| Mínimo del período | (904,000) | 904,000 |
| **2017** | (1,798,000) | 1,798,000 |
| Promedio del período | (1,642,751) | 1,642,751 |
| Máximo del período | (1,798,000) | 1,798,000 |
| Mínimo del período | (1,511,932) | 1,511,932 |
| **Impacto en ingreso neto por intereses** | | |
| **2018** | 1,257,466 | (1,257,466) |
| Promedio del período | 928,560 | (928,560) |
| Máximo del período | 1,257,466 | (1,257,466) |
| Mínimo del período | 503,000 | (503,000) |
| **2017** | 909,000 | (909,000) |
| Promedio del período | 1,079,268 | (1,079,268) |
| Máximo del período | 1,336,913 | (1,336,913) |
| Mínimo del período | 909,000 | (909,000) |

(1) En el caso de las disponibilidades sujetas a riesgo de tasa y a los depósitos sin vencimiento explícito, se utiliza una variación de 25 puntos base.

*(d) Riesgo operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de que se ocasionen pérdidas por la falta o insuficiencia de controles en los procesos, personas y sistemas internos o por eventos externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

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

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

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

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

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

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

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

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

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

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

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

***Pérdidas por Deterioro en Préstamos. Ver nota 4 (b).***

***Impuesto sobre la renta***
El Banco está sujeto a impuestos sobre la renta. Se requieren estimados al determinar la provisión para impuestos sobre la renta. Hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios.

El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos anticipadas basadas en estimados de impuestos que serán adeudados.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta en el período en el cual se hizo dicha determinación.

## (7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 40,000,000 | 0 |
| Depósitos a la vista en bancos | 107,382,132 | 195,950,015 |
| Depósitos a plazo en bancos | 100,727,945 | 3,380,393 |
| Total de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos | 248,110,077 | 199,330,408 |
| Menos: depósitos en bancos con vencimientos originales mayores de 90 días y pignorados | 100,000,000 | 1,500,000 |
| Equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo | 148,110,077 | 197,830,408 |

## (8) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2018, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a $40,000,000, los cuales tienen fecha de vencimiento durante el mes de enero de 2019 y una tasa de interés de 3.15%. Estos valores están garantizados con certificados de depósitos a plazo en dólares de los Estados Unidos de América emitidos por el Banco de Guatemala, que ascienden a $40,000,000.

## (9) Préstamos

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

| | 2018 | | | 2017 |
|---|---|---|---|---|
| | Cartera bruta | Provisiones | Cartera neta de provisiones | Cartera |
| **Préstamos comerciales** | | | | |
| Corporativo | 52,538,243 | 429,663 | 52,108,580 | 78,083,137 |
| Arrendamientos corporativos | 0 | 0 | 0 | 744,896 |
| Pequeña y mediana empresa | 10,492,711 | 170,164 | 10,322,547 | 12,972,528 |
| **Total préstamos comerciales** | 63,030,954 | 599,827 | 62,431,127 | 91,800,561 |
| **Préstamos de consumo** | | | | |
| Personales | 14,618,091 | 337,275 | 14,280,816 | 18,185,444 |
| **Total préstamos de consumo** | 14,618,091 | 337,275 | 14,280,816 | 18,185,444 |
| **Préstamos hipotecarios** | | | | |
| Hipotecarios | 104,651,168 | 695,380 | 103,955,788 | 121,653,811 |
| **Total préstamos hipotecarios** | 104,651,168 | 695,380 | 103,955,788 | 121,653,811 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 923,345 | 0 | 923,345 | 1,198,281 |
| Reserva para pérdida en préstamos | 0 | 0 | 0 | (2,572,628) |
| Gastos diferidos | 136,857 | 0 | 136,857 | 171,964 |
| **Total préstamos** | 183,360,415 | 1,632,482 | 181,727,933 | 230,437,433 |

## (10) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Depósitos en garantía | 250,000 | 250,000 |
| Otros activos | 136,606 | 256,772 |
| Gastos pagados por anticipado | 6,353 | 8,613 |
| | 392,959 | 515,385 |

El detalle de los activos adjudicados para la venta se presenta a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Bienes inmuebles | 436,630 | 241,869 |
| Reserva por deterioro | (287,284) | (169,620) |
| | 149,346 | 72,249 |

El Banco realizó ventas de bienes adjudicados por un total de $455,155 (2017: $470,524), estas generan una ganancia de $250,849 (2017: $32,961).

