

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

**Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021**

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Índice para los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2021

| | Páginas |
|--|----------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 4 |
| Estados Financieros Consolidados: | |
| Estado Consolidado de Situación Financiera | 5 |
| Estado Consolidado de Resultados | 6 |
| Estado Consolidado de Utilidad Integral | 7 |
| Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio | 8 |
| Estado Consolidado de Flujos de Efectivo | 9 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados | 10 - 76 |

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Banco comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021;
- el estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de utilidad integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 consolidados* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

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



A la Junta Directiva y Accionistas de
Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria
Página 3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondiente en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiadas evidencias de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria
Página 4

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Manuel Pérez Broce con número de idoneidad de contador público autorizado No.0192-2002.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Manuel Pérez Broce, Socio; Jacqueline Andrión, Gerente y Gilberto Miller, Gerente.

PricewaterhouseCoopers

25 de marzo de 2022

Panamá, República de Panamá

MPB

Manuel Pérez Broce
CPA 0192-2002

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

| | Notas | 2021 | 2020 | | Notas | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------------|---------------|--|-------|---------------|---------------|
| Activos | | | | Pasivos y Patrimonio | | | |
| Efectivo | | 500 | 500 | Pasivos | | | |
| Depósitos en bancos: | | | | Depósitos extranjeros: | | | |
| A la vista en bancos locales | | 451,536 | 121,537 | A la vista | | 400,458,613 | 313,302,839 |
| A la vista en bancos del exterior | | 87,566,809 | 242,365,097 | Cuentas de ahorros | | 8,431,904 | 7,004,959 |
| A plazo en bancos locales | | 50,000,000 | 50,000,000 | A plazo fijo | | 684,749,663 | 750,750,400 |
| A plazo en bancos del exterior | | 134,000,000 | 115,000,000 | Intereses acumulados por pagar | | 2,692,676 | 4,291,727 |
| Menos: Provisión pérdidas crediticias esperadas | | (25,929) | (36,752) | Total de depósitos | 13 | 1,096,332,856 | 1,075,349,925 |
| Intereses acumulados por cobrar, neto | | 28,928 | 1,887,777 | Pasivos varios | | | |
| Total de depósitos en bancos | 5, 6 | 272,021,344 | 409,337,659 | Programa de fidelidad de clientes | 14 | 159,333 | 210,498 |
| Inversiones en valores: | | | | Otros | 15 | 4,855,700 | 4,269,750 |
| Valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 7 | 259,633,947 | 157,364,801 | Total de pasivos varios | | 5,015,033 | 4,480,248 |
| Valor razonable con cambios en resultados | 7 | 31,279 | 31,279 | Total de pasivos | | 1,101,347,889 | 1,079,830,173 |
| Valores a costo amortizado, neto | | 221,689 | 221,390 | Patrimonio | | | |
| Intereses acumulados por cobrar, neto | | 1,792,121 | 689,462 | Capital en acciones | 16 | 42,400,000 | 42,400,000 |
| Total de inversiones en valores | | 261,679,036 | 158,306,932 | Reserva para bienes en dación en pago | 11 | 89,109 | 687,679 |
| Préstamos, sector externo | 3 | 870,262,459 | 794,140,078 | Reserva regulatoria de préstamos | 17 | 48,165,904 | 30,739,467 |
| Menos: Provisión para pérdidas crediticias esperadas | 3, 8 | (10,704,812) | (9,837,905) | Valorización de activos a valor razonable con cambios en ORI | 7 | 1,899,890 | 8,971,917 |
| Ajuste por modificación de préstamos | | (882,516) | (49,303) | Valuación actuarial de beneficios definidos | | (24,838) | - |
| Intereses acumulados por cobrar, neto | | 2,310,546 | 3,235,078 | Utilidades no distribuidas | | 223,867,989 | 221,616,714 |
| Préstamos, neto | | 860,985,677 | 787,487,948 | Total de patrimonio | | 316,398,054 | 304,415,777 |
| Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto | 9 | 2,016,546 | 2,228,616 | Total de pasivos y patrimonio | | 1,417,745,943 | 1,384,245,950 |
| Activos varios | | | | | | | |
| Activos intangibles | 10 | 10,893,175 | 13,143,365 | | | | |
| Bienes en dación en pago | 11 | 297,030 | 1,028,113 | | | | |
| Otros activos | 12 | 9,852,635 | 12,712,817 | | | | |
| Total de activos varios | | 21,042,840 | 26,884,295 | | | | |
| Total de activos | | 1,417,745,943 | 1,384,245,950 | | | | |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en balboas)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por Intereses y Comisiones | | | |
| Intereses sobre: | | | |
| Préstamos | | 39,751,690 | 50,646,169 |
| Inversiones en valores | | 6,397,327 | 6,316,875 |
| Depósitos en bancos | | 422,405 | 2,349,512 |
| Comisiones sobre tarjetas de crédito | | 5,643,722 | 5,363,259 |
| Total de ingresos por intereses y comisiones | | <u>52,215,144</u> | <u>64,675,815</u> |
| Gastos de Intereses | | | |
| Depósitos | | <u>(12,252,581)</u> | <u>(21,006,444)</u> |
| Ingreso neto de intereses y comisiones | | 39,962,563 | 43,669,371 |
| Provisión pérdidas crediticias esperadas: | | | |
| Reversión para depósitos colocados en bancos | | 10,823 | 10,511 |
| (Provisión) reversión para inversiones en valores | | (141,957) | 156,611 |
| Provisión para préstamos | 8 | (3,047,330) | (4,604,694) |
| Reversión (provisión) para intereses, contingencias y otros saldos | | 188,722 | (246,349) |
| Provisión para deterioro de bienes en dación de pago | 11 | (139,870) | - |
| Pérdida préstamos modificados no dados de baja | | <u>(1,590,808)</u> | <u>(49,303)</u> |
| Total de provisiones pérdidas crediticias esperadas | | <u>(4,720,420)</u> | <u>(4,733,224)</u> |
| Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones | | <u>35,242,143</u> | <u>38,936,147</u> |
| Otros Ingresos (Gastos) | | | |
| Otras comisiones | 18 | 1,538,588 | 779,630 |
| Gasto por comisiones | 19 | (1,609,548) | (1,336,316) |
| Pérdida en venta de bienes en dación en pago | 11 | (141,213) | - |
| Ganancia en venta de inversiones | | 6,930,902 | 1,266,006 |
| Ganancia neta por diferencia cambiaria | | 265,648 | 155,458 |
| Otros ingresos | 18 | <u>987,549</u> | <u>1,154,192</u> |
| Total de otros ingresos, neto | | <u>7,971,926</u> | <u>2,018,970</u> |
| Gastos Generales y Administrativos | | | |
| Honorarios profesionales | 5 | 5,405,956 | 4,857,151 |
| Salarios y otros gastos de personal | 19 | 4,556,384 | 4,340,801 |
| Amortización de activo intangible | 10 | 3,649,305 | 3,530,052 |
| Mantenimiento y alquileres | 5 | 2,748,037 | 2,631,043 |
| Procesamiento y administración de tarjetas de crédito | | 2,619,019 | 2,514,801 |
| Otros | 19 | 2,139,401 | 2,453,979 |
| Depreciación y amortización | 9 | 675,760 | 832,882 |
| Gastos de representación y viajes | | 529,235 | 558,934 |
| Gastos bancarios | | 485,947 | 566,685 |
| Comunicaciones y correo | | 474,665 | 561,913 |
| Dietas a directores | | 449,400 | 506,000 |
| Pérdidas por riesgo operativo-neto | | <u>401,818</u> | <u>203,563</u> |
| Total de gastos generales y administrativos | | <u>24,134,927</u> | <u>23,557,804</u> |
| Utilidad neta | | <u>19,079,142</u> | <u>17,397,313</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Utilidad Integral Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en balboas)

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Utilidad neta | <u>19,079,142</u> | <u>17,397,313</u> |
| Otras Partidas de Utilidades Integrales | | |
| <i>Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:</i> | | |
| Ganancia transferida a resultados | 6,930,902 | 1,266,006 |
| Cambios netos en el valor razonable de las inversiones ORI | (14,146,127) | 4,005,113 |
| Deterioro (reversión) en el valor razonable de las inversiones ORI | 143,198 | (60,420) |
| <i>Partidas que no son reclasificadas a resultados:</i> | | |
| Valuación actuarial de beneficios definidos | <u>(24,838)</u> | <u>-</u> |
| Total de otras partidas de utilidades integrales | <u>(7,096,865)</u> | <u>5,210,699</u> |
| Total de utilidad integral | <u><u>11,982,277</u></u> | <u><u>22,608,012</u></u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en balboas)

