



*Banca Móvil*  
Con TOKEN de seguridad integrado



**BANCO NACIONAL**  
DE PANAMA

# Estados Financieros 2019

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros  
e Información Suplementaria**

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento  
de que su contenido será puesto a disposición del público  
inversionista y del público en general”

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados  
Estado de Utilidades Integrales  
Estado de Cambios en Fondos de Capital  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

**Anexo**

Anexo de Información Suplementaria de la Casa de Valores . . . . . 1



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

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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Junta Directiva  
Banco Nacional de Panamá

### **Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Banco Nacional de Panamá (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en fondos de capital, 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 2019, 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.

#### *Asuntos Claves de la Auditoría*

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

*Reserva para pérdidas en activos financieros*  
*Véanse las notas 3(f) y 4 a los estados financieros*

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en activos financieros a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la gerencia para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). Los activos a costo amortizado sujetos a reserva para pérdidas crediticias esperadas representan el 96% del total de activos del Banco.

La reserva para pérdidas en activos financieros a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos, las calificaciones externas asignadas a las colocaciones interbancarias e instrumentos de inversión, y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del activo financiero según la etapa de deterioro en la que se asigne.

El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo a la agrupación de los activos financieros a costo amortizado con características similares de riesgo de crédito. La metodología que aplica el modelo está compuesta por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los activos financieros conlleva la aplicación de juicios importantes en dicha metodología. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la gerencia.

Cómo el asunto fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, calificaciones externas de riesgo de bancos y de instrumentos de inversión, revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Pruebas de evaluación de si los flujos de caja contractuales de los activos financieros a costo amortizado representan Solo Pago de Principal e Intereses ("SPPI").
- Para una muestra de activos financieros, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de las garantías que respaldan las operaciones de crédito determinados por valuadores expertos, los prospectos de inversión y otra información pública disponible, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en la metodología usada por el Banco y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE.
- Se evaluaron los juicios aplicados por la gerencia sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

### *Otro Asunto – Información Suplementaria*

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto. La información suplementaria incluida en el Anexo se presenta para propósito de análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros. Esta información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a la auditoría de los estados financieros y, en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos sus aspectos importantes, relacionados con los estados financieros tomados en su conjunto.

### *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 el Estado Panameño tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este 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, sujetas a decisiones del Estado Panameño, 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 cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período corriente y que son, en consecuencia, asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Gastón G. González F.

KPMG

Panamá, República de Panamá  
31 de enero de 2020

# Estados Financieros 2019

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y efectos de caja		219,898,465	236,150,367
Depósitos en bancos a costo amortizado:			
A la vista - extranjeros		75,972,323	64,737,831
A plazo - locales		137,071,613	87,108,263
A plazo - extranjeros		2,836,750,829	1,631,317,805
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		138,893	47,724
<b>Total de depósitos en bancos a costo amortizado</b>		<b>3,049,655,872</b>	<b>1,783,116,175</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado</b>	6	<b>3,269,554,337</b>	<b>2,019,266,542</b>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	7	68,563,265	100,993,413
Inversiones en valores	8	2,944,794,556	2,641,574,871
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones		3,159,493	4,386,163
<b>Inversiones en valores, neto</b>		<b>2,941,635,063</b>	<b>2,637,188,708</b>
Préstamos e intereses por cobrar sector privado		4,176,986,192	3,814,797,951
Préstamos e intereses por cobrar sector público		311,892,207	465,863,919
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos		62,917,878	53,607,992
Intereses y comisiones no devengadas		26,954,325	26,910,713
<b>Préstamos a costo amortizado</b>	9	<b>4,399,006,196</b>	<b>4,200,143,165</b>
Propiedades y equipo, neto	10	84,016,213	80,071,356
Activos por derecho de uso	12	3,855,808	0
Otros activos:			
Bienes adjudicados de prestatarios, neto	14	8,498,494	8,659,284
Activos intangibles - licencias y programas	11	12,649,126	14,473,048
Créditos fiscales sobre intereses preferenciales	13	18,852,202	60,629,982
Varios	14	16,753,446	18,983,761
<b>Total de otros activos</b>		<b>56,753,268</b>	<b>102,746,075</b>
<b>Total de activos</b>		<b>10,823,384,150</b>	<b>9,140,409,259</b>

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

<b><u>Pasivos y Fondos de Capital</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Pasivos:			
Depósitos e intereses por pagar a costo amortizado:			
A la vista:			
Locales - privados		927,948,719	760,064,166
Locales - públicos		2,473,131,465	2,363,986,666
Extranjeros		2,546,349	25,551,927
Ahorros:			
Locales - privados		708,330,062	689,627,303
Extranjeros		1,422,866	3,052,792
A plazo:			
Locales - privados		210,678,951	405,362,008
Locales - públicos		5,038,158,036	3,738,947,495
Extranjeros		15,645,967	16,795,922
Restringidos - cuentas inactivas	15	16,417,592	14,030,612
Restringidos - fondos en custodia	15	52,633,435	50,289,160
<b>Total de depósitos e intereses por pagar a costo amortizado</b>		<b>9,446,913,442</b>	<b>8,067,708,051</b>
Obligaciones:			
Financiamiento recibido extranjero a costo amortizado	16	50,003,818	35,198,829
Bonos por pagar a costo amortizado	16	206,216,051	0
Pasivos por arrendamiento	12	3,939,119	0
Otros pasivos:			
Certificados de garantía por procesos judiciales a costo amortizado		113,676,867	115,721,271
Acreedores varios	17	52,938,607	59,339,740
Cheques de gerencia y certificados		22,094,430	27,204,991
Varios	17	26,147,914	25,413,212
<b>Total de otros pasivos</b>		<b>214,857,818</b>	<b>227,679,214</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>9,921,930,248</b>	<b>8,330,586,094</b>
Fondos de capital:			
Capital aportado por el Estado	4	650,000,000	650,000,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		3,870,702	3,828,444
Valuación de inversiones en valores		8,069,463	5,215,618
Valuación actuarial	17	355,079	891,043
Provisión dinámica regulatoria	26	56,928,983	56,598,706
Utilidades no distribuidas		182,229,675	93,289,354
<b>Total de fondos de capital</b>		<b>901,453,902</b>	<b>809,823,165</b>
Compromisos y contingencias	18		
<b>Total de pasivos y fondos de capital</b>		<b>10,823,384,150</b>	<b>9,140,409,259</b>

# Estados Financieros 2019

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		235,573,730	213,785,677
Depósitos en bancos		46,376,674	34,417,685
Valores		99,447,418	102,820,649
Comisiones sobre préstamos		9,642,535	9,655,759
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<u>391,040,357</u>	<u>360,679,770</u>
Gasto por intereses:			
Depósitos		96,284,950	77,998,470
Obligaciones		2,810,795	1,434,513
Pasivos por arrendamiento	12	176,610	0
<b>Total de gastos por intereses</b>		<u>99,272,355</u>	<u>79,432,983</u>
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones</b>		<u>291,768,002</u>	<u>281,246,787</u>
Provisión (reversión de) para pérdidas en depósitos en bancos	4	91,169	(838,836)
(Reversión de) provisión para pérdidas en inversiones	4	(1,226,670)	1,226,298
Provisión para pérdidas en préstamos	4	10,180,316	4,599,885
Provisión para valuación de bienes adjudicados	14	701,993	342,884
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones</b>		<u>282,021,194</u>	<u>275,916,556</u>
Otros ingresos:			
Comisiones por servicios bancarios	19	17,078,544	17,054,680
Dividendos	8	1,001,251	913,424
Ganancia neta en inversiones en valores		0	13,039,225
Otros	20	13,591,151	17,023,617
<b>Total de otros ingresos</b>		<u>31,670,946</u>	<u>48,030,946</u>
Otros gastos:			
(Reversión de) provisión para créditos fiscales, neto	13	(827,241)	413,127
Comisiones		428,648	483,734
<b>Total de otros gastos</b>		<u>(398,593)</u>	<u>896,861</u>
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<u>32,069,539</u>	<u>47,134,085</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	88,200,043	82,425,298
Alquileres		1,136,818	2,040,759
Reparaciones y mantenimiento		12,076,431	11,057,621
Depreciación y amortización	10, 11, 12	13,392,843	16,607,721
Electricidad		3,249,561	3,118,070
Propaganda y promoción		3,373,432	3,180,069
Comunicaciones		6,048,932	5,221,563
Seguros		614,403	529,287
Papelería y útiles de oficina		3,059,144	1,665,019
Honorarios y servicios profesionales		4,393,446	3,604,997
Movilización de personal		1,153,429	1,316,070
Transporte de valores		1,972,503	1,800,557
Cajeros electrónicos		1,039,475	1,541,716
Otros	21	5,827,025	5,036,706
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>145,537,485</u>	<u>139,145,453</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>168,553,248</u>	<u>183,905,188</u>

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

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Utilidades Integrales**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Utilidad neta</b>		168,553,248	183,905,188
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>			
<b>Partidas que no podrán ser reclasificadas a los resultados de las operaciones:</b>			
<b>Valuación de inversiones en valores:</b>			
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)	8	2,853,845	(1,054,952)
Cambio neto en valuación actuarial	17	(535,964)	891,043
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales del año</b>		<u>2,317,881</u>	<u>(163,909)</u>
<b>Total utilidades integrales del año</b>		<u>170,871,129</u>	<u>183,741,279</u>

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

# Estados Financieros 2019

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Estado de Cambios en Fondos de Capital

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboa)

	<u>Nota</u>	<u>Capital aportado por el Estado</u>	<u>Reserva regulatoria para bienes adjudicados</u>	<u>Valuación de inversiones en valores</u>	<u>Valuación actuarial</u>	<u>Provisión dinámica regulatoria</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total de fondos de capital</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>		570,000,000	3,649,121	86,074,116	0	56,598,706	151,031,041	867,352,984
Impacto de adopción NIIF 9 al 1 de enero de 2018		0	0	(79,803,546)	0	0	(21,467,552)	(101,271,098)
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>		<u>570,000,000</u>	<u>3,649,121</u>	<u>6,270,570</u>	<u>0</u>	<u>56,598,706</u>	<u>129,563,489</u>	<u>766,081,886</u>
Utilidad neta, 2018		0	0	0	0	0	183,905,188	183,905,188
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>								
Cambio neto en valuación de inversiones a VRCOUI	8	0	0	(1,054,952)	0	0	0	(1,054,952)
Cambio neto en valuación actuarial	17	0	0	0	891,043	0	0	891,043
<b>Total de otras (pérdidas) utilidades integrales del año</b>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,054,952)</u>	<u>891,043</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(163,909)</u>
<b>Total de utilidades integrales del año</b>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,054,952)</u>	<u>891,043</u>	<u>0</u>	<u>183,905,188</u>	<u>183,741,279</u>
<b>Otros movimientos de fondos de capital:</b>								
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	179,323	0	0	0	(179,323)	0
<b>Transacciones registradas directamente en fondos de capital:</b>								
Capitalización de utilidades		80,000,000	0	0	0	0	(80,000,000)	0
Distribución de utilidades al Estado Panameño		0	0	0	0	0	(140,000,000)	(140,000,000)
<b>Total de transacciones registradas directamente en fondos de capital</b>		<u>80,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(220,000,000)</u>	<u>(140,000,000)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		<u>650,000,000</u>	<u>3,828,444</u>	<u>5,215,618</u>	<u>891,043</u>	<u>56,598,706</u>	<u>93,289,354</u>	<u>809,823,165</u>
Utilidad neta, 2019		0	0	0	0	0	168,553,248	168,553,248
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>								
Cambio neto en valuación de inversiones a VRCOUI	8	0	0	2,853,845	0	0	0	2,853,845
Cambio neto en valuación actuarial	17	0	0	0	(535,964)	0	0	(535,964)
<b>Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del año</b>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,853,845</u>	<u>(535,964)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,317,881</u>
<b>Total de utilidades integrales del año</b>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,853,845</u>	<u>(535,964)</u>	<u>0</u>	<u>168,553,248</u>	<u>170,871,129</u>
<b>Otros movimientos de fondos de capital:</b>								
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		0	42,258	0	0	0	(42,258)	0
Provisión dinámica regulatoria		0	0	0	0	330,277	(330,277)	0
<b>Total otros movimientos de fondos de capital</b>		<u>0</u>	<u>42,258</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>330,277</u>	<u>(372,535)</u>	<u>0</u>
<b>Transacciones registradas directamente en fondos de capital:</b>								
Distribución de utilidades al Estado Panameño		0	0	0	0	0	(79,240,392)	(79,240,392)
<b>Total de transacciones registradas directamente en fondos de capital</b>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(79,240,392)</u>	<u>(79,240,392)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		<u>650,000,000</u>	<u>3,870,702</u>	<u>8,069,463</u>	<u>355,079</u>	<u>56,928,983</u>	<u>182,229,675</u>	<u>901,453,902</u>

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

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		168,553,248	183,905,188
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10, 11, 12	13,392,843	16,607,721
Provisión (reversión) para pérdidas en depósitos en bancos	4	91,169	(838,836)
(Reversión de) provisión de provisión para pérdidas en inversiones	4	(1,226,670)	1,226,298
Provisión para pérdidas en préstamos	4	10,180,316	4,599,885
Provisión para valuación de bienes adjudicados	14	701,993	342,884
(Reversión de) provisión para créditos fiscales	13	(827,241)	413,127
Ganancia neta en venta bienes adjudicados		(362,939)	(1,575,033)
Ganancia en venta de mobiliario y equipo		(171,014)	(250,581)
Dividendos	14	(1,001,251)	(913,424)
Ganancia neta en inversiones en valores		0	(13,039,225)
Ingresos neto por intereses y comisiones		(291,768,002)	(281,246,787)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	6	(50,000,000)	875,000,000
Valores comprados bajo acuerdos de reventa, neta		32,332,356	(27,966,665)
Préstamos		(291,169,477)	(613,928,291)
Otros activos		(12,190,995)	(17,374,621)
Depósitos a la vista recibidos		254,023,774	116,098,034
Depósitos de ahorros recibidos		17,072,833	25,164,375
Depósitos a plazo recibidos		1,107,112,374	(681,460,314)
Certificados de garantía por procesos judiciales		(2,114,462)	(21,781,488)
Cheques de gerencia y certificados		(5,110,561)	(24,042,002)
Acreedores varios		(6,401,133)	11,397,570
Otros pasivos		198,738	183,982
<b>Efectivo provisto de operaciones:</b>			
Intereses y comisiones recibidas		379,810,200	370,349,541
Intereses pagados		(97,744,237)	(81,643,824)
Dividendos recibidos		1,001,251	913,424
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		<u>1,224,383,113</u>	<u>(159,859,062)</u>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Adquisiciones de inversiones en valores a costo amortizado		(1,010,784,456)	(752,415,862)
Redenciones de inversiones en valores a costo amortizado		855,884,321	833,978,221
Producto de la venta de valores a costo amortizado		0	295,605,200
Adquisición de mobiliario y equipo		(13,419,021)	(18,859,642)
Producto de la venta y de descarte de mobiliario y equipo		190,264	260,405
Adquisición de activos intangibles - licencias y programas		(1,113,404)	(1,541,987)
Producto de la venta de bienes adjudicados de prestatarios		1,440,067	3,751,954
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<u>(167,802,229)</u>	<u>360,778,289</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Producto de nuevo financiamiento recibido	16	150,000,000	35,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	16	(135,000,000)	0
Emisión de bonos por pagar	16	205,736,000	0
Distribución de utilidades al Estado Panameño		(79,240,392)	(140,000,000)
Pagos por arrendamientos	12	(1,093,902)	0
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		<u>140,401,706</u>	<u>(105,000,000)</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,196,982,590	95,919,227
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<u>1,918,188,198</u>	<u>1,822,268,971</u>
<b>Transacciones no monetarias</b>			
Reconocimiento de Créditos Fiscales sobre intereses preferenciales con Títulos Valores de Deuda Pública de la República de Panamá	13	55,407,000	0
Cancelación de préstamos de clientes ubicados en Zona Libre de Colón con Títulos Valores de Deuda Pública de la República de Panamá	9	83,383,000	0

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

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros**

31 de diciembre de 2019

---

**Índice de las notas a los estados financieros**

1. Constitución y Operaciones
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
7. Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
8. Inversiones en Valores
9. Préstamos
10. Propiedades y Equipos
11. Activos Intangibles – Licencias y Programas
12. Arrendamientos
13. Créditos Fiscales sobre Intereses Preferenciales
14. Otros Activos
15. Depósitos Restringidos
16. Obligaciones
17. Otros Pasivos
18. Compromisos y Contingencias
19. Comisiones por Servicios Bancarios
20. Otros Ingresos
21. Gastos Generales y Administrativos
22. Información por Segmentos
23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
24. Activos Bajo Administración y Custodia
25. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros
26. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables
27. Evento Subsecuente

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

---

**(1) Constitución y Operaciones**

El Banco Nacional de Panamá (el “Banco”), creado por las Leyes 74 de 1904, 27 de 1906, 6 de 1911, 11 de 1956, reorganizado por la Ley 20 de 1975, subrogada por el Decreto Ley 4 de 2006, conforme fuera modificado mediante Ley 24 de 2017; es una entidad autónoma del Estado con personería jurídica, patrimonio propio e independencia administrativa, funcional, presupuestaria y financiera, sujeto a la vigilancia del Órgano Ejecutivo y de las entidades supervisoras correspondientes, en los términos establecidos en la Ley. Es el organismo financiero del Estado por excelencia y tiene, además de los objetivos expresamente consignados en el Decreto Ley antes mencionado, la finalidad de ejercer, dentro del sector oficial el negocio de banca procurando la obtención del financiamiento necesario para el desarrollo de la economía del país.

El Banco Nacional de Panamá está exento del pago de cualquier impuesto, tasa, gravamen o contribución nacional, municipal o de cualquier otra índole, con excepción de las cuotas patronales del seguro social, seguro educativo, riesgos profesionales, tasas por servicios públicos y otras excepciones previstas en la Ley.

El Banco goza de todos los privilegios que las leyes procesales concedan al Estado, en las actuaciones judiciales o administrativas en que sea parte; y tiene jurisdicción coactiva para el cobro de las obligaciones vencidas contraídas a su favor.

El Banco es responsable y dirige el canje y la cámara de compensación, así como el sistema de liquidación de pagos del sistema bancario nacional.

La oficina principal está ubicada en la Torre Banco Nacional, vía España y calle 55, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

**(2) Base de Preparación**

*(a) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron revisados por el Comité Directivo de Auditoría el 28 de enero de 2020 y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 30 de enero de 2020.

*(b) Base de Medición*

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando ciertas inversiones en acciones de capital las cuales se presentan a su valor razonable con cambios en otras utilidades integrales; y los bienes adjudicados de prestatarios, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos los costos para su venta.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(2) Base de Preparación, continuación**

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

##### *(c) Moneda Funcional y de Presentación*

Estos estados financieros son presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera la moneda funcional del Banco.

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad aplicadas en estos estados financieros son las mismas aplicadas en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, excepto por lo explicado en la Nota 3 (a) y (i).

##### *(a) Cambios en las Políticas Contables NIIF 16 “Arrendamientos”*

El Banco adoptó la NIIF 16 en su fecha de adopción inicial el 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial en caso de aplicar, se reconoce en las utilidades retenidas al 1 de enero de 2019. El Banco no tuvo un impacto en las utilidades retenidas al 1 de enero de 2019 por la adopción inicial de la NIIF 16. La política para contratos de arrendamiento y los cambios en las políticas contables se detallan a continuación.