El detalle de la reserva por deterioro de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | 169,620 | 155,514 |
| Provisión cargada a gastos | 178,403 | 334,877 |
| Traslado de otros activos | 307,136 | 0 |
| Ventas | (367,875) | (320,771) |
| Saldo al final del año | 287,284 | 169,620 |

## (11) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Cuentas por pagar relacionadas | 7,018,774 | 6,453,915 |
| Otras cuentas por pagar | 4,647,994 | 3,132,875 |
| Gastos acumulados por pagar (relacionados al personal) | 14,199 | 25,669 |
| | 11,680,967 | 9,612,459 |

## (12) Otros Ingresos

Los otros ingresos se resumen a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Ganancia neta en venta de bienes adjudicados | 250,849 | 32,961 |
| Otros | 7,862 | 42,922 |
| | 258,711 | 75,883 |

## (13) Salarios y Beneficios a Empleados

Los salarios y beneficios a empleados se detallan a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Salarios y otras remuneraciones | 132,614 | 156,354 |
| Prima de antigüedad e indemnización | 34,001 | 1,821 |
| Seguros y gastos médicos | 25,445 | 64,194 |
| Cargas sociales | 15,410 | 12,455 |
| Bonos | 11,967 | 22,364 |
| Aguinaldos | 8,381 | 6,746 |
| Otros | 1,980 | 3,487 |
| | 229,798 | 267,421 |

## (14) Otros Gastos

Los otros gastos se resumen a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Licencia bancaria | 325,285 | 220,589 |
| Otros gastos operativos | 257,400 | 900,369 |
| Otros impuestos | 25,346 | 24,419 |
| Teléfono y comunicaciones | 8,509 | 10,969 |
| Otros servicios | 3,359 | 3,410 |
| Suplementos y servicios de oficina | 2,408 | 3,276 |
| Mantenimiento de vehículos | 1,200 | 14,858 |
| | 623,507 | 1.177,890 |

## (15) Impuesto sobre la Renta

La tasa de impuesto utilizada para calcular el gasto correspondiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde al 7% definitivo sobre los ingresos afectos aplicable de acuerdo a lo establecido en el Artículo 173, numeral 2 y Artículo 44, del Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala.

La determinación del gasto de impuesto sobre la renta es así:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Total ingresos | 18,359,775 | 18,465,861 |
| Menos rentas exentas | (1,678,441) | (614,920) |
| Total rentas afectas | 16,681,334 | 17,850,941 |
| Menos importe por exceso de rango de ingresos | (46,530) | (49,014) |
| Base imponible | 16,634,804 | 17,801,927 |
| Tasa aplicable | 7% | 7% |
| Sub-total impuesto | 1,164,436 | 1,246,135 |
| Pago mínimo de impuesto | 2,327 | 2,451 |
| Ajuste por conversión de moneda | (1,150) | 5,321 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 1,165,613 | 1,253,907 |

## (16) Compromisos y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha suscrito compromisos no cancelables para extender créditos.

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene contratos de cartas de crédito “stand by”.

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

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

Los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los próximos años a partir del 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

| Año | Monto |
|---|---|
| 2019 | 54,000 |
| 2020 | 54,000 |
| 2021 | 54,000 |
| 2022 | 54,000 |
| 2023 | 54,000 |
| | 270,000 |

## (17) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

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

El Banco no mantiene activos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente o no recurrente.

**Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales**

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

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de diciembre de 2018 no se registran a valor razonable en el estado de situación financiera del Banco.

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

*Instrumentos financieros con valor en libros aproximado al valor razonable*

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

*Valores vendidos bajo acuerdos de recompra*

No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

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

*Préstamos*

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

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

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

*Depósitos*

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

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

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

| 2018 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valor Razonable | Valor en Libros |
|---|---|---|---|---|
| **Activos financieros:** | | | | |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0 | 40,000,000 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Depósitos a la vista | 107,382,132 | 0 | 107,382,132 | 107,382,132 |
| Depósitos a plazo | 0 | 100,727,945 | 100,727,945 | 100,727,945 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos | 0 | 2,364,110 | 2,364,110 | 2,364,110 |
| Préstamos, neto | 0 | 178,321,291 | 178,321,291 | 180,804,588 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 0 | 923,345 | 923,345 | 923,345 |
| **Total de activos financieros** | 107,382,132 | 322,336,691 | 429,718,823 | 432,202,120 |
| **Pasivos financieros:** | | | | |
| Depósitos | 124,916,117 | 251,507,436 | 376,423,553 | 375,733,833 |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes | 0 | 5,303,659 | 5,303,659 | 5,303,659 |
| **Total de pasivos financieros** | 124,916,117 | 256,811,095 | 381,727,212 | 381,037,492 |