| | Capital en Acciones | Reserva para Bienes en Dación en Pago | Reserva Regulatoria de Préstamos | Valorización de Activos a Valor Razonable con Cambios en ORI | Reserva para Riesgo País | Valuación Actuarial de Beneficios Definidos | Utilidades no Distribuidas | Total |
|---|---------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|--------------------------|---|----------------------------|-------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 42,400,000 | 584,867 | 45,960,732 | 3,761,218 | 531,160 | - | 189,100,948 | 282,338,925 |
| Resultados integrales | | | | | | | | |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | - | 17,397,313 | 17,397,313 |
| Otra utilidad integral | - | - | - | 5,210,699 | - | - | - | 5,210,699 |
| Total de utilidad integral | - | - | - | 5,210,699 | - | - | 17,397,313 | 22,608,012 |
| Otras transacciones de patrimonio | | | | | | | | |
| Disminución de la reserva regulatoria de crédito | - | - | (15,997,265) | - | - | - | 15,997,265 | - |
| Aumento de la reserva cartera mención especial modificada | - | - | 776,000 | - | - | - | (776,000) | - |
| Aumento de la reserva en bienes dación en pago | - | 102,812 | - | - | - | - | (102,812) | - |
| Reclasificación de la reserva regulatoria de riesgo país | - | - | - | - | (531,160) | - | - | (531,160) |
| Total de otras transacciones de patrimonio | - | 102,812 | (15,221,265) | - | (531,160) | - | 15,118,453 | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 42,400,000 | 687,679 | 30,739,467 | 8,971,917 | - | - | 221,616,714 | 304,415,777 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 42,400,000 | 687,679 | 30,739,467 | 8,971,917 | - | - | 221,616,714 | 304,415,777 |
| Resultados integrales | | | | | | | | |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | - | 19,079,142 | 19,079,142 |
| Otra utilidad integral | - | - | - | (7,072,027) | - | (24,838) | - | (7,096,865) |
| Total de utilidad integral | - | - | - | (7,072,027) | - | (24,838) | 19,079,142 | 11,982,277 |
| Otras transacciones de patrimonio | | | | | | | | |
| Aumento de la reserva regulatoria de préstamos | - | - | 17,426,437 | - | - | - | (17,426,437) | - |
| Disminución neta de la reserva bienes en dación en pago | - | (598,570) | - | - | - | - | 598,570 | - |
| Total de otras transacciones de patrimonio | - | (598,570) | 17,426,437 | - | - | - | (16,827,867) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 42,400,000 | 89,109 | 48,165,904 | 1,899,890 | - | (24,838) | 223,867,989 | 316,398,054 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (Cifras en balboas)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|---|-------|----------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Utilidad neta | | 19,079,142 | 17,397,313 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación: | | | |
| Depreciación de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras | 9 | 675,760 | 832,882 |
| Amortización de activo intangible | 10 | 3,649,305 | 3,530,052 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre préstamos (Reversión) provisión para deterioro intereses, contingencias y otros saldos | 8 | 3,047,330 | 4,604,694 |
| Reversión para pérdidas crediticias esperadas depósitos colocados | 8 | (188,722) | 246,349 |
| Provisión (reversión) para deterioro en inversiones | 8 | (10,823) | (10,511) |
| Pérdida préstamos modificados no dados de baja | | 141,957 | (156,611) |
| Ganancia en venta de inversiones | | 1,590,808 | 49,303 |
| Provisión para deterioro de bienes en dación de pago | | (6,930,902) | (1,266,006) |
| Pérdida en venta de bienes en dación de pago | 11 | 139,870 | - |
| Pérdida en venta de bienes en dación de pago | 11 | 141,213 | - |
| Pérdida en descarte y ventas de mobiliario y equipo | | 148 | - |
| Ingresos por intereses y comisiones | | (52,215,144) | (64,675,815) |
| Gastos por intereses | | 12,252,581 | 21,006,444 |
| Cambios netos en activos y pasivos de operación: | | | |
| Préstamos | | (78,302,803) | 62,987,742 |
| Depósitos a plazo en bancos | | (49,000,000) | 2,175,000 |
| Otros activos | | 2,267,411 | (110,555) |
| Venta de bienes en dación de pago | 11 | 450,000 | - |
| Depósitos recibidos | | 22,581,982 | (55,494,027) |
| Otros pasivos | | 585,950 | (802,773) |
| Programa de fidelidad de clientes | | (51,165) | (7,345) |
| Intereses recibidos | | 53,895,866 | 64,736,237 |
| Intereses pagados | | (13,851,632) | (22,883,186) |
| | | <u>(80,051,868)</u> | <u>32,159,187</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Compra de valores | | (282,243,766) | (81,961,803) |
| Venta de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | | 179,690,297 | 40,401,687 |
| Adquisición activos intangibles | | (1,399,114) | (544,385) |
| Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad | 9 | (463,838) | (343,234) |
| Efectivo utilizado en las actividades de inversión | | <u>(104,416,421)</u> | <u>(42,447,735)</u> |
| | | <u>(184,468,289)</u> | <u>(10,288,548)</u> |
| Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>407,487,134</u> | <u>417,775,682</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | <u>223,018,845</u> | <u>407,487,134</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