##### Definición de un arrendamiento

Anteriormente, el Banco determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según el CINIIF 4. Bajo la NIIF 16, el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en las Notas 3 (i) y 12.

En la transición a la NIIF 16, el Banco optó por aplicar la solución práctica para la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. El Banco aplicó la NIIF 16 únicamente a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según dicha normativa, no se reevaluaron para determinar si existía un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

##### Como Arrendatario

El Banco clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad del activo subyacente al Banco. Al 1 de enero del 2019 el Banco no poseía arrendamientos financieros. Bajo la NIIF 16, el Banco reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el estado de situación financiera.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

El Banco decidió aplicar exenciones de reconocimiento para los arrendamientos a corto plazo de algunas sucursales bancarias y espacios de ATMs (que contractualmente contenían una cláusula que habilita la terminación del compromiso por cualquiera de las partes, con una notificación previa sujeta a una cantidad de tiempo establecida, y sin el pago de penalización alguna (ver Notas 3 (i) y 12), así como del alquiler de insumos para ferias y eventos internos. Para los arrendamientos de otros activos, que se clasificaron de acuerdo con la NIC 17, el Banco reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento.

#### *Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17*

En la fecha de transición, los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental del Banco al 1 de enero de 2019.

Los activos por derecho de uso se miden a:

- su valor en libros como si la NIIF16 hubiera aplicado desde la fecha de inicio del arrendamiento, descontado la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario en la fecha de la aplicación inicial; el Banco aplicó este enfoque a la mayoría de sus propiedades arrendadas; o
- una cantidad igual al pasivo por arrendamiento, ajustada por el monto de cualquier pago de arrendamiento prepagado o acumulado: el Banco aplicó este enfoque a todos los demás arrendamientos.

El Banco utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17.

- Aplicó una tasa de descuento única a una cartera de arrendamientos con características similares.
- Aplicó la exención para no reconocer activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses a partir de la fecha de adopción inicial.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción inicial.
- Se utilizó el razonamiento en retrospectiva al determinar el plazo del arrendamiento si el contrato contiene opciones para extender o terminar el arrendamiento.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

##### *Impacto en los estados financieros*

En la fecha de transición a la NIIF 16, el Banco reconoció B/.3,130,767 de activos por derecho de uso y B/.3,130,767 de pasivos por arrendamientos. En la fecha de transición no hubo impacto en las utilidades retenidas del Banco.

Al medir los pasivos por arrendamientos, el Banco descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 5.26%.

	<b>Al 1 de enero de 2019</b>
Compromisos de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con la NIC 17	4,360,341
Compromisos descontados utilizando la tasa de préstamo incremental al 1 de enero de 2019	3,811,076
Pasivos por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018	0
- Exención de reconocimiento para:	
- Arrendamientos a corto plazo	(1,229,979)
- Arrendamientos de activos de bajo valor	0
- Opciones de extensión y terminación razonablemente seguras de ser ejecutadas	549,670
- Pagos de arrendamiento variable basados en un índice o en una tasa	0
- Garantías de valor residual	0
<b>Pasivos por arrendamientos reconocidos al 1 de enero de 2019</b>	<b>3,130,767</b>

#### (b) *Medición de Valor Razonable*

El valor razonable 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, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*(c) Transacciones en Monedas Extranjeras*

Los activos y pasivos mantenidos en monedas extranjeras son convertidos a balboas a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera.

Las transacciones en monedas extranjeras son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. 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.

*(d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

Para propósito del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

*(e) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa*

Los acuerdos de reventa representan transacciones de financiamiento garantizadas y se presentan por el monto al cual los valores son adquiridos, más los rendimientos financieros acumulados. Generalmente, el Banco toma posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. Los ingresos o gastos relacionados son reconocidos en el estado de resultados.

*(f) Activos Financieros*

*(f.1) Clasificación y medición de los instrumentos financieros*

La clasificación de los activos financieros generalmente se basa en el modelo de negocio en el que se administra un activo financiero y sus características contractuales de flujo de efectivo. El Banco conforme al modelo de negocio adoptado, clasifica los activos financieros como: medidos a costo amortizado (CA) y a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI).

*Evaluación del modelo de negocio*

El Banco realiza una evaluación del modelo de negocio para cada grupo de instrumentos financieros para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información que se considera incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada grupo de instrumentos financieros y el cumplimiento de esos lineamientos en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, o la venta de los activos, logrando mantener los retornos esperados conforme al modelo de negocio;
- La medición y administración de los riesgos que afectan al cumplimiento del modelo de negocio y al rendimiento de los instrumentos financieros;
- 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 caja contractuales obtenidos); y

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

- 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.

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

Para 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 pendiente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (ej. 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 caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ej. acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ej. revisión periódica de tasas de interés).

#### *Clasificación y Medición*

El Banco clasifica un activo financiero a CA y no a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero cumplen con el criterio de SPPI.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Un activo financiero es clasificado a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero cumplen con el criterio de SPPI.

El Banco clasifica un activo financiero a VRRCR cuando los flujos de efectivo contractuales no cumplen con el criterio de SPPI.

En el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco eligió irrevocablemente designar dichas inversiones a VRCOUI, por lo que son medidas a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen directamente en el estado de utilidades integrales.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Banco cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo del negocio.

Un activo financiero se mide inicialmente a valor razonable más los costos relacionados a la transacción, atribuible directamente a su adquisición; excepto por las inversiones contabilizadas a VRRCR.

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

<b>Activos financieros a CA</b>	Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdida por deterioro. Los ingresos por intereses y el deterioro se reconocen en el estado de resultados, al igual que cualquiera ganancia o pérdida.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio a VRCOUI</b>	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en el estado de resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en el estado de utilidades integrales y nunca se registrarán en el estado de resultados.
<b>Inversiones a VRRCR</b>	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en el estado de resultados.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

##### ***Baja de activos financieros***

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido. La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

##### ***Activos Financieros Modificados o Reestructurados***

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por varias razones, tales como dificultades en la capacidad de pago del deudor, cambios en las condiciones de mercado, retención del cliente u otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para optimizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Las políticas del Banco consideran el otorgamiento de concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, modificación en los plazos o modificación en los pagos. Estos préstamos una vez que son reestructurados son clasificados dentro de la categoría en la que estuvieron al momento de su reestructuración o en una de mayor riesgo y permanecerán en dicha categoría por un periodo prudencial, el cual no será menor a 6 meses o a su próximo periodo de pago, en caso de que este sea mayor.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Luego de este periodo el Banco evaluará si de acuerdo a su capacidad de pago y cumplimiento de sus obligaciones, existen bases para su clasificación a una categoría de menor riesgo o por el contrario se deberá clasificar en una categoría mayor.

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 (“Probabilidad de Incumplimiento”) 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.

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

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

#### *(f.2) Deterioro de activos financieros*

La NIIF 9 requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE “pérdida crediticia esperada”, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Depósitos en bancos
- Instrumentos de deuda
- Préstamos
- Compromisos de préstamos irrevocables

No se reconoce pérdidas por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

La PCE es medida sobre las siguientes bases:

- PCE a 12 meses: es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

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

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

#### *Incremento significativo en el riesgo de crédito*

La evaluación de si se ha presentado un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

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

#### *Definición de incumplimiento*

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considerará indicadores que son:

- Cualitativos (ej. incumplimiento de cláusulas contractuales).
- Cuantitativos (ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco); y
- Basado en datos desarrollados internamente (para los préstamos e inversiones en valores locales) y datos obtenidos de fuentes externas, como calificaciones de riesgo por parte de agencias calificadoras (para los casos de colocaciones e inversiones en valores extranjeros) y riesgo soberano de Panamá.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

##### *Insumos en la medición de PCE*

Los insumos claves en la medición de la 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)

El Banco obtiene estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos, que son ajustados para reflejar información con proyección a futuro según se describe anteriormente.

Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco utiliza matrices de transición regulatoria a un año con horizonte de observación de 60 meses, de acuerdo con la segmentación de cartera definida por el Banco. Estos modelos estadísticos están basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. De igual forma, información de mercado para análisis prospectivo, cuando esté disponible, se utiliza para ajustar la PI de la cartera de créditos. Los análisis estadísticos realizados determinaron que el índice mensual de actividad económica (IMAE) es la variable macroeconómica que mayor correlación presenta con los niveles de cartera vencida por segmentos de actividad económica del Banco.

Para determinar las PI de las carteras de colocaciones interbancarias e inversiones en soberanos e instituciones financieras, se utiliza la información de mercado proveniente de calificadoras externas. El Banco estableció que no es necesaria la incorporación del impacto del contexto de las variables macroeconómicas para análisis prospectivo, ya que las calificaciones externas producidas por las firmas calificadoras capturan dichos impactos.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros de la PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento (dudoso e irrecuperable). Los modelos de la PDI consideran la estructura, colateral, segmento de cartera de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Se debe calcular sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva de los préstamos como factor de descuento.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determina la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. Para compromisos de préstamos, garantías financieras y saldos de líneas de crédito no utilizado, la EI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ** (Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, la PCE de los activos financieros mantenidos a costo amortizado. El monto de pérdidas determinado durante el período se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y aumenta una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos, depósitos en bancos o inversiones en valores a costo amortizado. La reserva se presenta deducida de los activos financieros que la generaron, en el estado de situación financiera.

Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumentan la cuenta de reserva.

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada disminuyendo la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos, inversiones en valores a costo amortizado o en depósitos en bancos, según corresponda. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de resultados.

El Banco cuenta con políticas aprobadas para determinar el castigo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de los días de atraso que presenta el préstamo, de las condiciones financieras y capacidad de pago del o los deudores y la evaluación de las garantías mitigantes de riesgo que respaldan el préstamo. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

#### *Incorporación de información prospectiva*

La incorporación de aspectos prospectivos en el proceso de la estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) en el Banco se efectúa en base al posible impacto que podría registrarse en el valor de esas pérdidas, ocasionadas por cambios esperados en el corto y mediano plazo del comportamiento de variables macroeconómicas que podrían afectar el flujo de pagos de los activos.

La metodología empleada en el Banco, para efectos de incorporar información sobre condiciones futuras, se basó en la relación entre las variables macroeconómicas y las pérdidas crediticias. El proceso de definición de las variables más significativas de entre el universo de aquellas de las que se dispone, consta de tres pasos:

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Se calcularon los coeficientes de correlación múltiple y de explicación entre las series históricas del valor de la Cartera Vencida del Banco (tomada como variable dependiente), y las series históricas de los valores de las variaciones interanuales de Producto Interno Bruto (“PIB”), Índice Mensual de Actividad Económica, (“IMAE”), Inflación y Desempleo (consideradas variables independientes). Este cálculo permite determinar si éstas últimas podrían explicar y/o inferir razonablemente los eventuales impactos sobre el comportamiento de pago de los activos crediticios en el futuro. Considera la variable que se relaciona de manera adecuada a las pérdidas.

##### *Deterioro de Préstamos*

El Banco determina la pérdida esperada de los préstamos utilizando dos bases de evaluación:

- *Préstamos Individualmente Evaluados*

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa actual del préstamo o el valor razonable de la garantía del préstamo menos los costos para la venta, contra su valor en libros actual, y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado de resultados.

- *Préstamos Colectivamente Evaluados*

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco principalmente utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

##### *Calificación de Riesgo de Crédito*

El Banco asigna a cada exposición la clasificación regulatoria de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP). Estas clasificaciones de riesgos son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Debido a que el Banco utiliza clasificaciones regulatorias como insumo para el cálculo de la PI, considera la clasificación normal (1) como la clasificación de todos los créditos al momento del reconocimiento inicial. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una clasificación de riesgo de crédito distinta.

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

Las clasificaciones regulatorias de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes carteras de préstamos. 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 de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información de agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

#### *Incremento significativo en el riesgo de crédito en la cartera de préstamos*

El Banco considera un préstamo con incremento significativo de riesgo por segmentos de negocio de la cartera de préstamos cuando: se encuentre en clasificación subnormal (3) para todos los segmentos de negocio, con excepción del segmento de jubilados, para el cual se ha determinado la clasificación mención especial (2).

#### *Definición de incumplimiento en la cartera de préstamos*

El Banco considera un activo financiero en incumplimiento por segmentos de negocio cuando el deudor por segmento de negocio presenta clasificaciones regulatorias de dudoso e irrecuperable (4) y (5) y para el segmento de jubilados las clasificaciones subnormales, dudosas e irrecuperables.

La siguiente tabla muestra las etapas de deterioro por segmentos de negocio establecidas para la cartera de préstamos:

<u>Segmento</u>	<u>Categorías de clasificación regulatoria de la SBP</u>		
	<u>Riesgo Bajo</u>	<u>Riesgo Significativo</u>	<u>Incumplimiento</u>
Agrícola	1 y 2	3	4 y 5
Pecuaria	1 y 2	3	4 y 5
Comercial	1 y 2	3	4 y 5
Personal	1 y 2	3	4 y 5
Personal jubilados	1	2	3, 4 y 5
Hipotecario preferencial	1 y 2	3	4 y 5
Hipotecario no preferencial	1 y 2	3	4 y 5

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*Deterioro de Depósitos en Bancos e Inversiones a CA*

Para las colocaciones interbancarias e instrumentos de inversión, las asignaciones en las etapas de deterioro para el cálculo de pérdidas, se basan en calificaciones externas, las cuales se muestran a continuación:

- Riesgo bajo: instrumentos financieros internacionales de bajo riesgo, es decir, aquellos con grado de inversión mayor o igual a BBB- al momento de la evaluación; y para instrumentos financieros locales calificados como BB+, BB y BB- que mantuvieron la misma calificación desde su adquisición hasta la fecha de evaluación.
- Riesgo significativo: instrumentos financieros que presentan calificaciones de riesgo menores o iguales a BB pero mayores a CCC.
- Incumplimiento: instrumentos financieros que presentan de calificación de riesgo menor o igual a CCC.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

El Banco tiene la intención de monitorear la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen que los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento.

*(g) Provisión Dinámica*

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se aumentará o disminuirá mediante transferencias de y hacia las utilidades no distribuidas, y es constituida por requerimiento del Acuerdo No. 004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

*(h) Propiedades y Equipo*

Las propiedades comprenden terrenos, edificios utilizados por las oficinas y sucursales del Banco. Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, y se presentan netos de depreciación y amortización acumulada.

Los costos por mejoras mayores subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Otras reparaciones y mejoras que no extienden significativamente la vida útil del activo son reconocidas como gastos en el estado de resultados conforme se incurran.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Los gastos de depreciación y amortización se reconocen en las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos correspondientes hasta su valor residual, excepto los terrenos que no se deprecian. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Edificios	40 años
Mejoras	5 a 20 años
Mobiliario y equipo	5 a 20 años
Equipo de transporte	4 a 11.7 años

En el 2018, la administración realizó una revisión de la vida útil de ciertas propiedades y equipos, específicamente en los rubros de mobiliario y equipo y equipo de transporte. Este cambio en la estimación de la vida útil se aplicó de forma prospectiva y no tuvo un efecto significativo en el gasto de depreciación reconocido en el estado de resultados.

Las propiedades y equipo se revisan por deterioro cuando los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y su valor en uso.

#### *(i) Arrendamientos*

El Banco ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y continúa informándose según la NIC 17 y el CINIIF 4.

#### Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

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

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados, a partir del 1 de enero de 2019.

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de oficinas administrativas y sucursales bancarias, espacio para ATM's, galeras, almacenamientos/depósitos, estacionamientos/terrenos, multifuncionales/impresoras en los que es arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y tener en cuenta los componentes de arrendamiento para reconocerse como un solo componente de arrendamiento.

#### *Política aplicable antes del 1 de enero de 2019*

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

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
  - el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba una cantidad, que no sea insignificante, de la producción u otros beneficios provenientes del activo;
  - el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo, al mismo tiempo que obtiene o controla una cantidad, que no sea insignificante, de la producción u otros beneficios provenientes del activo;
  - los hechos y circunstancias indican que es remota la probabilidad de que una o más partes, distintas del comprador, obtuvieran más que una cantidad insignificante de la producción u otros beneficios que el activo genere durante el periodo del acuerdo, y que el precio que el comprador pagará por la producción no está fijado contractualmente por unidad de producto ni es igual al precio de mercado corriente, por unidad de producto, en la fecha de entrega de dicho producto.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

##### **i. Como Arrendatario**

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

El Banco aplicó la solución práctica y excluyó los costos directos iniciales en la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad, planta y equipo. Adicionalmente, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas remedaciones del pasivo por arrendamiento.

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente ejerciendo una opción de extensión del plazo del contrato y pagos por penalizaciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no terminar el contrato anticipadamente.

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

Cuando el pasivo por arrendamiento es remedido de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en los resultados del período si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos a corto plazo de sus oficinas administrativas y sucursales bancarias, espacios para ATM's, galerías, almacenamientos/depositos, estacionamientos/terrenos, multifuncionales/impresoras que tienen un plazo de 12 meses o menos. A la fecha de adopción no se identificaron arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

*Aplicación del enfoque de cartera*

El Banco decidió aplicar, en la medida de lo posible, el expediente práctico de aplicación del enfoque de cartera a los contratos de arrendamiento con características similares y se espera de forma razonable que los efectos sobre los estados financieros de aplicar esta Norma al portafolio no diferirían de forma significativa de su aplicación a los arrendamientos individuales del portafolio.

Los principales elementos considerados en la determinación de las carteras de arrendamientos son: el tipo de activo subyacente y el plazo remanente del contrato. Considerando lo anterior, los contratos incluidos en los distintos portafolios serán contabilizados de manera conjunta y no se realizará la aplicación de la norma de manera individual.

*Con base en NIC 17*

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del mismo.

*(j) Activos Intangibles - Licencias y Programas*

Las licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo histórico. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre su vida útil estimada de 5 a 10 años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el programa tecnológico específico.

En el 2018, la administración realizó una revisión de la vida útil de ciertos activos intangibles. Este cambio en la estimación de la vida útil se aplicó de forma prospectiva y no tuvo un efecto significativo en el gasto de amortización reconocido en el estado de resultados.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*(k) Bienes Adjudicados de Prestatarios*

Los bienes adjudicados de prestatarios se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y el valor razonable del bien menos el costo de venta. La diferencia originada entre estos valores, se mantiene como una reserva por deterioro, para efectos de mantener el control del valor original de los bienes adjudicados reconocidos. La provisión para deterioro se reconoce en el estado de resultados.

*(l) Depósitos de Clientes y Obligaciones*

Los depósitos de clientes son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

*(m) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra*

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

*(n) Certificados de Garantías por Procesos Judiciales*

Los fondos que respaldan certificados de garantía y/o certificados de depósito judicial, son consignados en virtud de lo dispuesto en el artículo 570 del Código Judicial modificado por el artículo 9 de la Ley 67 de 30 de octubre de 2009, para garantizar los resultados de procesos judiciales o en concepto de fianza para garantizar la libertad personal de una persona sujeto a un proceso penal. Estos fondos se miden al costo amortizado y generan intereses a la tasa establecida por el Banco y son recibidos en custodia, por disposición de dicha Ley y los fondos son consignados a órdenes del Juez respectivo sujeto al cumplimiento de un proceso judicial.