| 2017 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valor Razonable | Valor en Libros |
|---|---|---|---|---|
| **Activos financieros:** | | | | |
| Depósitos a la vista | 195,950,015 | 0 | 195,950,015 | 195,950,015 |
| Depósitos a plazo | 0 | 3,380,393 | 3,380,393 | 3,380,393 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos | 0 | 7,288 | 7,288 | 7,288 |
| Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto | 0 | 229,271,144 | 229,271,144 | 228,494,256 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 0 | 1,198,281 | 1,198,281 | 1,198,281 |
| **Total de activos financieros** | 195,950,015 | 233,857,106 | 429,807,121 | 429,030,233 |
| **Pasivos financieros:** | | | | |
| Depósitos | 103,395,164 | 274,511,034 | 377,906,198 | 377,928,068 |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes | 0 | 5,642,769 | 5,642,769 | 5,642,769 |
| **Total de pasivos financieros** | 103,395,164 | 280,153,803 | 383,548,967 | 383,570,837 |

## (18) Transacciones con Partes Relacionadas

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Personal clave | Compañías relacionadas | Compañías tenedoras de acciones | Personal clave | Compañías relacionadas | Compañías tenedoras de acciones |
| **Activos:** | | | | | | |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0 | 40,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos en bancos | 0 | 202,481,867 | 1,574,954 | 0 | 192,067,907 | 3,065,646 |
| Préstamos | 286,601 | 0 | 0 | 54,976 | 0 | 0 |
| Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar | 3,365 | 2,364,110 | 0 | 85 | 0 | 0 |
| Reserva para pérdida en préstamo (PCE12 meses) | 433 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Pasivos:** | | | | | | |
| Depósitos a la vista | 0 | 1,505,798 | 0 | 0 | 1,403,826 | 0 |
| Cuentas por pagar | 0 | 7,015,472 | 3,302 | 0 | 6,453,915 | 0 |

| | 2018 | | | 2017 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Personal clave | Compañías relacionadas | Compañías tenedoras de acciones | Personal clave | Compañías relacionadas | Compañías tenedoras de acciones |
| Ingreso por intereses y otros ingresos | 8,404 | 3,981,082 | 0 | 3,184 | 1,051,134 | 0 |
| Gastos por intereses y otros gastos operativos | 0 | 54,000 | 277,654 | 0 | 18,930 | 904,851 |
| Beneficios a personal clave | 14,977 | 0 | 0 | 49,595 | 0 | 0 |

## (19) Litigios

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

## (20) Aspectos Regulatorios

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

Las medidas cuantitativas establecidas por las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados con base en riesgos. La administración considera que, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cumple con los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

**(20) Aspectos Regulatorios, continuación**

A continuación se presenta la tabla de adecuación de capital:

| | Índices del Banco | | Índice de Capital Mínimo Requerido por la Superintendencia de Guatemala | |
|---|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Capital total sobre activos ponderados con base en riesgo | 21.32% | 17.31% | 10.0% | 10.0% |

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

- *Resolución General de Junta Directiva SBP–GJD–0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.*
  Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

- *Acuerdo No. 4-2013 "Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance", emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.*
  Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría. Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como reservas en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

  Basado en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no requirió reserva de crédito regulatoria en exceso.

## (20) Aspectos Regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas de préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | 2018 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Normal | Mención Especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
| Préstamos corporativos y otros Financiamientos | 61,790,384 | 472,371 | 768,199 | 0 | 0 | 63,030,954 |
| Préstamos al consumidor | 115,721,552 | 1,116,351 | 243,935 | 427,967 | 1,759,454 | 119,269,259 |
| Total | 177,511,936 | 1,588,722 | 1,012,134 | 427,967 | 1,759,454 | 182,300,213 |
| Reserva específica | 0 | 107,615 | 29,645 | 1,606 | 38,614 | 177,480 |

| | 2017 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Normal | Mención Especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
| Préstamos corporativos y otros Financiamientos | 85,395,317 | 6,199,414 | 115,034 | 0 | 90,796 | 91,800,561 |
| Préstamos al consumidor | 134,498,602 | 2,713,678 | 812,471 | 950,788 | 863,716 | 139,839,255 |
| Total | 219,893,919 | 8,913,092 | 927,505 | 950,788 | 954,512 | 231,639,816 |
| Reserva específica | 0 | 1,134,605 | 66,693 | 59,068 | 90,796 | 1,351,162 |