1. Información General

Popular Bank Ltd., Inc. (el “Banco”), es una entidad organizada y constituida de acuerdo a la legislación panameña. El Banco inició operaciones en la República de Panamá en agosto de 1983, al amparo de una Licencia Bancaria Internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “Superintendencia”), la cual le permite dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior.

Adicionalmente, el Banco cuenta con una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia, mediante Resolución FID No.02-2000 para realizar operaciones fiduciarias que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior. Esta Licencia Fiduciaria fue sometida a un proceso de acreditación para asegurar el cumplimiento de los nuevos requisitos de la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017 de los fiduciarios y el negocio fiduciario, luego de lo cual la Superintendencia, mediante Nota SBP-DJ-N-3556-2018 se da por notificada del inicio de operaciones a partir del 2 de julio de 2018.

El Banco es una subsidiaria del Grupo Popular, S. A., empresa tenedora establecida en la República Dominicana.

Los estados financieros consolidados incluyen las operaciones de la subsidiaria Popular Bank Llc. Cayman, que está incorporada bajo las leyes de las Islas Caimán desde 1986 y funciona al amparo de una Licencia Tipo “B” bajo la Ley de Bancos y Compañías Fiduciarias de las Islas Caimán, para realizar negocios bancarios y fiduciarios.

Popular Bank Ltd., Inc. y su Subsidiaria serán referidos en adelante como el “Banco”.

La oficina del Banco está ubicada en Urbanización Marbella, Calle Aquilino de La Guardia, Torre Banco General, Ciudad de Panamá. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía un total de 68 (2020: 65) empleados permanentes.

Estos estados financieros consolidados fueron revisados por el Comité de Auditoría el 21 de marzo de 2022 y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 21 de marzo de 2022.

Régimen Legal

El Banco está regulado y supervisado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998 modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como las Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para administración de riesgos de crédito y mercado, para prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

De igual forma, los bancos están sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y la Ley No.23 de abril de 2015 que adopta medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Las operaciones fiduciarias en Panamá están reguladas por la Superintendencia, a través de la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017, como también le es aplicable la Ley No.23 de 2015 que adopta medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por el Banco para la preparación de estos estados financieros consolidados se presentan a continuación. Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior.

Base de Preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB) y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI) que se presentan a valor razonable y los bienes en dación en pago para la venta, los cuales se miden al menor entre el valor en libros y el valor de venta menos costos.

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones de contabilidad críticas. También, requiere que la Administración utilice su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas de contabilidad del Banco.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 4.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Pronunciamientos Contables Emitidos, Nuevas Normas y Enmiendas Adoptados por el Banco

Nuevas Normas y Enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2021

Enmienda a la NIIF 16 - Arrendamientos - Concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19

En marzo de 2021, el IASB anunció la enmienda a la NIIF 16 relacionada con concesiones en contratos de arrendamientos con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021, donde se extendió un año la disponibilidad de la solución práctica del párrafo 46^a de la NIIF 16 Arrendamientos (enmienda publicada en mayo de 2021). De esta manera, el Consejo propone como solución práctica permitir que los arrendatarios opten por no evaluar si las reducciones de los términos de los arrendamientos relacionados con la pandemia del COVID-19 son una modificación al contrato mismo, según lo establecido en la norma.

La enmienda de 2021 ha dado lugar a que la solución práctica se aplique a las concesiones de alquiler en las que cualquier reducción de los pagos de arrendamientos afecta únicamente a los pagos que vencían originalmente al 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las demás condiciones para la aplicación de la solución práctica. Esta enmienda tiene fecha de aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021, permitiendo su aplicación anticipada.

La Administración evaluó el alcance de estas actualizaciones determinando que no hay un impacto por esta modificación en los estados financieros consolidados y revelaciones del Banco.