*(o) Provisión bono de antigüedad*

El Banco otorga un bono de antigüedad a los colaboradores del Banco, cuando se cumplan con las siguientes dos condiciones: haber acumulado quince o más años de servicio y terminen la relación de trabajo por pensión de vejez o invalidez absoluta.

El costo de proveer este beneficio es determinado anualmente por un actuario utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el período que ocurren en el estado de utilidades integrales. El pasivo comprende el valor presente de las obligaciones mantenidas por beneficios definidos. El Banco determina el costo de interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto para el período, aplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del año, tomando en cuenta cualquier cambio en el pasivo por beneficios durante el período como resultado de los pagos de los beneficios.

*(p) Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de tasa de interés efectiva.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

El método de tasa de interés efectiva, es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del plazo relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera pérdidas futuras de crédito. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Los costos de transacción son los costos originados, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo.

**(q) Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones**

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 el cliente recibe el servicio.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y el tiempo para el cumplimiento de las 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
Banca Corporativo y Comercial, Agropecuaria y Forestal, Consumo, Instituciones Financieras y Sector Público	<p>El Banco presta servicios bancarios a clientes jurídicos y personas naturales, que incluyen la administración de cuentas bancarias, líneas de crédito y sobregiro, tarjetas de crédito y otros servicios bancarios. El Banco revisa sus tarifas por servicios de forma anual.</p> <p>Los cargos por servicios relacionados a la administración de cuentas se realizan directamente en la cuenta del cliente en el momento que se brinda.</p> <p>Las comisiones por líneas de crédito y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Los cargos por servicios bancarios se realizan mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de administración de cuentas bancarias y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Tesorería	<p>El segmento de tesorería incluye la Casa de Valores, la cual proporciona diversos servicios financieros que incluye la intermediación bursátil por cuenta de terceros o por cuenta propia, custodia de títulos valores y asesoría en inversiones.</p> <p>Se cobran comisiones por servicios continuos mensualmente directamente a la cuenta bancaria del cliente.</p> <p>Las comisiones basadas en transacciones vinculadas a la intermediación bursátil se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p>	<p>Los ingresos por servicios de administración y custodia de valores se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>El Banco presta servicios de administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a la negociación con el cliente y se cobran de forma anual.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p>

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*(r) Uniformidad en la Presentación de los estados financieros*

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

Algunas cifras en los estados financieros del año 2018 han sido reclasificadas para aclarar su presentación a la del 2019, específicamente en el estado de resultados, entre el ingreso por intereses sobre préstamos y comisiones sobre préstamos y en el estado de situación financiera, específicamente en los intereses por cobrar y por pagar que fueron incluidos dentro del costo amortizado de los activos y pasivos financieros.

*(s) Nuevas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas*

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2019, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en el estado financiero del Banco:

- Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF
- Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de “Material”

#### **(4) Administración de Riesgos Financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, ha establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes: Comité Directivo de Riesgos y Políticas, Comité Directivo de Crédito, Comité Directivo de Auditoría y Comité Directivo de Prevención de Blanqueo de Capitales.

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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

##### *(a) Riesgo de Crédito*

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo. Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- El análisis del riesgo o pre-aprobación es llevado a cabo de forma independiente al negocio, cuyos objetivos, además de identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas, son determinar el impacto que tendrán en la cartera de crédito del Banco.
- Un área de control responsable de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, obtengan la aprobación requerida de acuerdo al nivel de riesgo asumido y cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, al momento de la liquidación de la operación.
- El proceso de aprobación, se lleva a cabo a través de varias instancias dentro del Banco de conformidad con la política de límites de aprobación establecidas.
- Un proceso de administración de cartera enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité Directivo de Crédito y revisados periódicamente.

Los comités directivos respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de:

- Políticas de crédito e inversión, las cuales son revisadas y ajustadas periódicamente.
- Límites de autorización, los cuales se revisan y adecúan periódicamente.
- Límites de exposición y concentración para las carteras de inversión, colocaciones y préstamos.
- Desarrollo y mantenimiento de la evaluación del riesgo de crédito, a través de una revisión permanente de la cartera crediticia; un monitoreo constante de la clasificación de los créditos y una atención especial a la cartera con mayores niveles de riesgo.
- Revisión del cumplimiento de los procedimientos y políticas, a través de unidades administrativas especializadas.

Para limitar el riesgo de crédito, el Banco ha establecido políticas que aseguran su diversificación y que permiten una evaluación adecuada de cada préstamo.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los procedimientos y prácticas claves en la administración del riesgo de crédito son las siguientes:

- Limitaciones del riesgo de concentración (grandes extensiones de crédito, préstamos a partes relacionadas, refinanciamientos).
- Monitoreo y matriz de calificación de riesgo de préstamos.
- Política de reservas para préstamos.
- Cumplimiento de las políticas de crédito y de los procedimientos de administración de crédito.
- Identificación y monitoreo de los riesgos de crédito iniciales y cambiantes observados en los clientes y en la actividad económica que se desenvuelven dichos clientes.
- Procedimiento de cobro sobre préstamos irregulares y clasificados.

Cuando la estimación de la pérdida crediticia esperada es llevada a cabo en forma colectiva, los instrumentos financieros son agrupados en función de las características de riesgo compartidas, que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificaciones de riesgo de crédito
- Tipo de garantía; y
- La industria o actividad económica

La agrupación está sujeta a una revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Para los portafolios en los cuales el Banco tiene datos históricos limitados, se utiliza información de referencia externa para complementar los datos de información histórica disponible internamente.

Los portafolios para los cuales la información de referencia externa representa un dato de entrada significativo en la medición de la PE se detallan a continuación:

Detalle	Monto Bruto	PD	LGD
Colocaciones	3,045,272,323	S&P default study	Moody's recovery studies
Inversiones	2,912,909,982	S&P default study	Moody's recovery studies
Préstamos – Instituciones financieras	203,946,559	S&P default study	Moody's recovery studies
Préstamos – Sector Público	310,636,844	S&P default study	Moody's recovery studies
Préstamos - Resto de carteras, excluyendo préstamos analizados individualmente	3,930,448,028	El Banco utiliza matrices de transición regulatoria a un año con horizonte de observación de 60 meses, de acuerdo con la segmentación de cartera definida por el Banco.	El Banco estima los parámetros basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento (dudoso e irreuperable).

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

*Análisis de calidad crediticia*

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos, el mismo sistema de clasificación del riesgo de crédito que la Superintendencia de Bancos de Panamá ha establecido para la determinación de reservas regulatorias. Este sistema de clasificación considera la evaluación de factores cuantitativos y cualitativos de la condición financiera del deudor y del mercado en el que opera para determinar su clasificación de riesgo de crédito, incluyendo la evaluación de la morosidad del deudor. No obstante, la cartera de consumo, dada su naturaleza, principalmente es evaluada con base en su morosidad para determinar su clasificación de riesgo de crédito.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros a costo amortizado, de los compromisos de crédito y las reservas por PCE para estos activos mantenidas por el Banco al 31 de diciembre de 2019:

		<b>2019</b>		
	<b>Riesgo bajo</b>	<b>Riesgo significativo</b>	<b>Riesgo de incumplimiento</b>	<b>Total</b>
<b>Préstamos</b>				
Normal	4,142,068,118	0	0	4,142,068,118
Mención especial	179,917,424	0	0	179,917,424
Subnormal	0	100,191,261	0	100,191,261
Dudoso	0	0	15,626,027	15,626,027
Irrecuperable	0	0	<u>21,586,909</u>	<u>21,586,909</u>
<b>Saldo bruto</b>	<u>4,321,985,542</u>	<u>100,191,261</u>	<u>37,212,936</u>	<u>4,459,389,739</u>
Intereses por cobrar	27,681,159	1,521,079	286,422	29,488,660
Intereses y comisiones no devengadas				(26,954,325)
Reserva para pérdidas	<u>(27,077,920)</u>	<u>(10,678,065)</u>	<u>(25,161,893)</u>	<u>(62,917,878)</u>
<b>Saldo de préstamos a CA</b>	<u><u>4,322,588,781</u></u>	<u><u>91,034,275</u></u>	<u><u>12,337,465</u></u>	<u><u>4,399,006,196</u></u>
<b>Préstamos Consumo</b>				
0 a 30 días	2,409,118,831	2,595,895	4,749,923	2,416,464,649
31 a 60 días	18,867,338	432,650	607,486	19,907,474
Más de 61 días	<u>7,585,197</u>	<u>6,509,532</u>	<u>12,769,106</u>	<u>26,863,835</u>
<b>Saldo</b>	<u><u>2,435,571,366</u></u>	<u><u>9,538,077</u></u>	<u><u>18,126,515</u></u>	<u><u>2,463,235,958</u></u>
Préstamos evaluados individualmente	<u>14,358,308</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,358,308</u>
<b>Reserva para pérdidas:</b>				
Individual	(528,232)	0	0	(528,232)
Colectiva	<u>(26,549,688)</u>	<u>(10,678,065)</u>	<u>(25,161,893)</u>	<u>(62,389,646)</u>
<b>Total reserva para pérdidas</b>	<u><u>(27,077,920)</u></u>	<u><u>(10,678,065)</u></u>	<u><u>(25,161,893)</u></u>	<u><u>(62,917,878)</u></u>
<b>Compromisos de crédito</b>				
Normal	487,133,970	0	0	487,133,970
<b>Saldo</b>	<u><u>487,133,970</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>487,133,970</u></u>
<b>Depósitos en bancos a CA</b>				
Normal	3,045,272,323	0	0	3,045,272,323
<b>Saldo bruto</b>	3,045,272,323	0	0	3,045,272,323
Intereses por cobrar	4,522,442	0	0	4,522,442
Reserva para pérdidas	<u>(138,893)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(138,893)</u>
<b>Saldo de depósitos en bancos a CA</b>	<u><u>3,049,655,872</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>3,049,655,872</u></u>
<b>Inversiones en valores a CA</b>				
Normal	2,912,909,982	0	0	2,912,909,982
<b>Saldo bruto</b>	2,912,909,982	0	0	2,912,909,982
Intereses por cobrar	22,698,677	0	0	22,698,677
Reserva para pérdidas	<u>(3,159,493)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3,159,493)</u>
<b>Saldo de inversiones en valores a CA</b>	<u><u>2,932,449,166</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2,932,449,166</u></u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Banco efectuó reestructuraciones/modificaciones de préstamos con un costo amortizado antes de la modificación de B/.8,070,143 y que generaron un incremento en la reserva para pérdidas crediticias esperadas de B/.113,058.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

	<u>2018</u>			
	<u>Riesgo bajo</u>	<u>Riesgo significativo</u>	<u>Riesgo de incumplimiento</u>	<u>Total</u>
<b>Préstamos</b>				
Normal	3,975,505,309	0	0	3,975,505,309
Mención especial	227,465,999	526,896	0	227,992,895
Subnormal	0	20,234,912	101,442	20,336,354
Dudoso	0	0	12,221,080	12,221,080
Irrecuperable	0	0	16,374,442	16,374,442
<b>Saldo Bruto</b>	<u>4,202,971,308</u>	<u>20,761,808</u>	<u>28,696,964</u>	<u>4,252,430,080</u>
Intereses por cobrar	27,848,471	183,797	199,522	28,231,790
Intereses y comisiones no devengadas				(26,910,713)
Reserva para pérdidas	(27,591,677)	(5,225,522)	(20,790,793)	(53,607,992)
<b>Saldo de préstamos a CA</b>	<u>4,203,228,102</u>	<u>15,720,083</u>	<u>8,105,693</u>	<u>4,200,143,165</u>
<b>Préstamos Consumo</b>				
0 a 30 días	2,198,162,367	1,159,562	2,521,721	2,201,843,650
31 a 60 días	16,824,530	304,398	363,891	17,492,819
Más de 61 días	5,031,778	3,839,764	8,947,258	17,818,800
<b>Saldo</b>	<u>2,220,018,675</u>	<u>5,303,724</u>	<u>11,832,870</u>	<u>2,237,155,269</u>
Préstamos evaluados individualmente	<u>14,358,308</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,358,308</u>
<b>Reserva para pérdidas:</b>				
Individual	(528,232)	0	0	(528,232)
Colectiva	(27,063,445)	(5,225,522)	(20,790,793)	(53,079,760)
<b>Total reserva para pérdidas</b>	<u>(27,591,677)</u>	<u>(5,225,522)</u>	<u>(20,790,793)</u>	<u>(53,607,992)</u>
<b>Compromisos de crédito</b>				
Normal	418,902,426	0	0	418,902,426
<b>Saldo</b>	<u>418,902,426</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>418,902,426</u>
Reserva para pérdidas	(332,502)	0	0	(332,502)
<b>Saldo neto de reserva</b>	<u>418,569,924</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>418,569,924</u>
<b>Depósitos en bancos a CA</b>				
Normal	1,782,037,831	0	0	1,782,037,831
<b>Saldo Bruto</b>	<u>1,782,037,831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,782,037,831</u>
Intereses por cobrar	1,126,068	0	0	1,126,068
Reserva para pérdidas	(47,724)	0	0	(47,724)
<b>Saldo de depósitos en bancos a CA</b>	<u>1,783,116,175</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,783,116,175</u>
<b>Inversiones en valores a CA</b>				
Normal	2,614,155,193	0	0	2,614,155,193
<b>Saldo Bruto</b>	<u>2,614,155,193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,614,155,193</u>
Intereses por cobrar	21,087,626	0	0	21,087,626
Reserva para pérdidas	(4,386,163)	0	0	(4,386,163)
<b>Saldo de inversiones a CA</b>	<u>2,630,856,656</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,630,856,656</u>

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos con un saldo bruto de B/.3,045,272,323 al 31 de diciembre de 2019 (2018: B/.1,782,037,831). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras reconocidas aplicando los límites establecidos en la política de riesgo por contraparte. Estas colocaciones de los recursos líquidos del Banco, se hacen en condiciones de seguridad, liquidez y rendimiento, ajustándose a criterios de diversificación de riesgo y plazo, en entidades bancarias de solvencia financiera y calificación de riesgo. Al 31 de diciembre 2019, se estableció una reserva de pérdida esperada para las colocaciones interbancarias de B/.138,893 (2018: B/.47,724).

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ (Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla presenta los depósitos colocados en bancos según su calificación de riesgo crediticio a corto plazo local o internacional, otorgada por agencias calificadoras de riesgo:

<u>Calificación de depósitos en bancos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A1, P1, F1	1,397,528,361	696,022,671
A2, P2, F2	904,673,650	947,932,770
A3	5,000,000	5,000,000
B	0	25,000,000
F1(pa)	7,000,000	7,000,000
Sin calificación	<u>731,070,312</u>	<u>101,082,390</u>
Subtotal bruto	3,045,272,323	1,782,037,831
Intereses por cobrar	4,522,442	1,126,068
Reserva para pérdidas	<u>(138,893)</u>	<u>(47,724)</u>
<b>Saldo a costo amortizado</b>	<b><u>3,049,655,872</u></b>	<b><u>1,783,116,175</u></b>

Los depósitos colocados presentados en la categoría “Sin calificación” corresponden a recursos colocados en una institución financiera internacional que sólo acepta depósitos de bancos centrales y, por ende, no cuenta con calificación crediticia.

La siguiente tabla presenta las inversiones en valores en títulos de deuda según su clasificación de riesgo crediticio a largo plazo local o internacional, otorgada por agencias calificadoras de riesgo.

<u>Inversiones en valores</u>	<u>2019</u>		<u>Total</u>
	<u>Calificación Local</u>	<u>Calificación Internacional</u>	
AAA	3,269,000	149,442,457	152,711,457
AA+ a A	42,702,482	699,229,033	741,931,515
A-	5,000,000	115,869,629	120,869,629
BBB+ a BBB-	30,775,000	1,586,937,554	1,617,712,554
BB+	5,000,000	138,479,447	143,479,447
BB a B-	0	91,000,000	91,000,000
Sin calificación	<u>45,205,380</u>	<u>0</u>	<u>45,205,380</u>
<b>Subtotal bruto</b>	131,951,862	2,780,958,120	2,912,909,982
Intereses por cobrar	554,351	22,144,326	22,698,677
Reserva para pérdidas	<u>(446,241)</u>	<u>(2,713,252)</u>	<u>(3,159,493)</u>
<b>Saldo a costo amortizado</b>	<b><u>132,059,972</u></b>	<b><u>2,800,389,194</u></b>	<b><u>2,932,449,166</u></b>

  

<u>Inversiones en valores</u>	<u>2018</u>		<u>Total</u>
	<u>Calificación Local</u>	<u>Calificación Internacional</u>	
AAA	10,008,529	107,152,702	117,161,231
AA+ a A	25,704,839	736,525,644	762,230,483
A-	0	115,629,409	115,629,409
BBB+ a BBB-	35,000,000	1,285,533,211	1,320,533,211
BB+	70,000,000	59,917,143	129,917,143
BB a B-	0	91,000,000	91,000,000
Sin calificación	<u>77,683,716</u>	<u>0</u>	<u>77,683,716</u>
<b>Subtotal</b>	218,397,084	2,395,758,109	2,614,155,193
Intereses por cobrar	1,536,476	19,551,150	21,087,626
Reserva para pérdidas	<u>(861,294)</u>	<u>(3,524,869)</u>	<u>(4,386,163)</u>
<b>Saldo a costo amortizado</b>	<b><u>219,072,266</u></b>	<b><u>2,411,784,390</u></b>	<b><u>2,630,856,656</u></b>

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**
*Garantías 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.

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2019	2018	
Valores bajo acuerdos de reventa	100%	100%	Títulos de deuda
Préstamos	58%	54%	Efectivo, propiedades y equipo (bienes muebles e inmuebles)

*Préstamos Hipotecarios Residenciales*

En la siguiente tabla se presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación de las garantías ("loan to value" o LTV). LTV es una ecuación matemática que mide la relación entre lo que se presta y el valor de la propiedad que será objeto (y garantía) del préstamo. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. La valoración de los activos de garantía no incluye todos los ajustes para la obtención y venta de la garantía. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios de consumo se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso y generalmente no se actualiza, excepto si el préstamo se actualiza basado en los cambios en los índices de precios de la garantía.

Préstamos hipotecarios de consumo brutos:

	% LTV	2019	2018
Menos del 50%		105,172,729	134,375,321
51-70%		153,309,485	252,503,854
71-90%		410,307,645	458,156,490
91-100%		638,892,738	279,446,800
Total bruto		<u>1,307,682,597</u>	<u>1,124,482,465</u>

*Activos Recibidos en Garantía*

El Banco ha tomado posesión de activos financieros y no financieros que estaban constituidos como garantías colaterales para asegurar el cobro de los préstamos deteriorados. Al 31 de diciembre de 2019 se mantienen propiedades que han sido adjudicadas al Banco por un valor de B/.11,707,097 (2018: B/.17,979,083).