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

El Acuerdo No. 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

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

| | 2018 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Vigente | Morosos | Vencidos | Total |
| Préstamos corporativos y otros financiamientos | 62,262,755 | 0 | 768,199 | 63,030,954 |
| Préstamos al consumidor | 112,445,201 | 4,392,701 | 2,431,357 | 119,269,259 |
| Total | 174,707,956 | 4,392,701 | 3,199,556 | 182,300,213 |

| | 2017 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Vigente | Morosos | Vencidos | Total |
| Préstamos corporativos y otros financiamientos | 91,393,655 | 201,077 | 205,829 | 91,800,561 |
| Préstamos al consumidor | 131,608,650 | 4,208,973 | 4,021,632 | 139,839,255 |
| Total | 223,002,305 | 4,410,050 | 4,227,461 | 231,639,816 |

**(20) Aspectos Regulatorios, continuación**

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

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses al 31 de diciembre de 2018, asciende a $9,874,441 (2017: $11,021,817). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre estos préstamos es de $839,707 (2017: $577,646).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, estableció reservas dinámicas por $4,914,225 ( 2017: $4,914,225) como partidas patrimoniales que se asignan de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia.

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **1.25%** | 1,392,956 | 1,694,098 |
| **2.50%** | 2,785,911 | 3,388,197 |

A continuación se presenta el cálculo de la reserva dinámica:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Componente 1** | | |
| Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal) | 111,436,458 | 135,527,869 |
| Por coeficiente Alfa (1.50%) | | |
| **Resultado** | 1,671,547 | 2,032,918 |
| **Componente 2** | | |
| Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo | 0 | 0 |
| Por coeficiente Beta (5.00%) | | |
| **Resultado** | 0 | 0 |
| **Menos:** | | |
| **Componente 3** | | |
| Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre. | 482,992 | 1,040,829 |
| **Saldo de reserva dinámica pura** | 2,154,539 | 992,089 |
| **Más:** | | |
| Monto por restricción según lo establecido en el literal “c” del artículo 37. | 2,759,686 | 3,922,136 |
| **Saldo de reserva dinámica neta** | 4,914,225 | 4,914,225 |

En cumplimiento con el Acuerdo 4-2013, presentamos la siguiente información al 31 de diciembre de 2018.

## (20) Aspectos Regulatorios, continuación

Detalle según tipo de actividad de préstamo y cumplimiento de pago:

(En miles de dólares)

| | Vigente Externos | | Morosos Externos | | Vencidos Externos | | Total Externos | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tipo de Préstamo** | **Número** | **Monto** | **Número** | **Monto** | **Número** | **Monto** | **Número** | **Total** |
| **Total** | **1,199** | **174,708** | **38** | **4,393** | **34** | **3,199** | **1,271** | **182,300** |
| **I. Préstamos corporativos (*)** | **200** | **62,263** | **0** | **0** | **3** | **768** | **203** | **63,031** |
| Agricultura | 2 | 9,277 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 9,277 |
| Ganadería | 1 | 3,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 3,000 |
| Construcción | 2 | 314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 314 |
| Comercio | 19 | 8,789 | 0 | 0 | 1 | 530 | 20 | 9,319 |
| Industria | 90 | 19,177 | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | 19,177 |
| Servicios | 80 | 19,867 | 0 | 0 | 2 | 238 | 82 | 20,105 |
| Servicios financieros | 6 | 1,839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 1,839 |
| **II. Préstamos a personas** | **999** | **112,445** | **38** | **4,393** | **31** | **2,431** | **1,068** | **119,269** |
| Consumo Personal | | | | | | | | |
| Préstamo personal | 127 | 13,624 | 5 | 514 | 6 | 479 | 138 | 14,617 |
| Vivienda (hipotecaria) | | | | | | | | |
| Interés normal | 872 | 98,821 | 33 | 3,879 | 25 | 1,952 | 930 | 104,652 |

(*) Incluye todas las facilidades crediticias concedidas a cada sector.