Reforma de la de Interés de Referencia - Fase 2 - Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a revelar, NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos

En agosto de 2020, el IASB emitió enmiendas que complementan las emitidas en el 2019, sobre temas tratados que podrían afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales, las relaciones de cobertura, seguros y contratos de arrendamiento que surgen del reemplazo de una tasa de interés de referencia con una tasa de referencia alternativa.

La Administración del Banco aplicó estas enmiendas a partir del 1 de enero de 2021, revelando en sus notas, la naturaleza y alcance de los riesgos a los que está expuesto, la gestión de estos riesgos y el progreso para completar la transición a la tasa de referencia alternativa.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Pronunciamientos Contables Emitidos, Nuevas Normas y Enmiendas aún no Adoptados por el Banco

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para el período terminado el 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

Enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF - Hacer Juicios de Materialidad - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades releven información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto contra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Las Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría estas enmiendas en los estados financieros consolidados y revelaciones del Banco.

Enmienda a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de Estimación Contable

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras enmiendas a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría estas enmiendas en los estados financieros consolidados y revelaciones del Banco.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Enmiendas a la NIC 12 Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de una sola Transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió enmiendas sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las enmiendas redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las enmiendas a la NIC 12 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría estas enmiendas en los estados financieros consolidados y revelaciones del Banco.

No existen otras normas y enmiendas emitidas que aún no sean efectivas y que puedan tener un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.

Unidad Monetaria y Moneda Funcional

Los estados financieros consolidados están expresados 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 y es utilizado como moneda de curso legal y moneda funcional.

Principios de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas y operaciones de Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria descrita en la Nota 1. Los saldos y transacciones entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

La subsidiaria es la entidad sobre la cual el Banco tiene poder de gobernar las políticas financieras y operativas, generalmente acompañadas de una participación de más de la mitad de los derechos de voto. La subsidiaria se consolida totalmente desde la fecha en que el control es transferido al Banco. La subsidiaria se deja de consolidar desde la fecha en que cesa el control.

Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas (B/.) a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes 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 consolidado de resultados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Reconocimiento

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar e inversiones en la fecha en que se originan o fecha de liquidación.

En su reconocimiento inicial, el Banco mide los activos financieros o pasivos financieros por su valor razonable más o menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o un pasivo financiero que se contabilice al valor razonable distintos a cambios en resultados. Los costos de transacción atribuibles a activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son registrados directamente en resultados.

Clasificación de Activos Financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base de los dos siguientes aspectos:

- del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros; y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros (prueba de solo pago de principal e intereses - SPPI).

El Banco registra dentro del rubro de activos financieros los siguientes conceptos: efectivo, depósitos en bancos; inversión en valores a valor razonable; inversión en valores con cambios en otros resultados integrales y préstamos a costo amortizado.

Costo Amortizado (CA)

Un activo financiero debe medirse a costo amortizado (CA) si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales (VRORI)

Un activo financiero se clasificará y medirá a VRORI sólo si cumple con las dos condiciones siguientes:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales, como de la venta de activos financieros; y

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor Razonable con Cambios a través de Resultados (VRCR)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados cuando:

- a. El modelo de negocio sea cobrar flujos de efectivo a través de las ventas recurrentes de los activos, es decir, el activo no se mantiene con el propósito de cobrar flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del mismo. Sin embargo, aun cuando el Banco obtenga flujos de efectivo contractuales, mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros.
- b. El Banco toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener valores razonables. En este caso, el objetivo del Banco habitualmente dará lugar a compras y ventas activas.
- c. El Banco puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Administración ha elegido presentar las ganancias o pérdidas del valor razonable en acciones de capital a valor razonable a través de resultado.

Medición Posterior

El Banco medirá sus activos financieros de acuerdo a la siguiente manera:

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- Valor razonable con cambios en resultados.

El Banco aplicará los requerimientos de deterioro de valor a los activos financieros que se midan a costo amortizado y a los activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando así lo amerite dicho activo financiero.

Costo Amortizado

El Banco calcula el costo amortizado de un activo financiero, con el monto al cual inicialmente se mide el activo financiero; más o menos:

- Reembolsos de capital;
- La amortización acumulada, usando el método del interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento;

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

- Cualquier reducción (directamente o a través del uso de una cuenta de provisión) por deterioro o incobrabilidad.