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos, para cubrir los saldos adeudados, en caso de su adjudicación. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de sus operaciones, sino que en caso de ejecución de estas garantías la intención es disponerlas para su venta en el corto plazo.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ (Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

##### Concentración del riesgo de crédito

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

	Préstamos		Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdo de reventa		Depósitos en bancos		Compromisos de préstamos y garantías concedidas	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Valor bruto en libros	<u>4.459.389.739</u>	<u>4.252.430.080</u>	<u>2.980.853.891</u>	<u>2.714.431.458</u>	<u>3.045.272.323</u>	<u>1.782.037.831</u>	<u>487.133.970</u>	<u>418.902.426</u>
Concentración por Sector:								
Corporativo	1,481,570,378	1,333,355,765	1,058,014,541	1,110,490,003	0	0	41,012,718	39,861,400
Consumo	2,463,235,958	2,237,155,270	0	0	0	0	446,071,252	370,152,150
Instituciones financieras	203,946,559	217,591,416	383,239,385	458,015,992	2,704,419,660	1,424,037,831	0	162,950
Sector público	<u>310.636.844</u>	<u>464.327.629</u>	<u>1.539.599.965</u>	<u>1.145.925.463</u>	<u>340.852.663</u>	<u>358.000.000</u>	<u>50.000</u>	<u>8.725.926</u>
Valor bruto en libros	<u>4.459.389.739</u>	<u>4.252.430.080</u>	<u>2.980.853.891</u>	<u>2.714.431.458</u>	<u>3.045.272.323</u>	<u>1.782.037.831</u>	<u>487.133.970</u>	<u>418.902.426</u>
Concentración Geográfica:								
Panamá	4,459,389,739	4,252,430,080	1,967,026,405	1,659,117,421	12,000,000	87,000,000	487,133,970	418,902,426
EUA y Canadá	0	0	766,522,887	850,349,339	1,526,179,554	1,210,877,216	0	0
Europa	0	0	10,129,241	25,097,087	450,022,049	126,160,597	0	0
Otros	0	0	<u>237.175.358</u>	<u>179.867.611</u>	<u>1.057.070.720</u>	<u>358.000.018</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valor bruto en libros	<u>4.459.389.739</u>	<u>4.252.430.080</u>	<u>2.980.853.891</u>	<u>2.714.431.458</u>	<u>3.045.272.323</u>	<u>1.782.037.831</u>	<u>487.133.970</u>	<u>418.902.426</u>

Las concentraciones por sector están basadas en la actividad económica del emisor o deudor. En el sector público se incluyen las entidades gubernamentales y supranacionales. Las concentraciones geográficas de préstamos y depósitos en bancos están basadas en la ubicación del deudor y del banco corresponsal, respectivamente. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones se determina basándose en la localización del emisor de la inversión. El resto de los activos y pasivos se localizan en la República de Panamá.

El Banco también monitorea y brinda seguimiento a las operaciones fuera del estado de situación financiera, las cuales constituyen aquellas operaciones que si bien no se reflejan dentro de ese estado, son revisadas detalladamente debido a que pueden exponer al Banco a obligaciones financieras dependiendo de eventos o acciones futuras de otras partes. Estas operaciones están sujetas a los límites de concentración (préstamos a una sola persona y a partes relacionadas) a los que se somete la cartera crediticia que se registra en el estado de situación financiera.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**  
*Pérdidas crediticias esperadas*

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre el saldo inicial y el final de las reservas para pérdidas en activos financieros a costo amortizado:

	2019			Total
	Riesgo bajo	Riesgo significativo	Riesgo de incumplimiento	
<b>Depósitos a costo amortizado</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	47,724	0	0	47,724
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	12,040	0	0	12,040
Remediación neta de la reserva	155,980	0	0	155,980
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(76,851)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(76,851)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>138,893</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>138,893</u>
<b>Inversiones en valores a costo amortizado</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	4,386,163	0	0	4,386,163
Remediación neta de la reserva	(1,470,886)	0	0	(1,470,886)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros comprados	1,062,736	0	0	1,062,736
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(818,520)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(818,520)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3,159,493</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,159,493</u>
<b>Préstamos corporativos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	15,364,658	4,388,947	12,519,024	32,272,629
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	3,710,299	(2,394,618)	(1,315,681)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(1,531,753)	6,312,467	(4,780,714)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(90,453)	(3,614,043)	3,704,496	0
Remediación neta de la reserva	(1,243,422)	4,508,366	5,860,962	9,125,906
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	3,810,413	460,660	1,480,836	5,751,909
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(3,174,352)	(562,542)	(4,192,471)	(7,929,365)
Préstamos castigados	0	0	(2,090,112)	(2,090,112)
Recuperaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,255,693</u>	<u>1,255,693</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>16,845,390</u>	<u>9,099,237</u>	<u>12,442,033</u>	<u>38,386,660</u>
<b>Préstamos consumo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	10,859,508	836,576	8,271,767	19,967,851
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	3,392,922	(957,259)	(2,435,663)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(236,115)	1,089,477	(853,362)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(209,602)	(1,068,427)	1,278,029	0
Remediación neta de la reserva	(5,201,189)	1,860,433	6,801,105	3,460,349
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	1,422,782	3,867	220,155	1,646,804
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(485,813)	(185,839)	(526,160)	(1,197,812)
Préstamos castigados	0	0	(1,286,155)	(1,286,155)
Recuperaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,250,144</u>	<u>1,250,144</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>9,542,493</u>	<u>1,578,828</u>	<u>12,719,860</u>	<u>23,841,181</u>
<b>Préstamos instituciones financieras</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	439,785	0	0	439,785
Remediación neta de la reserva	<u>(97,972)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(97,972)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>341,813</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>341,813</u>
<b>Préstamos sector público</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	927,727	0	0	927,727
Remediación neta de la reserva	(397,994)	0	0	(397,994)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	<u>(181,509)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(181,509)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>348,224</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>348,224</u>

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2018			
	Riesgo bajo	Riesgo significativo	Riesgo de incumplimiento	Total
<b>Depósitos a costo amortizado</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	886,560	0	0	886,560
Remediación neta de la reserva	(772,352)	0	0	(772,352)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	2,632	0	0	2,632
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(69,116)	0	0	(69,116)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>47,724</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>47,724</u>
<b>Inversiones en valores a costo amortizado</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	3,159,865	0	0	3,159,865
Remediación neta de la reserva	174,221	0	0	174,221
Asignación de reserva a nuevos activos financieros comprados	1,819,551	0	0	1,819,551
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(767,474)	0	0	(767,474)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>4,386,163</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,386,163</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
<b>Préstamos corporativos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	17,231,388	4,614,837	8,371,392	30,217,617
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	922,619	(689,252)	(233,367)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(16,977)	224,786	(207,809)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(105,966)	(448,631)	554,597	0
Remediación neta de la reserva	(3,558,231)	610,329	6,939,796	3,991,894
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	2,140,618	549,319	2,109,670	4,799,607
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(1,248,793)	(472,441)	(4,519,988)	(6,241,222)
Préstamos castigados	0	0	(1,010,331)	(1,010,331)
Recuperaciones	0	0	515,064	515,064
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>15,364,658</u>	<u>4,388,947</u>	<u>12,519,024</u>	<u>32,272,629</u>
<b>Préstamos consumo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	10,224,761	2,696,641	8,391,758	21,313,160
Transferencias a PCE a 12 meses (riesgo bajo)	3,385,086	(1,636,467)	(1,748,619)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (riesgo significativo)	(44,407)	348,761	(304,354)	0
Transferencias a PCE a lo largo de la vida del crédito (incumplimiento)	(101,979)	(620,528)	722,507	0
Remediación neta de la reserva	(3,685,459)	148,729	4,426,033	889,303
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	1,699,033	33,698	159,606	1,892,337
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(617,527)	(134,258)	(781,962)	(1,533,747)
Préstamos castigados	0	0	(3,765,477)	(3,765,477)
Recuperaciones	0	0	1,172,275	1,172,275
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>10,859,508</u>	<u>836,576</u>	<u>8,271,767</u>	<u>19,967,851</u>
<b>Préstamos instituciones financieras</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	236,185	0	0	236,185
Remediación neta de la reserva	122,021	0	0	122,021
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	81,579	0	0	81,579
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>439,785</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>439,785</u>
<b>Préstamos sector público</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	329,614	0	0	329,614
Remediación neta de la reserva	(5,306)	0	0	(5,306)
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	605,393	0	0	605,393
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(1,974)	0	0	(1,974)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>927,727</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>927,727</u>

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

Los préstamos castigados al 31 de diciembre de 2019 por un monto de B/.3,376,267 (2018: B/.4,775,808) aún están sujetos a actividades de gestión de cobro.

*Ponderación de los escenarios macroeconómicos y su incorporación en la información prospectiva*

Con el propósito de incorporar no solo una perspectiva en la información prospectiva, el Banco realiza ponderaciones con la finalidad de reconocer la incertidumbre existente alrededor del contexto económico de corto y mediano plazo que vivirá el país. El Banco incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista.

Se busca que cada uno de los escenarios recoja expectativas razonables y que tengan asociado un nivel de probabilidad relevante.

El escenario base corresponde al de mayor probabilidad de ocurrencia, y proviene directamente de los resultados de los modelos de proyección desarrollados para cada indicador, este escenario tiene una ponderación del 60%. Por su parte, tanto el escenario optimista como el pesimista se determinan con base en los valores del escenario base ajustados de acuerdo con el error estándar de las proyecciones (cada escenario tiene una ponderación del 20%).

A continuación la variable macroeconómica seleccionada para incorporar la información prospectiva y sus proyecciones:

	<b>Proyección de la Evolución del IMAE</b>		
	<b>Base</b>	<b>Optimista</b>	<b>Pesimista</b>
2020	4.03%	4.67%	3.38%
2021	3.39%	4.04%	2.74%
2022	3.28%	3.92%	2.63%
2023	3.17%	3.82%	2.53%
2024	3.08%	3.72%	2.43%

El siguiente cuadro muestra el impacto estimado en la reserva para pérdidas en préstamos, causado por supuestos aumentos o disminuciones de 2% y 3% en el IMAE:

	<b>200 pb de incremento</b>	<b>200 pb de disminución</b>	<b>300 pb de incremento</b>	<b>300 pb de disminución</b>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(242,816)</u>	<u>264,638</u>	<u>(244,121)</u>	<u>270,093</u>
	<b>200 pb de incremento</b>	<b>200 pb de disminución</b>	<b>300 pb de incremento</b>	<b>300 pb de disminución</b>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>(526,890)</u>	<u>564,328</u>	<u>(544,779)</u>	<u>568,238</u>

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

##### *(b) Riesgo de Liquidez*

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de 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 atender sus pasivos al vencimiento en condiciones normales.

##### Administración del Riesgo de Liquidez

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento una liquidez no inferior al 30%, definida con base en los parámetros establecidos en el Acuerdo No. 004-2008. No obstante, las políticas de administración del riesgo de liquidez establecen la estimación de indicadores de liquidez alternos, que contemplan activos de alta liquidez.

El monitoreo de la posición de la liquidez incluye revisiones diarias y análisis de volatilidad de depósitos mensuales. Las pruebas de tensión se desarrollan en distintos escenarios considerando que cubran condiciones normales o más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetos a la revisión y aprobación del Comité Directivo de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité Directivo de Riesgos y Políticas.

La Junta Directiva, ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda. El Banco mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte por inversiones líquidas y colocaciones interbancarias, para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez.

El Acuerdo No. 002-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece las disposiciones para el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR), el Banco deberá asegurarse del cumplimiento del 50% a diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2019, el indicador del Banco sobrepasa el 50% establecido por dicho Acuerdo.

##### Exposición del Riesgo de Liquidez

El Banco utiliza el índice de liquidez legal como elemento base 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, depósitos con vencimientos menores a 186 días y abonos de obligaciones con vencimiento no mayor de 186 días.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

A continuación se detalla el resultado de la estimación del índice de liquidez legal a la fecha del estado de situación financiera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre	71.3%	74.4%
Promedio del año	70.8%	75.5%
Máximo del año	75.3%	91.6%
Mínimo del año	67.4%	65.8%

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

<u>2019</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Pasivos financieros</b>						
Depósitos de clientes a costo amortizado	9,446,913,442	(9,542,188,862)	(5,564,281,090)	(338,386,169)	(119,533,626)	(3,519,987,977)
Obligaciones a costo amortizado	260,158,988	(302,141,183)	(50,114,583)	0	0	(252,026,600)
Compromisos de préstamos	0	(469,114,809)	(107,252,438)	(361,862,371)	0	0
Garantías financieras / avales	0	(18,019,161)	(13,062,940)	(4,956,221)	0	0
	<u>9,707,072,430</u>	<u>(10,331,464,015)</u>	<u>(5,734,711,051)</u>	<u>(705,204,761)</u>	<u>(119,533,626)</u>	<u>(3,772,014,577)</u>
<b>Activos financieros</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	3,269,554,337	3,272,174,578	3,272,174,578	0	0	0
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa, neto	3,010,198,328	3,019,681,852	854,101,048	668,007,770	638,897,451	858,675,583
Préstamos a costo amortizado	4,399,006,196	5,228,492,698	407,841,432	716,888,236	331,603,532	3,772,159,498
	<u>10,678,758,861</u>	<u>11,520,349,128</u>	<u>4,534,117,058</u>	<u>1,384,896,006</u>	<u>970,500,983</u>	<u>4,630,835,081</u>
<b>2018</b>						
	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Pasivos financieros</b>						
Depósitos de clientes a costo amortizado	8,067,708,051	(8,152,205,398)	(3,683,378,167)	(1,157,573,673)	(65,759,643)	(3,245,493,915)
Obligaciones a costo amortizado	35,198,829	(35,099,458)	(35,099,458)	0	0	0
Compromisos de préstamos	0	(410,907,527)	(151,357,815)	(259,549,712)	0	0
Garantías financieras / avales	0	(7,994,899)	(7,836,085)	(158,814)	0	0
	<u>8,102,906,880</u>	<u>(8,606,207,282)</u>	<u>(3,877,671,525)</u>	<u>(1,417,282,199)</u>	<u>(65,759,643)</u>	<u>(3,245,493,915)</u>
<b>Activos financieros</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	2,019,266,542	2,022,772,419	2,022,772,419	0	0	0
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa, neto	2,738,182,121	2,831,581,260	486,030,063	962,400,490	540,394,921	842,755,786
Préstamos a costo amortizado	4,200,143,165	5,011,280,224	433,239,942	769,818,385	146,006,395	3,662,215,502
	<u>8,957,591,828</u>	<u>9,865,633,903</u>	<u>2,942,042,424</u>	<u>1,732,218,875</u>	<u>686,401,316</u>	<u>4,504,971,288</u>

Para los activos y pasivos financieros no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados por pagar y por cobrar, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado de situación financiera.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos:</b>		
Inversiones en valores	2,106,026,455	2,195,719,042
Préstamos	<u>3,963,062,012</u>	<u>3,746,480,024</u>
<b>Total de activos</b>	<u>6,069,088,467</u>	<u>5,942,199,066</u>
<b>Pasivos:</b>		
Depósitos a plazo	901,965,950	1,623,279,668
Bonos por pagar	<u>205,736,000</u>	<u>0</u>
	<u>1,107,701,950</u>	<u>1,623,272,668</u>

#### (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, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables.

Las políticas de administración de riesgos disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero, límites de concentración, límites de calificación de instrumentos, límites respecto del monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, substancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

#### Administración del Riesgo de Mercado

El Banco no mantiene en la actualidad un portafolio para negociar; por lo tanto, se reduce sustancialmente el riesgo inherente a esta actividad.

El Banco mantiene inversiones en valores que se presentan en el estado de situación financiera del Banco a costo amortizado o a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable de las inversiones medidas a VRCOUI son registrados directamente y reconocidos en una cuenta de valuación en los fondos de capital hasta que los valores sean vendidos o redimidos; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en los fondos de capital son transferidas a utilidades no distribuidas.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

El Banco administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros, a través de informes periódicos al Comité Directivo de Activos y Pasivos (ALCO) y al Comité Directivo de Riesgos y Políticas, en los cuales se analizan los cambios en los precios de cada instrumento y se estima diariamente el Valor en Riesgo (VaR) para monitorear y tomar decisiones acerca de su cartera, en función del límite de VaR que se haya establecido.

El valor en riesgo constituye una estimación de pérdida probable en un horizonte de tiempo determinado, que le permite al Banco fijar límites o topes de exposiciones en su portafolio de inversiones.

El modelo de VaR utilizado por el Banco está basado en el método de correlación y considera un nivel de confianza del 99% en un período de tenencia de cartera de un (1) día.

El Banco ha establecido límites máximos de pérdida realizada o no realizada tanto para un instrumento en particular como para el total del portafolio de inversiones en valores. El valor de mercado del portafolio de inversiones en valores, es comparado diariamente contra estos límites. De haber un exceso en algunos límites, el Banco podrá liquidar la posición o mantenerla en el portafolio hasta su vencimiento o hasta que sus precios permitan la venta de los valores sin incurrir en pérdidas, ya que considera que usualmente son efectos de mercado y no un deterioro en la capacidad de pago del emisor.

Aunque el modelo de VaR es una herramienta de las más utilizadas en la medición de los riesgos de mercado, su principal limitación es que el resultado obtenido depende estrechamente de la información que se utilizó para calibrar los modelos y los datos históricos utilizados. El VaR se considera una buena medida para estimar el riesgo de pérdidas bajo condiciones normales de mercado, pero la práctica ha demostrado que falla significativamente en condiciones de crisis. Los análisis de estrés buscan cubrir estas deficiencias.

Una pérdida por deterioro es reconocida cuando hay evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del valor (una pérdida) y esa pérdida tiene un impacto sobre las estimaciones futuras en los flujos de efectivo del valor, que pueden ser estimadas razonablemente.

La Junta Directiva del Banco, ha determinado que todo lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el Comité Directivo de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité Directivo de Riesgos y Políticas; estos comités son responsables del desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de la revisión y aprobación de la implementación de esas políticas.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco administra su exposición al riesgo de mercado desde las siguientes perspectivas:

- Monitoreando diariamente el precio de los diferentes valores, a fin de verificar si se encuentran dentro de los límites establecidos por la Junta Directiva, con respecto a las pérdidas globales de su portafolio de inversiones y sobre las pérdidas de instrumentos individuales.
- Determinando el efecto sobre las utilidades del Banco y sobre el valor de los activos y pasivos financieros.

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

- *Riesgo de tasa de cambio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

Generalmente, el Banco realiza sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de América; sin embargo, mantiene algunos depósitos en euros y yenes.

Considerando las condiciones actuales del mercado y el monto que representan estos saldos, el Banco asume actualmente el riesgo de tasa de cambio.

El cuadro siguiente muestra las operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	<u>Euro</u>	<u>2019</u> <u>Yen</u>	<u>Total</u>	<u>Euro</u>	<u>2018</u> <u>Yen</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	22,049	409	22,458	78,207	19	78,226
<b>Total de activos</b>	<u>22,049</u>	<u>409</u>	<u>22,458</u>	<u>78,207</u>	<u>19</u>	<u>78,226</u>

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo:*

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 Comité Directivo de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité Directivo de Riesgos y Políticas, dan seguimiento a los informes sobre sensibilidad de tasas.

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.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

A fin de mitigar este riesgo, el Banco realiza periódicamente un análisis de sensibilidad del margen financiero y patrimonial a través de mediciones del impacto de variaciones de tasa de interés sobre los activos financieros y pasivos financieros sensibles a tasa, utilizando para ello las siguientes herramientas:

– Sensibilidad de margen financiero

La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima determinando los cambios del margen financiero ante disminuciones o incrementos de 50 y 100 puntos básicos (pb) de la tasa de interés de mercado.