## (20) Aspectos Regulatorios, continuación

Perfil de vencimiento de la cartera de préstamos vigentes según período contractual remanente:

(En miles de dólares)

| | | Cartera Vigente Período Contractual Remanente | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tipo de Préstamo** | **Total** | **Hasta 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 360 días** | **De 1 año a 5 años** | **De 5 año a 10 años** | **Más de 10 años** |
| **Total** | **174,708** | **7,993** | **9,445** | **2,964** | **6,845** | **2,601** | **5,301** | **26,804** | **112,755** |
| **I. Préstamos corporativos (*)** | **62,263** | **7,881** | **8,616** | **2,964** | **5,878** | **2,258** | **2,405** | **12,572** | **19,689** |
| Agricultura | 9,277 | 5,227 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,050 | 0 |
| Ganadería | 3,000 | 0 | 3,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 314 |
| Comercio | 8,789 | 1,500 | 1,000 | 399 | 450 | 837 | 978 | 2,951 | 674 |
| Industria | 19,177 | 713 | 4,466 | 2,105 | 2,640 | 1,210 | 1,000 | 1,137 | 5,906 |
| Servicios | 19,867 | 441 | 150 | 60 | 2,788 | 111 | 427 | 4,369 | 11,521 |
| Servicios financieros | 1,839 | 0 | 0 | 400 | 0 | 100 | 0 | 65 | 1,274 |
| **II. Préstamos a personas** | **112,445** | **112** | **829** | **0** | **967** | **343** | **2,896** | **14,232** | **93,066** |
| Consumo Personal | | | | | | | | | |
| Préstamo personal | 13,624 | 112 | 829 | 0 | 967 | 330 | 341 | 1,798 | 9,247 |
| Vivienda (hipotecaria) | | | | | | | | | |
| Interés normal | 98,821 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 2,555 | 12,434 | 83,819 |

(*) Incluye todas las facilidades crediticias concedidas a cada sector.

Antigüedad de la cartera de préstamos vencida:

(En miles de dólares)

| **Antigüedad** (1) | **Total** | **% de la cartera vencida** |
|---|---|---|
| **Total** | **3,199** | **100%** |
| De 91 a 120 días | 376 | 12% |
| De 121 a 180 días | 636 | 20% |
| De 181 a 360 días | 659 | 20% |
| Más de 360 días | 1,528 | 48% |

(1) Se refiere al período transcurrido desde que el Banco declara vencida la obligación.

## (20) Aspectos Regulatorios, continuación

Cartera de préstamos según tipo, actividad y categoría de clasificación:

(En miles de dólares)

| | | Categorías de Préstamos | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tipo de Préstamo** | **Total** | **Normal** | **Mención Especial** | **Sub-Normal** | **Dudosa** | **Irrecuperable** |
| **Total** | **182,300** | **177,512** | **1,589** | **1,012** | **428** | **1,759** |
| **I. Préstamos corporativos (*)** | **63,031** | **61,791** | **472** | **768** | **0** | **0** |
| Agricultura | 9,277 | 9,277 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ganadería | 3,000 | 3,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 314 | 314 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comercio | 9,319 | 8,789 | 0 | 530 | 0 | 0 |
| Industria | 19,177 | 18,705 | 472 | 0 | 0 | 0 |
| Servicios | 20,105 | 19,867 | 0 | 238 | 0 | 0 |
| Servicios financieros | 1,839 | 1,839 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **II. Préstamos a personas** | **119,269** | **115,721** | **1,117** | **244** | **428** | **1,759** |
| Consumo Personal | | | | | | |
| Préstamo personal | 14,617 | 13,917 | 221 | 149 | 0 | 330 |
| Vivienda (hipotecaria) | | | | | | |
| Interés normal | 104,652 | 101,804 | 896 | 95 | 428 | 1429 |

(*) Incluye todas las facilidades crediticias concedidas a cada sector.

Detalle de provisiones y categoría de clasificación:

(En miles de dólares)

| | | Categorías de Préstamos | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Provisiones** | **Total** | **Mención Especial** | **Sub-Normal** | **Dudosa** | **Irrecuperable** |
| **Especifica individual** | | | | | |
| Préstamos corporativos | 66 | 13 | 12 | 2 | 39 |
| Préstamos personales | 111 | 94 | 17 | 0 | 0 |
| **Total** | 177 | | | | |
| Cartera total de préstamos | 182,300 | | | | |

- *Índice de Liquidez*
  El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2018, fue de 111.94% (2017: 112.32%).

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

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

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

**(20) Aspectos Regulatorios, continuación**

A continuación se presenta la tabla progresiva de reserva:

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

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene reserva regulatoria sobre las propiedades adjudicadas (2017: el Banco mantiene reserva regulatoria sobre las propiedades adjudicadas por $44,697 como partidas patrimoniales que se apropian de las utilidades no distribuidas).