– Sensibilidad de margen patrimonial

Mide el impacto en el valor del patrimonio a la fecha de reporte producto de cambios de 50 y 100 puntos básicos (pb) sobre el valor de los activos y pasivos financieros.

El análisis base que efectúa la administración consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 50 y 100 puntos básicos (pb) en las tasas de interés. A continuación se resume el impacto:

**Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado**

	<b>50 pb de incremento</b>	<b>50 pb de disminución</b>	<b>100 pb de incremento</b>	<b>100 pb de disminución</b>
<b>2019</b>				
<b>Al 31 de diciembre</b>	4,814,835	(5,549,612)	9,629,670	(11,791,854)
Promedio del año	4,341,171	(4,435,985)	8,682,342	(10,156,124)
Máximo del año	4,814,835	(5,549,612)	9,629,670	(11,791,854)
Mínimo del año	3,977,372	(3,977,374)	7,954,745	(8,918,950)
<b>2018</b>				
<b>Al 31 de diciembre</b>	4,453,556	(4,453,554)	8,907,111	(9,583,964)
Promedio del año	4,586,668	(4,816,980)	9,173,336	(10,990,732)
Máximo del año	4,881,778	(5,481,688)	9,763,553	(12,954,625)
Mínimo del año	3,871,859	(3,871,860)	7,743,718	(8,534,173)

**Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas en los activos y pasivos financieros**

	<b>50 pb de incremento</b>	<b>50 pb de disminución</b>	<b>100 pb de incremento</b>	<b>100 pb de disminución</b>
<b>2019</b>				
<b>Al 31 de diciembre</b>	4,794,934	(5,482,863)	9,566,444	(11,681,780)
Promedio del año	556,823	(312,090)	977,217	(842,911)
Máximo del año	4,794,934	(5,482,863)	9,566,444	(11,681,780)
Mínimo del año	(483,330)	507,536	(521,647)	541,280
<b>2018</b>				
<b>Al 31 de diciembre</b>	4,038,273	(4,807,396)	(4,899,559)	(9,907,085)
Promedio del año	222,514	(519,744)	(601,852)	(952,405)
Máximo del año	4,038,273	(4,807,396)	560,721	(9,907,085)
Mínimo del año	(1,172,043)	654,055	(4,899,559)	685,166

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ (Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

##### Riesgo de mercado

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa 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. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros que no tengan rendimiento fijo contractual.

	Hasta 1 año	Más de 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	2019 Más de 5 años	Intereses por cobrar	Total
<b>Activos:</b>						
Depósitos a plazo en bancos	2,969,300,000	0	0	0	4,522,442	2,973,822,442
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	67,943,909	0	0	0	619,356	68,563,265
Inversiones en valores	806,883,527	851,944,386	538,031,505	716,050,564	22,698,677	2,935,608,659
Préstamos e intereses por cobrar, saldo bruto	520,253,256	623,786,279	282,372,584	3,032,977,620	29,488,660	4,488,878,399
<b>Total</b>	<b>4,364,380,692</b>	<b>1,475,730,665</b>	<b>820,404,089</b>	<b>3,749,028,184</b>	<b>57,329,135</b>	<b>10,466,872,765</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos de ahorros	709,752,928	0	0	0	0	709,752,928
Depósitos a plazo y restringidos	4,427,166,008	321,616,092	106,604,883	473,744,975	4,402,023	5,333,533,981
Bonos por Pagar	0	0	0	205,736,000	480,051	206,216,051
Financiamiento recibido	50,000,000	0	0	0	3,818	50,003,818
<b>Total</b>	<b>5,186,918,936</b>	<b>321,616,092</b>	<b>106,604,883</b>	<b>679,480,975</b>	<b>4,885,892</b>	<b>6,299,506,778</b>
<b>Margen neto de sensibilidad de intereses</b>	<b>(822,538,244)</b>	<b>1,154,114,573</b>	<b>713,799,206</b>	<b>3,069,547,209</b>	<b>52,443,243</b>	<b>4,167,365,987</b>
<b>2018</b>						
	Hasta 1 año	Más de 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Total
<b>Activos:</b>						
Depósitos a plazo en bancos	1,717,300,000	0	0	0	1,126,068	1,718,426,068
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	100,276,265	0	0	0	717,148	100,993,413
Inversiones en valores	418,436,150	925,741,141	649,988,086	619,989,816	21,087,626	2,635,242,819
Préstamos e intereses por cobrar, saldo bruto	612,218,613	643,719,048	130,277,324	2,866,215,095	28,231,790	4,280,661,870
<b>Total</b>	<b>2,848,231,028</b>	<b>1,569,460,189</b>	<b>780,265,410</b>	<b>3,486,204,911</b>	<b>51,162,632</b>	<b>8,735,324,170</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos de ahorros	692,680,095	0	0	0	0	692,680,095
Depósitos a plazo y restringidos	2,598,739,916	1,096,300,154	56,730,059	470,249,455	3,405,613	4,225,425,197
Financiamiento recibido	35,000,000	0	0	0	198,829	35,198,829
<b>Total</b>	<b>3,326,420,011</b>	<b>1,096,300,154</b>	<b>56,730,059</b>	<b>470,249,455</b>	<b>3,604,442</b>	<b>4,953,304,121</b>
<b>Margen neto de sensibilidad de intereses</b>	<b>(478,188,983)</b>	<b>473,160,035</b>	<b>723,535,351</b>	<b>3,015,955,456</b>	<b>47,558,190</b>	<b>3,782,020,049</b>

La posición del riesgo de tasa de interés es manejada directamente por la Tesorería del Banco, que utiliza instrumentos como inversiones en valores, depósitos en bancos y depósitos provenientes de bancos, para manejar la posición general de las actividades del Banco.

- **Riesgo de precio:**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que sean causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos por el Banco.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

##### *(d) Riesgo Operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de que se ocasionen pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, personas, tecnología e infraestructuras, factores externos y aspectos legales, que no estén relacionados con los 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 objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, está asignada a la administración superior dentro de cada área de negocio, el Comité de Riesgo Operacional y Riesgo Tecnológico, el Comité Directivo de Riesgos y Políticas, la Gerencia Ejecutiva de Cumplimiento, la Gerencia Ejecutiva de Control Interno, la Gerencia Ejecutiva de Auditoría y la Gerencia Ejecutiva de Riesgo Integral. Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, contenidos en el Manual de Riesgos del Banco.

Estos estándares se relacionan con la identificación de los distintos riesgos operativos a los que se enfrenta el Banco (mapa de riesgos) y la recopilación de información relacionada con los distintos eventos de riesgo operativo ocurridos, a fin de identificar la frecuencia e impacto de cada uno de ellos.

##### *(e) Administración de Capital*

La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda garantizar a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital del accionista y la adecuación de capital requerida por los reguladores. El Decreto Ley No. 4 de 2006, modificado por la Ley No. 24 de 16 de mayo de 2017, establece que el capital del Banco es de B/.500,000,000. Este capital podrá ser aumentado periódicamente por la Junta Directiva, previo concepto favorable del Órgano Ejecutivo mediante Decreto, atendiendo a las disposiciones de la legislación bancaria o mejores prácticas bancarias. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco mantiene fondos de capital por B/.650,000,000 (2018: B/.650,000,000).

La Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, como entes reguladores, requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base a los activos promedios ponderados en base a riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Artículo No. 81 del Decreto Ley No. 2 de 2008 que modifica el artículo No. 45 del Decreto Ley No. 9 de 1998, establece que los Bancos de licencia general e internacional, deberán mantener fondos de capital equivalentes a, por lo menos, el ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera del estado de situación financiera, ponderados en función de sus riesgos. Dicho artículo fue reglamentado por el Acuerdo No. 001-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y empezó a regir el 1 de enero de 2016. El Acuerdo No. 003-2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, este empezó a regir el 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No. 003-2018 establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros, registrados en cartera de negociación y el Acuerdo No.011-2018 establece los requerimientos de capital por riesgo operativo, ambos empezaron a regir el 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, el índice de adecuación de capital del Banco se determina conforme a los Acuerdos No. 001-2015, 003-2016, 003-2018 y 011-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<u>2019</u>
<b>Capital Primario</b>	
Fondos de capital	650,000,000
Utilidades no distribuidas	182,229,675
Otras partidas del resultado integral	8,424,542
Menos: activos intangibles	<u>12,649,126</u>
<b>Capital Primario</b>	<u>828,005,091</u>
Provisión dinámica regulatoria	<u>56,928,983</u>
<b>Total de Fondos de Capital</b>	<u>884,934,074</u>
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<u>5,514,461,919</u>
<b>Índices de Adecuación de Capital</b>	<u>16.05%</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el índice de adecuación de capital del Banco se determina conforme a los Acuerdos No. 001-2015 y 003-2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<u>2018</u>
<b>Capital Primario</b>	
Fondos de capital	650,000,000
Utilidades no distribuidas	93,289,354
Otras partidas del resultado integral	6,106,661
Menos: activos intangibles	<u>14,473,048</u>
<b>Capital Primario</b>	<u>734,922,967</u>
Provisión dinámica regulatoria	<u>56,598,706</u>
<b>Total de Fondos de Capital</b>	<u>791,521,673</u>
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<u>4,758,976,792</u>
<b>Índices de Adecuación de Capital</b>	<u>16.63%</u>

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

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

El Banco efectúa estimados y supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año. Los estimados y supuestos son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

*(a) Pérdidas por deterioro en préstamos*

El Banco revisa su cartera de préstamos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos que debe ser reconocida en los resultados del año. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo que puede ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios o condiciones económicas que se correlacionen con incumplimientos en préstamos en el Banco. La metodología y los supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos futuros de efectivo son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

*(b) Deterioro de instrumentos de inversión*

El Banco determina que las inversiones en valores tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es una disminución significativa o prolongada requiere juicio.

Adicionalmente, el deterioro puede ser considerado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, en el desempeño de la industria y el sector, por cambios en la tecnología y en sus flujos de efectivo operativos y financieros.

*(c) Valor razonable*

Para los instrumentos de inversión que cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

*(d) Bienes adjudicados de prestatarios*

Las propiedades adjudicadas que incurran en deterioro son reservadas a medida que ocurre dicho deterioro.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y efectos de caja	219,898,465	236,150,367
Depósitos a la vista	75,972,323	64,737,831
Depósitos a plazo	<u>2,969,300,000</u>	<u>1,717,300,000</u>
<b>Total bruto de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, en el estado de situación financiera, sin incluir intereses por cobrar</b>	<u>3,265,170,788</u>	<u>2,018,188,198</u>
Menos: Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>150,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo</b>	<u>3,115,170,788</u>	<u>1,918,188,198</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene una reserva para pérdidas esperadas en los depósitos en bancos de B/.138,893 (2018: B/.47,724).

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa**

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene valores comprados bajo acuerdos de reventa, los cuales se detallan así:

Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés		Respaldo	2019	2018
	Libor	Margen			
04/01/2019	2 meses	1.35%	Bonos corporativos locales	0	12,000,000
04/01/2019	2 meses	1.35%	Bonos de entidad supranacional	0	3,102,500
28/01/2019	3 meses	1.35%	Bonos de entidad supranacional	0	1,997,500
28/01/2019	3 meses	1.35%	Bonos globales de la República de Panamá	0	18,000,000
21/03/2019	3 meses	1.35%	Bonos corporativos locales	0	5,956,800
21/03/2019	3 meses	1.35%	Bonos corporativos locales	0	9,416,400
21/03/2019	3 meses	1.35%	Bonos corporativos locales	0	5,672,000
24/04/2019	9 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	0	6,607,380
27/05/2019	12 meses	1.50%	Notas de la República de Panamá	0	5,950,000
17/06/2019	6 meses	1.50%	Bonos globales de la República de Panamá	0	6,196,050
17/06/2019	6 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	0	3,528,000
17/06/2019	6 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	0	960,000
17/06/2019	6 meses	1.50%	Notas de la República de Panamá	0	4,942,575
17/06/2019	6 meses	1.50%	Notas de la República de Panamá	0	1,350,000
17/06/2019	6 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	0	6,400,000
28/06/2019	12 meses	1.50%	Bonos de entidad supranacional	0	8,197,060
20/01/2020	9 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	1,892,800	0
20/01/2020	9 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	6,606,709	0
30/01/2020	6 meses	1.25%	Bonos globales de la República de Panamá	5,040,000	0
12/02/2020	6 meses	1.25%	Bonos corporativos locales	1,600,000	0
12/02/2020	6 meses	1.25%	Bonos corporativos locales	6,400,000	0
19/02/2020	3 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	3,600,000	0
19/02/2020	3 meses	1.50%	Bonos corporativos locales	1,600,000	0
27/02/2020	3 meses	1.50%	Bonos corporativos locales Vcn's	2,320,000	0
13/03/2020	5 meses	1.00%	Bonos corporativos locales	5,956,800	0
13/03/2020	5 meses	1.00%	Bonos corporativos locales	8,519,600	0
13/03/2020	5 meses	1.00%	Bonos corporativos locales	4,000,000	0
13/03/2020	5 meses	1.00%	Bonos corporativos locales	2,800,000	0
13/03/2020	5 meses	1.00%	Bonos corporativos locales	5,672,000	0
12/06/2020	6 meses	1.25%	Bonos corporativos locales	2,728,000	0
12/06/2020	6 meses	1.25%	Bonos corporativos locales	432,000	0
12/06/2020	6 meses	1.25%	Bonos corporativos locales	2,376,000	0
12/06/2020	6 meses	1.25%	Bonos corporativos locales	6,400,000	0
			<b>Subtotal bruto</b>	67,943,909	100,276,265
			Intereses por cobrar	619,356	717,148
				<u>68,563,265</u>	<u>100,993,413</u>

Estos valores comprados bajo acuerdos de reventa se mantienen con instituciones financieras locales con una calificación de riesgo de crédito entre BBB y A+.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (8) Inversiones en Valores

La composición y clasificación de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	<u>VRCOUI</u>	<u>2019</u> <u>CA</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda pública	0	1,539,599,965	1,539,599,965
Títulos de deuda privada	0	1,373,310,017	1,373,310,017
Acciones de capital privado	<u>9,185,897</u>	<u>0</u>	<u>9,185,897</u>
Subtotal	<u>9,185,897</u>	<u>2,912,909,982</u>	<u>2,922,095,879</u>
Intereses por cobrar	0	22,698,677	22,698,677
Reserva para pérdidas	<u>0</u>	<u>(3,159,493)</u>	<u>(3,159,493)</u>
Saldo de inversiones en valores	<u>9,185,897</u>	<u>2,932,449,166</u>	<u>2,941,635,063</u>

  

	<u>VRCOUI</u>	<u>2018</u> <u>CA</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda pública	0	1,145,925,463	1,145,925,463
Títulos de deuda privada	0	1,468,229,730	1,468,229,730
Acciones de capital privado	<u>6,332,052</u>	<u>0</u>	<u>6,332,052</u>
Subtotal	<u>6,332,052</u>	<u>2,614,155,193</u>	<u>2,620,487,245</u>
Intereses por cobrar	0	21,087,626	21,087,626
Reserva para pérdidas	<u>0</u>	<u>(4,386,163)</u>	<u>(4,386,163)</u>
Saldo de inversiones en valores	<u>6,332,052</u>	<u>2,360,856,656</u>	<u>2,637,188,708</u>

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 31 de diciembre de 2019, registraron una ganancia neta no realizada de B/.2,853,845 como resultado del cambio neto del valor razonable (2018: pérdida neta no realizada: B/.1,054,952).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco recibió dividendos sobre inversiones en acciones de capital privado por B/.1,001,251 (2018: B/.913,424).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no vendió valores a costo amortizado (2018: B/.295,605,200 obteniendo ganancias netas realizadas de B/.13,039,225 incluidas en el estado de resultados).

Al 31 de diciembre de 2019, títulos a costo amortizado fueron redimidos por B/.855,884,321 (2018: B/.833,978,221).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene una reserva para pérdidas crediticias esperadas en las inversiones en valores a costo amortizado de B/.3,159,493 (2018: B/.4,386,163).

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (9) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos, neta de la reserva para pérdidas en préstamos y de intereses y comisiones no devengadas, se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sector público bruto	310,636,844	464,327,629
Sector privado bruto:		
Hipotecarios residenciales	1,307,682,597	1,124,482,465
Personales	1,155,535,117	1,112,655,003
Agropecuarios	621,617,729	585,728,440
Comerciales	809,093,331	696,753,735
Instituciones financieras	203,946,559	217,591,416
Industriales	50,354,977	50,674,309
Sobregiros	522,585	217,083
Total sector privado bruto	<u>4,148,752,895</u>	<u>3,788,102,451</u>
Total de préstamos bruto	4,459,389,739	4,252,430,080
Más (menos):		
Intereses acumulados por cobrar	29,488,660	28,231,790
Reserva para pérdidas en préstamos	(62,917,878)	(53,607,992)
Intereses y comisiones no devengadas	<u>(26,954,325)</u>	<u>(26,910,713)</u>
Préstamos a costo amortizado	<u>4,399,006,196</u>	<u>4,200,143,165</u>

Al 31 de diciembre de 2019 se realizaron transacciones no monetarias a efecto del estado de flujos de efectivo, por la cancelación del préstamo de la Zona Libre de Colón, mediante Títulos Valores de Deuda Pública de la República de Panamá por B/.83,383,000.

#### (10) Propiedades y Equipo

Las propiedades y el equipo se resumen como sigue:

<u>2019</u>	<u>Terrenos, Edificios y Mejoras</u>	<u>Mobiliario y Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Construcciones en Proceso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>					
Al inicio del año	81,036,780	82,317,782	13,432,880	7,987,320	184,774,762
Compras	0	7,224,730	89,423	6,104,868	13,419,021
Ventas y descartes	(1,537,379)	(2,421,734)	(1,807,234)	0	(5,766,347)
Reclasificaciones	<u>7,183,721</u>	<u>129,692</u>	<u>4,750</u>	<u>(7,318,163)</u>	<u>0</u>
Al final del año	<u>86,683,122</u>	<u>87,250,470</u>	<u>11,719,819</u>	<u>6,774,025</u>	<u>192,427,436</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas:</b>					
Al inicio del año	33,217,652	63,220,669	8,265,085	0	104,703,406
Gasto del año	2,334,567	5,718,488	1,401,859	0	9,454,914
Ventas y descartes	<u>(1,522,712)</u>	<u>(2,419,384)</u>	<u>(1,805,001)</u>	<u>0</u>	<u>(5,747,097)</u>
Al final del año	<u>34,029,507</u>	<u>66,519,773</u>	<u>7,861,943</u>	<u>0</u>	<u>108,411,223</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>52,653,615</u>	<u>20,730,697</u>	<u>3,857,876</u>	<u>6,774,025</u>	<u>84,016,213</u>

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (10) Propiedades y Equipo, continuación

<u>2018</u>	<u>Terrenos, Edificios y Mejoras</u>	<u>Mobiliario y Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Construcciones en Proceso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>					
Al inicio del año	78,113,475	74,915,937	12,273,601	6,822,892	172,125,905
Compras	0	9,040,812	3,108,825	6,710,005	18,859,642
Ventas y descartes	<u>(2,556,472)</u>	<u>(1,704,767)</u>	<u>(1,949,546)</u>	0	(6,210,785)
Reclasificaciones	<u>5,479,777</u>	<u>65,800</u>	<u>0</u>	<u>(5,545,577)</u>	<u>0</u>
Al final del año	<u>81,036,780</u>	<u>82,317,782</u>	<u>13,432,880</u>	<u>7,987,320</u>	<u>184,774,762</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas:</b>					
Al inicio del año	33,145,099	55,806,940	9,087,291	0	98,039,330
Gasto del año	2,629,026	9,108,772	1,127,239	0	12,865,037
Ventas y descartes	<u>(2,556,473)</u>	<u>(1,695,043)</u>	<u>(1,949,445)</u>	<u>0</u>	<u>(6,200,961)</u>
Al final del año	<u>33,217,652</u>	<u>63,220,669</u>	<u>8,265,085</u>	<u>0</u>	<u>104,703,406</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>47,819,128</u>	<u>19,097,113</u>	<u>5,167,795</u>	<u>7,987,320</u>	<u>80,071,356</u>

El Banco mantiene dentro del rubro de construcciones en proceso, inmuebles propios en construcción por B/.3,927,990 (2018: B/.5,987,689) y compras en tránsito por B/.2,846,035 (2018: B/.1,999,631). Adicionalmente, dentro del rubro de mobiliario y equipo de oficina se mantienen compras en tránsito por B/.4,251,047 (2018: B/.4,024,410).

#### (11) Activos Intangibles – Licencias y Programas

El movimiento de activos intangibles – licencias y programas tecnológicos se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	14,473,048	16,673,745
Compras	1,113,404	1,541,987
Amortización del año	<u>(2,937,326)</u>	<u>(3,742,684)</u>
Saldo al final del año	<u>12,649,126</u>	<u>14,473,048</u>

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(12) Arrendamientos**
**Como Arrendatario**

El Banco arrienda 5 tipos de inmuebles: Oficinas administrativas y sucursales bancarias, espacios para ATM's, galera, almacenamientos/depósitos, estacionamientos/terrenos, multifuncionales/impresoras. A continuación se presenta la información de los arrendamientos en los cuales el Banco es arrendatario:

*Activos por derecho de uso*

<b>31 de diciembre 2019</b>	<b>Oficinas Administrativas y Sucursales Bancarias</b>	<b>Espacios para ATM'S</b>	<b>Estacionamientos/ Terrenos</b>	<b>Galeras, Almacenamientos Depósitos</b>	<b>Multifuncionales/ Impresoras</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero 2019	2,514,099	0	0	269,292	347,376	3,130,767
Adiciones	1,657,743	61,876	1,151	0	4,874	1,725,644
Depreciación del año	<u>(658,780)</u>	<u>(2,670)</u>	<u>(165)</u>	<u>(129,588)</u>	<u>(209,400)</u>	<u>(1,000,603)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2019	<u>3,513,062</u>	<u>59,206</u>	<u>986</u>	<u>139,704</u>	<u>142,850</u>	<u>3,855,808</u>

*Pasivo por Arrendamiento*
**Análisis de vencimientos - Flujos de efectivo contractuales no descontados**

	<b>2019</b>
Menos de un año	178,297
De uno a cinco años	857,920
Más de cinco años	<u>3,682,455</u>
<b>Total pasivo por arrendamiento sin descontar al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>4,718,672</b>
<b>Pasivo por arrendamiento incluido en estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019</b>	<b><u>3,939,119</u></b>

**Monto reconocido en el estado de resultados**

	<b>2019</b>
Gasto de interés por pasivos por arrendamientos	<u>(176,610)</u>
Gastos relacionados con los arrendamientos a corto plazo	<u>(810,484)</u>

**Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo**

	<b>2019</b>
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	<u>2,080,996</u>

Al 31 de diciembre el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.1,093,902, la porción de intereses por B/.176,610 y la porción de los arrendamientos a corto plazo por B/.810,484 como actividad de operación.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(12) Arrendamientos, continuación**

##### *(a) Arrendamientos inmobiliarios*

El Banco arrienda edificios en los cuales tiene ubicadas sus oficinas administrativas y sucursales. Los contratos de arrendamiento de oficinas normalmente se ejecutan por un período de 2 a 7 años y los de sucursales de 2 a 15 años, exceptuando ciertos contratos de sucursales y espacios de ATM's. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

##### *Opciones de Extensión*

El arrendamiento del local para la sucursal en San Felipe contiene una opción de extensión del plazo por períodos iguales prorrogables automáticamente. Cuando sea posible, el Banco busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por el Banco y no por los arrendadores. El Banco evalúa al inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro que ejerza las opciones de extensión. El Banco reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias dentro de su control.

##### *(b) Otros Arrendamientos*

El Banco también arrienda infraestructura de TI como por ejemplo el servicio de data center para diferentes áreas del negocio, así como impresoras multifuncionales y, el equipo y espacio para la gestión de las estaciones radiales. Estos contratos normalmente se pactan por plazos que van de 1 a los 2 años; no contienen una cláusula que determine una opción de extensión del plazo, no obstante, es altamente probable la renegociación de los mismos.

Como se mencionó en el inciso anterior, el Banco posee ciertos arrendamientos de locales para oficinas y sucursales bancarias, espacios para ATM's, galeras, almacenamientos/depositos, tecnología/comunicaciones, cuyos plazo pueden variar entre 1 y 3 años, los cuales han sido incluidos en la clasificación como arrendamientos a corto plazo y/o de bajo valor. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16. C10 (inciso C), que permite no aplicar los requerimientos del párrafo C8 a los arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial, El Banco contabilizará estos arrendamientos de la misma forma que los arrendamientos a corto plazo. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16.6, que permite al arrendatario reconocer los pagos por arrendamiento asociados con dichos contratos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(12) Arrendamientos, continuación**
*(c) Depreciación por clase de activo subyacente*

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Banco depreció las siguientes cantidades por clase de activo:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>2019</b>
Sucursales Bancarias / Oficinas Administrativas	658,780
Espacios para ATM's	2,670
Estacionamientos / Terrenos	165
Galerías, Almacenes / Depósitos	129,588
Multifuncional / Impresoras/ Servicios Transmisión de Datos	209,400
<b>Total</b>	<b><u>1,000,603</u></b>

**(13) Créditos Fiscales sobre Intereses Preferenciales**

De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes en Panamá, las entidades financieras que otorgan préstamos hipotecarios que no excedan de B/.120,000 con intereses preferenciales, reciben el beneficio anual de un crédito fiscal. A partir de julio de 2010 según la Ley No. 8 del 15 de marzo de 2010 que deroga el artículo 6 de la Ley No. 3 de 1985, se aumenta el beneficio de un crédito fiscal de los primeros diez (10) años, a los primeros (15) años para préstamos nuevos, por la suma equivalente a la diferencia entre los ingresos que la entidad financiera hubiese recibido en caso de haber cobrado la tasa de interés de referencia del mercado, que haya estado en vigor durante ese año y los ingresos efectivamente recibidos en concepto de intereses con relación a cada uno de tales préstamos hipotecarios preferenciales.

El crédito fiscal bajo la Ley No. 3 de 1985, modificada por la Ley No. 29 de 2008, puede ser utilizado para el pago de impuestos nacionales, incluyendo el impuesto sobre la renta. El crédito fiscal bajo la Ley No. 11 de 1990, la Ley No. 28 de 1994 y la Ley No. 50 de 1999 puede ser utilizado únicamente para el pago del impuesto sobre la renta. Si en cualquier año fiscal un banco no pudiese efectivamente utilizar todos los créditos fiscales a que tenga derecho, entonces podrá utilizar el crédito excedente durante los tres años siguientes, a su conveniencia, o transferirlo, en todo o en parte, a otro contribuyente. El artículo 7 de la Ley 3 de 1985, fue modificado por el artículo 9 de la Ley No. 66 de 2017 que incluyó un párrafo transitorio, el cual estipula que los créditos fiscales establecidos y regulados, que hubieran prescrito en el año 2017, con base en el término de prescripción de tres años, recobrarán su vigencia y quedarán sometidos al término de prescripción de cinco años.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (13) Créditos Fiscales sobre Intereses Preferenciales, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, se mantenían créditos fiscales por reconocer por parte de la Dirección General de Ingresos (DGI) por la suma de B/.12,280,150 (2018: B/.57,963,376) y créditos fiscales vigentes por B/.6,740,566 (2018: B/.2,734,981). Al 31 de diciembre de 2019, la DGI reconoció al Banco créditos fiscales por B/.70,147,854 (2018: B/.6,796,765), y se realizaron ventas por B/.10,734,981. La administración del Banco ha establecido una reserva de valuación para la porción de los créditos fiscales que estiman no serán recuperados por medio de su venta. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco mantiene una reserva para valuación de créditos fiscales por B/.168,514 (2018: B/.68,375). El movimiento de esta reserva se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	68,375	73,215
(Reversión de) provisión cargada a resultados	(827,241)	413,127
Reserva utilizada	<u>927,380</u>	<u>(417,967)</u>
Saldo al final del año	<u>168,514</u>	<u>68,375</u>

Al 31 de diciembre de 2019 se realizaron transacciones no monetarias a efecto del estado de flujos de efectivo, por el pago de créditos fiscales por préstamos hipotecarios con interés preferencial, mediante Títulos Valores de Deuda Pública de la República de Panamá por B/.55,407,000.

#### (14) Otros Activos

##### Bienes adjudicados de prestatarios

Los bienes adjudicados de prestatarios corresponden a bienes inmuebles que garantizaban préstamos, y cuya garantía fue ejecutada y adjudicada al Banco. La administración espera recuperar el saldo castigado de capital e intereses por medio de la venta de estos bienes.

Los bienes adjudicados de prestatarios se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes adjudicados de prestatarios	11,707,097	17,979,083
Reserva por deterioro	<u>(3,208,603)</u>	<u>(9,319,799)</u>
Saldo neto	<u>8,498,494</u>	<u>8,659,284</u>

El movimiento de la reserva por deterioro de bienes adjudicados de prestatarios se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	9,319,799	9,005,580
Provisión para valuación de bienes adjudicados	701,993	342,884
Bienes dados de baja	<u>(6,813,189)</u>	<u>(28,665)</u>
Saldo al final del año	<u>3,208,603</u>	<u>9,319,799</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco efectuó ventas de bienes adjudicados de prestatarios por B/.1,440,067 (2018: B/.3,751,954).

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(14) Otros Activos, continuación**

Los otros activos varios se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Monedas numismáticas y otros	2,584,906	2,532,067
Programa de financiamiento ("Profinco")	612,967	667,346
Imprenta y suministros	2,220,169	3,210,964
Cuenta por cobrar - subsidio FECl	3,688,102	3,785,951
Otras remesas y transferencias en tránsito	1,825,330	1,823,028
Gastos y seguros pagados por adelantado	557,671	894,631
Bienes culturales	260,239	256,738
Retiros de efectivo por compensar – tarjeta Clave	1,232,012	411,117
Seguros por cobrar sobre préstamos	300,142	274,236
Saldo de préstamos en cobro mediante pólizas de vida	1,124,243	1,502,215
Otros	<u>2,347,665</u>	<u>3,625,468</u>
	<u>16,753,446</u>	<u>18,983,761</u>

**(15) Depósitos Restringidos**

Al 31 de diciembre de 2019 los depósitos restringidos a costo amortizado ascienden a B/.69,051,027 (2018: B/.64,319,772) y consisten en depósitos recibidos de bancos que operan en Panamá con licencia general, internacional y entidades con licencia fiduciaria en cumplimiento de la Ley Bancaria, y otros depósitos restringidos de clientes por varios conceptos.

**(16) Obligaciones**
**Financiamiento Recibido Extranjero**

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene financiamiento recibido del extranjero bruto por B/.50,000,000 con vencimiento al 31 de enero de 2020 a una tasa de interés de 2.75% (2018: B/.35,000,000 a una tasa de 3.19%). Al 31 de diciembre de 2019 los intereses por pagar ascienden a B/.3,818 (2018: B/.198,829).

**Bonos por Pagar**
*Bonos Rotativos:*

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto bruto</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Serie D – Emisión de septiembre 2019	3.00%	Sep - 29	<u>205,736,000</u>	<u>0</u>

Los bonos de esta emisión están respaldados por el crédito general del Banco y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizadas por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales. Los intereses son pagaderos trimestralmente y el pago a capital al vencimiento. Los bonos podrán ser redimidos anticipadamente por el Banco. Al 31 de diciembre de 2019 los intereses por pagar ascienden a B/.480,051 (2018: B/.0).

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (16) Obligaciones, continuación

A continuación se detalla el movimiento de las obligaciones por pagar para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	35,198,829	0
Producto de nuevos financiamientos recibidos	150,000,000	35,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	(135,000,000)	0
Emisión de bonos por pagar	205,736,000	0
Intereses pagados	(2,525,755)	(1,235,684)
Reconocimiento de intereses	<u>2,810,795</u>	<u>1,434,513</u>
Saldo al final del año	<u>256,219,869</u>	<u>35,198,829</u>

#### (17) Otros Pasivos

##### Acreeedores Varios

Al 31 de diciembre de 2019, en el rubro de acreedores varios se registraron partidas en cuentas transitorias por transacciones de ATM's acumuladas al final del año y que se compensan el primer día hábil siguiente por B/.21,420,547 (2018: B/.39,339,985).

##### Pasivos Varios

El detalle de los pasivos varios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos laborales	8,807,710	8,117,442
Provisión bono de antigüedad	12,299,993	11,639,221
Otras provisiones	1,126,898	2,551,896
Otros	<u>3,913,313</u>	<u>3,104,653</u>
	<u>26,147,914</u>	<u>25,413,212</u>

##### Provisión Bono de Antigüedad

El bono de antigüedad es un beneficio definido post empleo otorgado a los colaboradores del Banco cuando se cumplan con las siguientes dos condiciones: haber acumulado quince o más años de servicio y terminen la relación de trabajo por pensión de vejez o invalidez absoluta; dichos colaboradores tendrán derecho a un bono de antigüedad, a razón de una semana de salario por cada año de trabajo, hasta un máximo de diez meses. Este beneficio se encuentra fundamentado en la Ley del Banco Nacional de Panamá.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(17) Otros Pasivos, continuación**

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales del pasivo por el beneficio definido:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 enero	11,639,221	12,001,533
Incluido en el resultado del año:		
Costo actual del servicio	707,893	732,716
Costo de intereses (ingresos)	470,050	443,869
Aporte pagado por el empleador	0	0
Incluido en OUI:		
Pérdida (ganancia) actuarial	535,964	(891,043)
Otros:		
Beneficios pagados	<u>(1,053,135)</u>	<u>(647,854)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>12,299,993</u>	<u>11,639,221</u>

Según los últimos cálculos actuariales al 31 de diciembre de 2019, el total de la obligación de bono de antigüedad acumulada es por B/.12,299,993 (2018: B/.11,639,221).

A continuación se presentan los principales supuestos actuariales al 31 de diciembre de 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.31%	4.35%
Incremento salarial	1.15%	1.93%
Tasa de inflación	1.15%	1.93%

La tasa de descuento a ser utilizada para descontar los flujos relacionados con los beneficios definidos a largo plazo, se determinó considerando, como primera referencia, los rendimientos del mercado a la fecha de análisis de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. La moneda y el plazo de los bonos empresariales de alta calidad deben ser congruentes con la moneda y plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficio post-empleo.

Los supuestos de mortalidad están basados en estadísticas publicadas por la Organización Mundial de la Salud (OMS), en la tabla 2016 para Panamá, de forma separada para hombres y mujeres.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (17) Otros Pasivos, continuación

La población de empleados del Banco a la fecha del análisis, estaba compuesta por 1,986 mujeres, (2018: 1,912) y 1,535 hombres, (2018: 1,528) para un total de 3,521 empleados (2018: 3,440), según se presenta a continuación:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Mujeres</u>	<u>Hombres</u>	<u>Total</u>	<u>Mujeres</u>	<u>Hombres</u>	<u>Total</u>
<b>Población de empleados</b>						
Empleados (número)	1,986	1,535	3,521	1,912	1,528	3,440
Edad promedio (años)	40	44	42	40	44	42
Antigüedad promedio (años)	11	14	12	11	14	13
<b>Población de empleados con más de 15 años de antigüedad</b>						
Empleados (número)	528	533	1,061	517	530	1,047
Edad promedio (años)	50	55	53	50	55	53
Antigüedad promedio (años)	25	28	27	25	29	27

#### *Análisis de sensibilidad*

Las obligaciones por beneficios definidos post-empleo fueron calculadas utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Las obligaciones y gastos pueden cambiar en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos cambios en la política del Banco, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas.

A continuación se presenta el efecto que podría tener en el período un incremento o disminución de los principales insumos actuariales.

<u>2019</u>	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
Pasivo por bono de antigüedad	(1,106,551)	1,325,981	1,342,426	(1,138,357)
<u>2018</u>	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>Tasa de incremento salarial</u> <u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
Pasivo por bono de antigüedad	(893,431)	1,058,898	1,074,785	(921,167)

#### (18) Compromisos y Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago e involucran, en varios grados, elementos de riesgo de crédito.

Las cartas de crédito comerciales, las garantías y avales emitidos por orden de clientes y las promesas de pago conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos créditos contingentes son similares a aquellos utilizados al extender préstamos. La administración no anticipa que el Banco incurrirá en pérdidas materiales resultantes de estos créditos contingentes otorgados en beneficio de clientes.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(18) Compromisos y Contingencias, continuación**

Los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, sujetos a riesgo de crédito, se presentan a continuación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartas de crédito	6,173,094	955,427
Garantías y avales otorgados	0	7,039,472
Promesas de pago	462,941,715	403,265,222
Compromisos de préstamos	<u>18,019,161</u>	<u>7,642,305</u>
	<u>487.133.970</u>	<u>418.902.426</u>

Al 31 de diciembre de 2019, había juicios interpuestos en contra de Banco Nacional de Panamá por la suma de B/.1,326,859,031 (2018: B/.1,274,796,126). La administración del Banco y sus abogados estiman que hay altas posibilidades de que el Banco no sea condenado a pagar el total de lo reclamado. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene una provisión de B/.49,484 (2018: B/.49,484) en relación con casos judiciales. En relación a la demanda por B/.1,268,704,177, la administración, fundamentada en la opinión de los abogados externos a cargo del caso, considera que existen altas probabilidades de fallo a favor del Banco, por lo que no se estima necesario realizar provisiones en cuanto a este proceso.

**(19) Comisiones por Servicios Bancarios**

El desglose de los ingresos por comisiones por servicios bancarios más importantes conciliados con los segmentos reportables en la Nota 22 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>						
	<u>Corporativo y Comercial</u>	<u>Agropecuaria y Forestal</u>	<u>Consumo</u>	<u>Instituciones Financieras</u>	<u>Sector Público</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	12,334	13,700	49,270	4,396	6,951	100	86,751
Transferencias	87,134	96,780	348,065	31,053	49,103	4,901	617,036
Servicios de tarjetas	1,289,951	1,432,750	5,152,813	459,714	726,931	145	9,062,304
Administración de fondos, custodia y corretaje	217,511	241,590	868,866	77,517	122,575	742,471	2,270,530
Cuentas corrientes	110,223	122,425	440,296	39,281	62,115	251,036	1,025,376
Cuentas de ahorros	589	654	2,351	210	332	0	4,136
Servicios estatales	67,405	74,867	269,254	24,022	37,985	0	473,533
Certificados de garantía y cheques de gerencia	92,111	102,307	367,943	32,826	51,907	53	647,147
Timbres nacionales	2,701	3,000	10,790	962	1,522	0	18,975
Servicios de cámara de compensación	174,726	194,068	697,955	62,269	98,464	72,490	1,299,972
Otros	<u>149,490</u>	<u>166,039</u>	<u>597,151</u>	<u>53,275</u>	<u>84,243</u>	<u>522,586</u>	<u>1,572,784</u>
Total de Comisiones por servicios bancarios (ver nota 22)	<u>2,204,175</u>	<u>2,448,180</u>	<u>8,804,754</u>	<u>785,525</u>	<u>1,242,128</u>	<u>1,593,782</u>	<u>17,078,544</u>

	<u>2018</u>						
	<u>Corporativo y Comercial</u>	<u>Agropecuaria y Forestal</u>	<u>Consumo</u>	<u>Instituciones Financieras</u>	<u>Sector Público</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	18,086	21,624	75,281	7,386	6,359	1,830	130,566
Transferencias	100,735	120,443	419,299	41,141	35,417	0	717,035
Servicios de tarjetas	1,288,293	1,540,330	5,362,370	526,142	452,942	41	9,170,118
Administración de fondos, custodia y corretaje	226,263	270,529	941,795	92,407	79,550	492,880	2,103,424
Cuentas corrientes	99,685	119,187	414,927	40,712	35,048	37,803	747,362
Cuentas de ahorros	671	803	2,795	274	236	0	4,779
Servicios estatales	71,888	85,952	299,226	29,359	25,275	0	511,700
Certificados de garantía y cheques de gerencia	88,342	105,624	367,712	36,079	31,059	426	629,242
Timbres nacionales	2,274	2,719	9,466	929	800	0	16,188
Servicios de cámara de compensación	14,217	16,999	59,178	5,806	4,999	1,253,443	1,354,642
Otros	<u>175,529</u>	<u>209,869</u>	<u>730,618</u>	<u>71,686</u>	<u>61,713</u>	<u>420,209</u>	<u>1,669,624</u>
Total de comisiones por servicios bancarios (ver nota 22)	<u>2,085,983</u>	<u>2,494,079</u>	<u>8,682,667</u>	<u>851,921</u>	<u>733,398</u>	<u>2,206,632</u>	<u>17,054,680</u>

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (20) Otros Ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado de resultados se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios bancarios varios	938,040	858,232
Ganancia en venta de bienes adjudicados	362,939	1,575,033
Manejo de efectivo	1,315,328	1,076,638
Inspecciones y avalúos	83,923	92,195
Ingresos legales	219,875	235,409
Administración de recursos de empleados	158,051	159,369
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	527,119	707,599
Administración y gestión de cobro de seguros	7,817,907	7,513,704
Otros	<u>2,167,969</u>	<u>4,805,438</u>
	<u>13,591,151</u>	<u>17,023,617</u>

#### (21) Gastos Generales y Administrativos

El desglose de gastos de salarios y otros gastos del personal y otros gastos generales y administrativos, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Salarios y otros gastos del personal</b>		
Salarios y otras remuneraciones	64,490,467	60,888,351
Bono de antigüedad	1,177,943	1,176,585
Seguro social	9,749,965	9,507,409
Beneficios a empleados	11,568,932	9,497,210
Entrenamiento	958,437	1,053,015
Otros	<u>254,299</u>	<u>302,728</u>
	<u>88,200,043</u>	<u>82,425,298</u>
<b>Otros gastos</b>		
Tasas de regulación y supervisión bancaria	199,520	168,590
Legales	198,428	134,618
Servicio de agua	125,854	112,905
Descarte y pérdidas de activos	3,985	10,116
Provisiones (reversión de) y otros gastos	1,200,000	(394,586)
Servicio de vigilancia	1,029,351	966,613
Alimentación	216,512	263,450
Otros	<u>2,853,375</u>	<u>3,775,000</u>
	<u>5,827,025</u>	<u>5,036,706</u>

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(22) Información por Segmentos**

La administración ha establecido los segmentos reportables según la línea de negocios al que pertenecen los clientes. Estos segmentos ofrecen diversos productos y servicios y son administrados de forma separada con base en la estructura organizativa del Banco. A continuación se presenta la información por segmentos.

Detalle	2019						
	Corporativo y Comercial	Agropecuaria y Forestal	Consumo	Instituciones Financieras	Sector Público	Tesorería	Total
Ingresos por intereses y comisiones	34,905,255	38,769,303	139,431,847	12,439,556	19,670,303	145,824,093	391,040,357
Gastos por intereses	(14,130,902)	(15,695,207)	(56,447,022)	(5,035,979)	(7,963,245)	0	(99,272,355)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	0	0	0	0	0	(91,169)	(91,169)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	0	0	0	0	0	1,226,670	1,226,670
Provisión para pérdidas en préstamos	(1,950,317)	(1,525,342)	(6,044,351)	(660,306)	0	0	(10,180,316)
Provisión para valuación de bienes adjudicados	(215,146)	(235,684)	(251,163)	0	0	0	(701,993)
Comisiones por servicios bancarios	2,204,175	2,448,180	8,804,754	785,525	1,242,128	1,593,782	17,078,544
Otros ingresos	2,077,152	2,307,095	8,297,352	740,257	1,170,546	0	14,592,402
Gastos generales y administrativos	(20,391,942)	(22,649,350)	(81,457,249)	(7,267,293)	(11,491,555)	(1,881,503)	(145,138,892)
<b>Utilidad neta</b>	<b>2,498,275</b>	<b>3,418,995</b>	<b>12,334,168</b>	<b>1,001,760</b>	<b>2,628,177</b>	<b>146,671,873</b>	<b>168,553,248</b>
Activos del segmento	<u>777,589,205</u>	<u>608,151,958</u>	<u>2,409,876,202</u>	<u>263,263,327</u>	<u>732,469,733</u>	<u>6,032,013,725</u>	<u>10,823,384,150</u>
Pasivos del segmento	<u>1,610,225,294</u>	<u>1,259,356,045</u>	<u>4,990,351,708</u>	<u>545,163,520</u>	<u>1,516,833,681</u>	<u>0</u>	<u>9,921,930,248</u>

  

Detalle	2018						
	Corporativo y Comercial	Agropecuaria y Forestal	Consumo	Instituciones Financieras	Sector Público	Tesorería	Total
Ingresos por intereses y comisiones	31,391,023	37,532,243	130,661,449	12,820,168	11,036,553	137,238,334	360,679,770
Gastos por intereses	(11,159,446)	(13,342,637)	(46,449,884)	(4,557,544)	(3,923,472)	0	(79,432,983)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	0	0	0	0	0	838,836	838,836
Reversión de provisión para pérdidas de inversiones	0	0	0	0	0	(1,226,298)	(1,226,298)
Provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado	(836,076)	(711,249)	(2,716,573)	(335,987)	0	0	(4,599,885)
Provisión para valuación de bienes adjudicados	(61,666)	(246,138)	(35,080)	0	0	0	(342,884)
Comisiones por servicios bancarios	2,085,983	2,494,079	8,682,667	851,921	733,398	2,206,632	17,054,680
Otros ingresos	4,351,819	5,203,192	18,113,936	1,777,293	1,530,026	0	30,976,266
Gastos generales y administrativos	(19,433,429)	(23,235,311)	(80,889,366)	(7,936,658)	(6,832,465)	(1,715,085)	(140,042,314)
<b>Utilidad neta</b>	<b>6,338,208</b>	<b>7,694,179</b>	<b>27,367,149</b>	<b>2,619,193</b>	<b>2,544,040</b>	<b>137,342,419</b>	<b>183,905,188</b>
Activos del segmento	<u>676,791,968</u>	<u>575,745,761</u>	<u>2,199,027,015</u>	<u>271,976,371</u>	<u>918,500,690</u>	<u>4,498,367,454</u>	<u>9,140,409,259</u>
Pasivos del segmento	<u>1,214,567,640</u>	<u>1,033,230,598</u>	<u>3,946,363,398</u>	<u>488,087,499</u>	<u>1,648,336,959</u>	<u>0</u>	<u>8,330,586,094</u>

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros

#### (23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como personal gerencial clave y entidades gubernamentales, que incluyen entidades autónomas y semiautónomas. Dada la naturaleza estatal del Banco y su función como agente financiero del Estado y depositario oficial de los fondos de la nación, se mantienen concentraciones importantes de préstamos y depósitos recibidos de entidades gubernamentales. Al 31 de diciembre de 2019, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Directores y Personal Gerencial Clave		Sector Público	
	2019	2018	2019	2018
<b>Activos</b>				
Inversiones en valores a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,292,147,211</u>	<u>996,219,745</u>
Préstamos:				
Préstamos vigentes al inicio del año	2,091,314	2,070,102	464,327,629	219,742,778
Préstamos emitidos durante el año	558,480	590,786	687,646,130	898,844,519
Préstamos cancelados durante el año	(839,909)	(569,574)	(841,336,915)	(654,259,668)
Intereses acumulados por cobrar	1,046	286	1,255,363	1,536,290
Préstamos vigentes a costo amortizado al final del año	<u>1,810,931</u>	<u>2,091,600</u>	<u>311,892,207</u>	<u>465,863,919</u>
Créditos fiscales sobre intereses preferenciales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18,852,202</u>	<u>60,629,982</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a costo amortizado:				
Depósitos a la vista	<u>13,127</u>	<u>46,544</u>	<u>2,473,131,465</u>	<u>2,363,986,666</u>
Depósitos de ahorros	<u>513,265</u>	<u>327,677</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,038,158,036</u>	<u>3,738,947,495</u>
Depósitos restringidos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,746,523</u>	<u>3,414,152</u>
Bonos por pagar a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>206,216,051</u>	<u>0</u>
<b>Compromisos:</b>				
Cartas de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,566,523</u>	<u>3,404,152</u>
<b>Resultados</b>				
Ingresos por intereses y comisiones:				
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44,123,183</u>	<u>45,563,766</u>
Préstamos	<u>70,025</u>	<u>67,734</u>	<u>19,572,618</u>	<u>16,314,855</u>
Gastos por intereses:				
Depósitos	<u>10,372</u>	<u>17,934</u>	<u>81,727,609</u>	<u>68,099,893</u>
Gastos generales y administrativos:				
Dietas de directores	<u>397,250</u>	<u>265,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Salarios	<u>3,389,554</u>	<u>3,331,568</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Beneficios a empleados	<u>171,449</u>	<u>169,529</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

El grupo de directores y personal gerencial clave del Banco está conformado por 9 directores y 31 gerentes ejecutivos.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación**

Los préstamos a personal gerencial clave se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros empleados. Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos otorgados a partes relacionadas han sido clasificados como riesgo bajo y mantienen una reserva para pérdidas crediticias esperadas de B/.352,086 (2018: B/.935,203).

#### **(24) Activos Bajo Administración y Custodia**

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía bajo administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de terceros por la suma de B/.2,935,732,982 (2018: B/.2,551,135,838). Dada la naturaleza de estos servicios, la administración considera que el Banco no asume riesgos significativos en la ejecución de los términos y condiciones contenidos en estos contratos.

Actualmente el Banco mantiene un contrato de fideicomiso con las sociedades Balboa Bank & Trust y Balboa Securities, Corp., en calidad de Fiduciario. Este fideicomiso, en adelante, Fideicomiso Balboa-Pasivos, consiste en custodiar los activos fideicomitados, de acuerdo a lo instruido en el contrato de fideicomiso, sujeto a las obligaciones legales de reserva, rendición de cuentas y separación contable y patrimonial de los activos fideicomitados.

El Banco mantiene un contrato de fideicomiso con Félix B. Maduro, S. A. y Grupo Cima Panamá, S. A. (los fideicomitentes), quienes transfirieron al Banco (en calidad de Fiduciario) la propiedad de las acciones de ciertas compañías. No obstante lo anterior, la dirección y control de estas compañías no está bajo la administración del Fiduciario, sino de una Junta Directiva. El Fiduciario se limita principalmente a custodiar los activos fideicomitados, de acuerdo a lo instruido en el contrato de fideicomiso, sujeto a las obligaciones legales de reserva, rendición de cuentas y separación contable y patrimonial de los activos fideicomitados. El Banco considera que no asume riesgos significativos en la ejecución de los términos y condiciones contenidos en estos contratos.

El Banco mantiene un contrato de fideicomiso con Leemart Property, Ltd., y Troll Properties, Inc. (los fideicomitentes), quienes transfirieron al Banco (en calidad de Fiduciario) la propiedad de las acciones de la compañía Westline Enterprises, Inc. (propietaria del Soho Mall). El Fiduciario se limita principalmente a custodiar los activos fideicomitados, de acuerdo a lo instruido en el contrato de fideicomiso, sujeto a las obligaciones legales de reserva, rendición de cuentas y separación contable y patrimonial de los activos fideicomitados. El Banco considera que no asume riesgos significativos en la ejecución de los términos y condiciones contenidos en estos contratos.

El Banco brinda los servicios de intermediación y custodia de valores. Esta actividad se ejerce al amparo de una licencia de casa de valores, por cuenta y riesgo de clientes. Al 31 de diciembre de 2019, el valor en libros de esta cartera asciende aproximadamente a B/.5,168,999,705 (2018: B/.3,941,288,735) y es controlada en cuentas de orden que no forman parte del estado de situación financiera del Banco. Dada la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no hay riesgo significativo de pérdidas para el Banco en la prestación de tales servicios.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(24) Activos Bajo Administración y Custodia, continuación**

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco obtuvo ingresos por comisiones ganadas por actividades fiduciarias por B/.984,018 (2018: B/.1,189,310), servicios de intermediación y custodia por B/.765,427 (2018: B/.421,234) y servicios bursátiles por B/.742,471 (2018: B/.492,880) Durante el año 2019 el Banco incurrió en gastos de servicios financieros por B/.899,626 (2018: B/.767,404).

Banco Nacional de Panamá no posee cartera bajo administración discrecional de cuentas de terceros.

#### **(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

Los valores razonables de activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan 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 aplicados en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la administración del Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye los instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto, 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 y precio de acciones.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**
**(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

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 valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos a plazo a CA	2,973,683,549	2,973,822,442
Inversiones en valores a CA	2,932,449,166	3,018,861,723
Inversiones en valores a VRCOUI	8,688,429	8,688,429
Préstamos a CA	<u>4,399,006,196</u>	<u>3,994,287,323</u>
	<u>10,313,827,340</u>	<u>9,995,659,917</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos a plazo a CA	5,264,482,954	5,209,694,340
Bonos por pagar	<u>206,216,051</u>	<u>205,771,592</u>
	<u>5,470,699,005</u>	<u>5,415,465,932</u>
	<u>2018</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos a plazo a CA	1,718,378,353	1,718,426,068
Inversiones en valores a CA	2,630,856,656	2,640,750,625
Inversiones en valores a VRCOUI	5,759,585	5,759,585
Préstamos a CA	<u>4,200,143,165</u>	<u>4,028,015,214</u>
	<u>8,555,137,759</u>	<u>8,392,951,492</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos a plazo a CA	<u>4,161,105,425</u>	<u>4,071,466,300</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene valores en acciones de capital por B/.497,468 (2018: B/.572,467), registrados al costo de adquisición. Estas inversiones se mantienen en costo debido a que no se dispone de precios de mercados activos y no hay otra forma fiable de determinar su valor razonable.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados:

	2019	Valor Razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Total
<b>Inversiones en valores a VRCOUI:</b>				
Acciones de capital		7,813,377	875,052	8,688,429
		<u>7,813,377</u>	<u>875,052</u>	<u>8,688,429</u>
	2018	Valor Razonable		
		Nivel 1	Total	
<b>Inversiones en valores a VRCOUI:</b>				
Acciones de capital		5,759,585	5,759,585	
		<u>5,759,585</u>	<u>5,759,585</u>	

Para instrumentos de inversión en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores, en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

La siguiente tabla analiza el valor razonable de los instrumentos financieros que no se llevan a valor razonable, clasificados por nivel, de la siguiente forma:

Descripción	2019		2018	
	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos:</b>				
Depósitos a plazo	0	2,973,822,442	0	1,718,426,068
Inversiones en valores a CA	3,018,861,723	0	2,640,750,625	0
Préstamos	0	3,994,287,323	0	4,028,015,214
	<u>3,018,861,723</u>	<u>6,968,109,765</u>	<u>2,640,750,625</u>	<u>5,746,441,282</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a plazo	0	5,209,694,340	0	4,071,466,300
Bonos por pagar	0	205,771,592	0	0
	<u>0</u>	<u>5,415,465,932</u>	<u>0</u>	<u>4,071,466,300</u>

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
 (Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en la valuación de los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2 y 3:

<b>Instrumentos Financieros</b>	<b>Técnica de Valoración y Datos de Entrada Utilizados</b>
Inversiones en valores a costo amortizado – Títulos de deuda pública y privada – locales	Flujos de efectivo futuros descontados a las tasas actuales de mercado correspondiente al plazo y clase de instrumento.
Inversiones en valores a costo amortizado – Títulos de deuda pública y privada – extranjeros	Precios de referencia observables en el mercado que no son activos.
Préstamos a costo amortizado	Flujos de efectivo futuros descontados a las tasas actuales de mercado.
Depósitos a plazo colocados en bancos y recibidos de clientes a costo amortizado	Flujos de efectivo futuro descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos con vencimientos remanentes similares.
Bonos por pagar a costo amortizado	Flujos de efectivo futuro descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos financiamientos con vencimientos remanentes similares.

Para los depósitos de clientes a la vista, depósitos de clientes de ahorro, y depósitos a la vista en bancos, financiamiento recibido extranjero y los valores comprados bajo acuerdos de reventa el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables**

Leyes y Regulaciones Generales

(a) *Ley Bancaria*

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

Para efectos de cumplimiento con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base en lineamientos regulatorios. En caso que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

(b) *Ley de Valores*

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No. 1 del 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ** (Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

En el año 2013, el ente regulador emitió el Acuerdo No. 008-2013 por el cual se modifican reglas que están dentro del Acuerdo No. 004-2011 sobre capital adecuado, capital total mínimo requerido, relación de solvencia, coeficiente de liquidez y concentraciones de crédito que deben atender las casas de valores en Panamá y aquellas instituciones financieras que cuenten con licencia de casa de valores.

A continuación se presenta una descripción sobre reglas modificadas en el Acuerdo No. 008-2013 de la Superintendencia de Mercado de Valores y los índices sobre cada una de estas disposiciones:

- **Capital Total Mínimo Requerido:** Los bancos con licencia de casa de valores deberán constituir y mantener libre de gravámenes, en todo momento un capital total mínimo requerido, el cual será la suma de los montos de capital requeridos para cada licencia. La Superintendencia de Bancos de Panamá exige un mínimo de capital de B/.10,000,000, y la Superintendencia de Mercado de Valores exige un mínimo de capital de B/.350,000. El capital mantenido por el Banco según estos criterios excede ese capital total mínimo requerido.
- **Requerimiento Adicional de Capital:** El Artículo 4-A del Acuerdo No. 008-2013, establece que todas las casas de valores que ofrecen el servicio de manejo de cuentas de custodia en forma física o a través de terceros, deberán cumplir con el requerimiento adicional de capital. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía requerimiento adicional de capital por B/.3,157,177 (2018: B/.2,311,120).

Al 31 de diciembre de 2019, el capital aportado por el Estado por B/.650,000,000 cubre el capital total mínimo requerido y el requerimiento adicional de capital, exigidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá y por la Superintendencia del Mercado de Valores.

- **Relación de Solvencia:** Las casas de valores deben mantener en todo momento una relación de solvencia mínima del ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance, ponderado en función a sus riesgos; no se incluyen dentro del cálculo de la relación de solvencia aquellas cuentas de clientes o de terceros las cuales deben estar debidamente separadas del patrimonio de la casa de valores o institución financiera.
- **Coeficiente de Liquidez:** Las casas de valores deberán mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que será, como mínimo, del treinta por ciento (30%) de la totalidad de los pasivos exigibles con plazo residual inferior a un (1) año.
- **Concentraciones de Riesgo de Crédito:** Los riesgos que mantenga la casa de valores con respecto de un emisor, cliente individual o de un grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, se considerará como una situación de concentración cuando el valor acumulado de estos riesgos exceda el diez por ciento (10%) del valor total de sus fondos de capital.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)**Notas a los Estados Financieros**

---

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Debido a la naturaleza de las operaciones y servicios prestados por el Banco, la administración considera que no se presentan riesgos de concentración de riesgo de crédito.

**(c) Ley de Fideicomiso**

El ejercicio del negocio de Fideicomiso en la República de Panamá está regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la normativa establecida mediante la Ley N° 1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley N° 21 del 10 de mayo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los negocios fiduciarios y del negocio de fideicomisos y dicta otras disposiciones.

El objetivo de dicha ley es promover una plataforma legal apropiada y flexible para impulsar el mercado fiduciario y mantener adecuados niveles de confianza y transparencia; el fortalecimiento de la gestión por parte de la Superintendencia en cuanto a la aplicación de los estándares para una regulación y supervisión integral basada en riesgos, acorde con las características particulares del negocio de fideicomisos.

A continuación se presenta un resumen sobre los aspectos más destacados que introduce la Ley 21 del 10 de mayo de 2017:

- Composición del capital: El artículo 25 establece que las sociedades que sean autorizadas para actuar como fiduciarios emitirán las acciones que representen su capital social exclusivamente en forma nominativa.
- Capital mínimo pagado o asignado: El artículo 26 establece que el capital mínimo pagado o asignado para solicitar y mantener una licencia fiduciaria será de ciento cincuenta mil balboas (B/.150,000).

**(d) Prima Antigüedad para el Servidor Público**

La Ley 23 del 12 mayo de 2017 incluye un nuevo derecho para los servidores públicos, al establecer que el servidor público permanente, transitorio o contingente, cualquiera que sea la causa de finalización de funciones, tendrá derecho a recibir una prima de antigüedad, a razón de una semana de salario por cada año laborado en la institución, desde el inicio de la relación permanente.

En adición se establece que el derecho a la prima de antigüedad, entrará en vigencia a partir del nombramiento, de tres magistrados que formarán el Tribunal Administrativo de la Función Pública.

A la fecha de los estados financieros, solo se ha nombrado uno, de los tres magistrados del Tribunal Administrativo de la Función Pública, por tanto aún no ha entrado en vigencia el requerimiento de prima de antigüedad y no se ha registrado el pasivo correspondiente. El pasivo que deberá registrar el Banco para reconocer la prima de antigüedad para el servidor público será de aproximadamente B/.15.4 millones, según las evaluaciones y cálculos realizados por la administración.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ** (Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

(e) Mediante Ley 3 de 1985 se establecieron algunos mecanismos para estimular al mercado inmobiliario de vivienda, mediante la aplicación de tasas de intereses preferenciales a los préstamos de viviendas con valores que han ido cambiando en el tiempo hasta la actualidad. El interés preferencial es el tramo entre la tasa de referencia y la tasa inferior que apliquen los bancos que participan en el programa de interés preferencial. Las entidades financieras que otorgan préstamos hipotecarios otorgados con intereses preferenciales que no excedan del límite establecido en la Ley, reciben el beneficio anual de un crédito fiscal. Según la Ley No. 8 del 15 de marzo de 2010 que deroga el artículo 6 de la Ley No. 3 de 1985, se aumenta el beneficio del interés preferencial de los primeros diez (10) años del crédito a los primeros quince (15) años en créditos nuevos y en consecuencia el derecho de las entidades financieras a percibir créditos fiscales durante el mismo período, de conformidad con la tabla indicada.

El crédito fiscal establecido en la Ley No. 3 de 1985, modificada por la Ley No. 29 de 2008, puede ser utilizado para el pago de impuestos nacionales, incluyendo el impuesto sobre la renta. El crédito fiscal bajo la Ley No. 11 de 1990, la Ley No. 28 de 1994 y la Ley No. 50 de 1999 puede ser utilizado únicamente para el pago del impuesto sobre la renta. Si en cualquier año fiscal un banco no pudiese efectivamente utilizar todos los créditos fiscales a que tenga derecho, entonces podrá utilizar el crédito excedente durante los tres años siguientes, a su conveniencia, o transferirlo, en todo o en parte, a otro contribuyente. El artículo 7 de la Ley 3 de 1985, fue modificado por el artículo 9 de la Ley No. 66 de 2017 que incluyó un párrafo transitorio, el cual estipula que los créditos fiscales establecidos y regulados, que hubieran prescrito en el año 2017, con base en el término de prescripción de tres años, recobrarán su vigencia y quedarán sometidos al término de prescripción de cinco años.

La última modificación a la Ley 3 se materializó mediante la Ley No.94 de 20 de septiembre de 2019, publicada en la Gaceta Oficial No.28866-A de 23 de septiembre de 2019 que establece los elementos esenciales y requisitos únicos para acceder al régimen de intereses preferenciales en ciertos préstamos hipotecarios.

Esta Ley 94 tiene vigencia del 23 de septiembre de 2019 hasta el 1ro. de agosto de 2024, o sea por cinco años dos meses y 23 días; la cual no tiene efectos retroactivos. Aplica a todos los créditos aprobados a partir de la fecha de promulgación. Los créditos fiscales a que tengan derecho las entidades financieras, se recibirán de conformidad con los plazos establecidos para cada supuesto establecido en la Ley.

#### Regulaciones específicas de la Superintendencia de Bancos de Panamá

##### (a) *Bienes Adjudicados*

Para efectos regulatorios, la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Adicionalmente, el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

**(b) Préstamos y operaciones fuera de balance**

El Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera de balance, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

*Provisiones específicas*

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Préstamos brutos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Préstamos brutos</u>	<u>Provisión</u>
Normal	4,142,068,118	0	3,975,505,309	0
Mención especial	179,917,424	2,923,511	227,992,895	2,195,162
Sub-normal	100,191,261	3,696,622	20,336,354	1,085,777
Dudoso	15,626,027	4,199,391	12,221,080	2,066,048
Irrecuperable	<u>21,586,909</u>	<u>9,097,612</u>	<u>16,374,442</u>	<u>6,670,178</u>
Total bruto	<u>4,459,389,739</u>	<u>19,917,136</u>	<u>4,252,430,080</u>	<u>12,017,165</u>

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance irrevocables y ha estimado las reservas con base en el Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual se muestra a continuación:

<u>2019</u>	<u>Cartas de crédito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Garantías y avales otorgados</u>	<u>Reservas</u>
	Normal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

  

<u>2018</u>	<u>Cartas de crédito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Garantías y avales otorgados</u>	<u>Reservas</u>
	Normal	<u>955,427</u>	<u>0</u>	<u>7,039,472</u>

Además, con base en el Acuerdo No. 008-2014, se suspende el reconocimiento del ingreso por intereses en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco mantiene préstamos por B/.21,080,381 (2018: B/.15,936,891) en no acumulación de intereses y los intereses no percibidos ascienden a B/.1,359,959 (2018: B/.1,043,646).

El Acuerdo No. 004-2013 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.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

El Acuerdo No. 004-2013 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.

Los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No. 004-2013 se detallan a continuación:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>		
<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
<u>36,574,899</u>	<u>40,986,054</u>	<u>77,560,953</u>	<u>27,410,908</u>	<u>30,198,433</u>	<u>57,609,341</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se renegociaron préstamos con un saldo bruto al 31 de diciembre de B/.12,516,534 (2018: B/.13,212,828).

*Provisión dinámica*

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 la provisión dinámica del Banco es de B/.56,928,983 (2018: B/.56,598,706).

*Cartera de Negociación*

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 003-2018, modificado por el Acuerdo No. 006-2019, por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión del riesgo de mercado inherente a la cartera de inversiones de los Bancos en Panamá, basado en los criterios generales de clasificación de la cartera de negociación con el propósito de determinar el requerimiento de capital de aquellos instrumentos que aplican según lo establecido en dichos acuerdos.

## **BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

El Acuerdo establece que la cartera de negociación regulatoria a fines de estimación de requerimientos de capital por riesgo de mercado, está compuesta por los instrumentos financieros que cumplan con uno o más de los siguientes fines:

- Cerrar la posición a corto plazo con ganancias, bien mediante la venta o la compra dependiendo de la posición inicial en el instrumento financiero;
- Obtener a corto plazo ganancias de valoración;
- Obtener beneficios de arbitraje;
- Cubrir riesgos procedentes de instrumentos que cumplan cualquiera de los criterios anteriores.

Además, se incluirán en la cartera de negociación los instrumentos financieros que decida esta Superintendencia de Bancos en base a sus características especiales, y cuyo fondo económico responda a los fines señalados anteriormente, al margen de la clasificación del instrumento financiero según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Adicionalmente, forma parte de la cartera de negociación cualquier instrumento financiero que se pueda identificar con alguna de las siguientes características:

- Instrumento mantenido a efectos contables, según las NIIF, como un activo o pasivo con fines de negociación (de forma que se valoraría diariamente a precios de mercado, reconociéndose las diferencias de valoración en la cuenta de resultados).
- Instrumentos que proceden de actividades de creación de mercado.
- Instrumentos que proceden de actividades de aseguramiento de emisiones de valores.
- Inversión en un fondo, excepto cuando no es posible disponer de precios de mercado diarios para conocer la valoración del fondo.
- Valor representativo de capital cotizado en bolsa.
- Posición corta en descubierto,
- Contratos de derivados, excepto aquellos que cumplen funciones de cobertura de posiciones que no están registradas en la cartera de negociación.
- Instrumentos financieros que incluyan derivados, sean explícitos o implícitos, que formen parte del libro bancario y cuyo subyacente esté relacionado con riesgo de renta variable o riesgo de crédito.

El Banco ha definido políticas y procedimientos que contemplan límites y existe proceso para mantener informada a la Junta Directiva y a la gerencia superior, como parte integral del proceso de gestión de riesgos de la entidad.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

A continuación se detalla por tipo de posición el valor del requerimiento de capital por riesgo de mercado de la cartera de negociación, según lo define el Acuerdo No. 003-2018, modificado por el Acuerdo No. 006-2019, y las ganancias no realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019:

<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Ganancia No Realizada</u>
Acciones comunes	NA	3,097,791	2,553,825
Acciones comunes	NA	4,689,984	4,689,984
Acciones comunes	NA	700,823	0
Acciones comunes	NA	174,230	0

El requerimiento de capital de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2019 es de B/.584,821.

**(27) Evento Subsecuente**

El 24 de enero de 2020 el Banco realizó pago adicional de dividendos correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2019 por B/.5,036,232.

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Anexo 1– Información Suplementaria de la Casa de Valores**

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

Banco Nacional de Panamá (el “Banco”) opera bajo una licencia general bancaria emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá y cuenta con licencia para operar el negocio de casa de valores mediante Resolución No. CNV-027-01 del 13 de febrero de 2001, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá; por tanto el Banco se encuentra sujeto a las regulaciones de ambas superintendencias.

En cumplimiento con el Artículo 22 del Acuerdo No. 4-2011, modificado por el Acuerdo No. 8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores, “por el cual se dictan reglas sobre capital adecuado, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo de crédito, que deben atender las Casas de Valores reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores”, se presenta a continuación los mínimos y máximos mantenidos durante el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2019, durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al cierre del 31 de diciembre de 2019.

<b>Período de tres meses terminados el 31 de diciembre de 2019</b>					<b>31 de diciembre de 2019</b>
	<b>Máxima</b>	<b>Fecha</b>	<b>Mínima</b>	<b>Fecha</b>	
Relación de Solvencia	100%	01-oct-19	100%	01-oct-19	100%
Fondos de Capital	4,071,420	27-dic-19	4,027,393	01-oct-19	4,064,141

<b>Período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019</b>					<b>31 de diciembre de 2019</b>
	<b>Máxima</b>	<b>Fecha</b>	<b>Mínima</b>	<b>Fecha</b>	
Relación de Solvencia	100%	02-ene-19	100%	02-ene-19	100%
Fondos de Capital	4,120,183	28-mar-19	3,790,923	04-ene-19	4,064,141

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores, en el Acuerdo 4-2011, en su Artículo 13, para las casas de valores que tengan Licencia de Banco se entenderá que el coeficiente de liquidez se calculará con base en la norma que dicte su regulador primario, en este caso la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación se detalla el resultado de la estimación del índice de liquidez legal a la fecha del estado de situación financiera del Banco, durante el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2019 y durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2019:

**Período de tres meses terminados el 31 de diciembre de 2019**

Al 31 de diciembre de 2019	71.34%
Máximo del período – 30 de noviembre de 2019	73.79%
Mínimo del período – 22 de noviembre de 2019	64.54%

**Año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Máximo del período – 18 de enero de 2019	76.18%
Mínimo del período – 22 de marzo de 2019	64.16%

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Anexo 1– Información Suplementaria de la Casa de Valores**

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

Concentración de Riesgo de Crédito: El Artículo No. 14 del Acuerdo No. 4-2011, establece que se considerará como situación de concentración de riesgo de crédito, cuando el valor acumulado tanto en las actividades de préstamos e inversiones exceda el diez por ciento (10%) del valor total de sus recursos de capital. En todo caso el valor de todos los riesgos que una casa de valores contraiga y mantenga con un mismo emisor, cliente o grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, no podrá exceder del treinta por ciento (30%) del valor total de sus fondos de capital.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no se presentaron situaciones de concentración de acuerdo a los saldos segmentados propios de la actividad de Casa de Valores.

En cumplimiento con el Acuerdo No. 4-2011, Texto Único emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores el cual contiene modificaciones realizadas mediante Acuerdo No. 3-2015, Artículo Segundo, el cual adiciona disposiciones al Artículo 22-A en relación a la obligación de revelación de los montos administrados de cuentas de clientes y suplementos de la información financiera por actividad, para aquellas casas de valores portadoras de más de una licencia; se presenta a continuación la información suplementaria de acuerdo a lo antes descrito:

**(1) Monto administrado de cuentas de clientes**

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene las siguientes inversiones en valores:

	<u>Bancaria</u>	<u>2019 Casa de Valores</u>	<u>Total</u>
Posición propia	<u>2,916,912,368</u>	<u>5,183,511</u>	<u>2,922,095,879</u>
Posición de terceros	<u>0</u>	<u>5,168,999,705</u>	<u>5,168,999,705</u>
		<u>2018 Casa de Valores</u>	<u>Total</u>
Posición propia	<u>2,615,308,132</u>	<u>5,179,113</u>	<u>2,620,487,245</u>
Posición de terceros	<u>0</u>	<u>3,941,288,735</u>	<u>3,941,288,735</u>

El portafolio de posición de terceros corresponde a las inversiones en valores de cuentas administradas de clientes. Este portafolio es controlado en cuentas de orden que no forman parte del estado de situación financiera del Banco. El Banco no posee cartera bajo administración discrecional de cuentas de terceros ni posee cuentas bancarias a nombre de terceros a través de su licencia de casa de valores.

## BANCO NACIONAL DE PANAMÁ

(Panamá, República de Panamá)

### Anexo 1– Información Suplementaria de la Casa de Valores

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

#### (1) Monto administrado de cuentas de clientes, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene consignado en garantía títulos valores de deuda pública por la suma de B/.1,096,512 a favor de Central Latinoamericana de Valores (Latinclear), en cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo No.11-2003 de la Superintendencia del Mercado de Valores y el Reglamento Interno de Operaciones de Latinclear, en donde se estipula que todo participante de Latinclear deberá constituir una garantía de cumplimiento a favor de esta entidad, con miras a garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones monetarias para las transacciones bursátiles y extrabursátiles que efectúe (2018: B/.1,095,582).

#### (2) Información Financiera por Tipo de Licencia

A continuación, se presentan los activos, pasivos y patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2019 por actividad, conforme las licencias otorgadas:

	<u>Bancaria</u>	<u>2019</u> <u>Casa de</u> <u>Valores</u>	<u>Total</u>
Total de activos	<u>10,817,684,953</u>	<u>5,699,197</u>	<u>10,823,384,150</u>
Total de pasivos	<u>9,921,872,538</u>	<u>57,710</u>	<u>9,921,930,248</u>
Total de patrimonio	<u>895,812,415</u>	<u>5,641,487</u>	<u>901,453,902</u>

	<u>Bancaria</u>	<u>2018</u> <u>Casa de</u> <u>Valores</u>	<u>Total</u>
Total de activos	<u>9,135,085,088</u>	<u>5,324,171</u>	<u>9,140,409,259</u>
Total de pasivos	<u>8,330,536,834</u>	<u>49,260</u>	<u>8,330,586,094</u>
Total de patrimonio	<u>804,548,254</u>	<u>5,274,911</u>	<u>809,823,165</u>

A continuación, se presenta los ingresos y gastos del Banco por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 por actividad, conforme las licencias otorgadas:

	<u>Bancaria</u>	<u>2019</u> <u>Casa de</u> <u>Valores</u>	<u>Total</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	281,856,508	1,420,706	283,277,214
Otros ingresos	30,414,926	0	30,414,926
Otros gastos	(398,593)	0	(398,593)
Gastos generales y administrativos	<u>144,758,266</u>	<u>779,219</u>	<u>145,537,485</u>
Utilidad neta	<u>167,911,761</u>	<u>641,487</u>	<u>168,553,248</u>

**BANCO NACIONAL DE PANAMÁ**  
(Panamá, República de Panamá)

**Anexo 1– Información Suplementaria de la Casa de Valores**

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

**(2) Información Financiera por Tipo de Licencia, continuación**

	<u>Bancaria</u>	<u>2018 Casa de Valores</u>	<u>Total</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	275,884,010	937,143	276,821,153
Otros ingresos	47,126,349	0	47,126,349
Otros gastos	896,861	0	896,861
Gastos generales y administrativos	<u>138,483,221</u>	<u>662,232</u>	<u>139,145,453</u>
Utilidad neta	<u>183,630,277</u>	<u>274,911</u>	<u>183,905,188</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la casa de valores bajo el amparo de la licencia que posee el Banco, generó comisiones por servicios bursátiles y honorarios por custodia por un monto de B/.1,256,021; estos ingresos se encuentran presentados como ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones, mientras que en el Banco son presentados en otros ingresos (2018: B/.904,597).

**(3) Base de Valoración**

La base de valoración para las inversiones propias se presentan de conformidad con las políticas de contabilidad significativas detalladas en la nota 3 de los estados financieros del Banco. Todos los montos administrados de cuentas de clientes se presentan a valor nominal.



 **BANCO  
NACIONAL**  
DE PANAMA

*Grande* como tú.

    [banconalpa](#)