Para el cálculo de la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del activo financiero, pero no considera las pérdidas crediticias esperadas excepto para:

- a. activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados. Para estos activos financieros, el Banco aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial.
- b. activos financieros no comprados u originados con deterioro de valor crediticio pero que posteriormente se han convertido en activos financieros con deterioro de valor crediticio. Para estos activos financieros, el Banco aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero en los períodos de presentación posteriores.

Para estos casos se debe considerar la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. El cálculo incluye todas las comisiones y gastos pagados o recibidos entre las partes que son una parte integral del contrato, al igual que los costos de transacción, y cualquier otra prima o descuento. Las comisiones que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero incluyen:

- Las comisiones por iniciación recibidas por el Banco relacionada con la creación o adquisición de un activo financiero.
- Las comisiones de compromiso recibidas por el Banco para iniciar un préstamo y es probable que la entidad realice un acuerdo de préstamo específico.
- Las comisiones por iniciación pagadas en la emisión de pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Si el instrumento incluye una opción de pago anticipado, se considera en los flujos de efectivo.

Modificación de Instrumentos Financieros

Si los términos de un instrumento financiero son renegociados o modificados o un instrumento financiero existente es reemplazado por uno nuevo, el Banco entonces realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja y se miden de la siguiente manera:

- Si la modificación esperada nos da como resultado la baja en cuentas del instrumento financiero existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del instrumento financiero modificado se incluyen al calcular los déficits de efectivo del instrumento financiero existente. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del instrumento financiero y reconoce el importe derivado del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en resultados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

- Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso o gasto por intereses.
- Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del instrumento financiero original se consideran caducados y el valor razonable esperado del nuevo instrumento financiero se trata como el flujo de efectivo final del instrumento financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los déficits de efectivo del instrumento financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero existente.

Evaluación del Modelo de Negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo de un modelo de negocio en el que un activo se mantiene a nivel de cartera porque refleja mejor la forma en que se gestiona el negocio y se proporciona información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasas de interés particular, igualar la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa e informa el desempeño de la cartera a la Administración del Banco.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos.
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, las razones de tales ventas y sus expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Capital e Intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento del reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal pendiente durante un período de tiempo particular y por otros riesgos y costos básicos de un acuerdo de préstamo (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considerará 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 a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

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

Reclasificaciones

Cuando el Banco cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados de manera prospectiva desde la fecha de reclasificación. La reclasificación se realizará en el inicio del período contable subsiguiente al cambio en el modelo de negocio. El Banco no expresará las ganancias, pérdidas por deterioro o intereses previamente reconocidos.

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores presentadas en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Valores de inversión de deuda medidos al costo amortizado, estos se miden inicialmente al valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente, a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo;
- Valores de acciones obligatoriamente medidos a VROR o designados como a valor razonable con cambios en resultados, estos son medidos a valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en ganancias o pérdidas;
- Valores de inversión medidos a VRORI.

Para los títulos de deuda medidos a VRORI, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados, a excepción de lo siguiente, que se reconoce en ganancias o pérdidas de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- Ingresos por intereses utilizando el método del interés efectivo;
- Provisiones para pérdidas crediticias esperadas y reversiones; y
- Ganancias y pérdidas cambiarias.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Cuando los valores de inversión medidos al VRORI se dan de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el estado consolidado de utilidad integral se reclasifica al estado consolidado de resultados.

Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Bancos

Los depósitos a la vista y a plazo en bancos son activos considerados como equivalentes de efectivo y se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los depósitos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

Préstamos y Avances a Clientes

Los préstamos se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y la provisión para pérdidas crediticias esperadas. Los préstamos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Baja de Activos Financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en los cuales el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en resultados.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son clasificados ya sea como pasivos financieros con cambios en resultados o como otros pasivos financieros. El Banco no mantiene pasivos financieros con cambios en resultados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si los activos financieros contabilizados a CA y los activos financieros medidos a VRORI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor, garante solidario (si aplica) o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte del Banco en términos que el Banco no consideraría de otro modo;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro.

Al realizar una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones independientes de las agencias calificadoras.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas.
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.
- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de último recurso" a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos e, independientemente de la intención política, si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Presentación de la Provisión para Pérdidas Crediticias Esperadas en el Estado Consolidado de Situación Financiera

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

- Activos financieros medidos CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.
- Activos financieros medidos a VRORI: la provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta en la valorización de los activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (patrimonio).

Pérdidas por Deterioro

Los préstamos y las inversiones en valores se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos a la pérdida por deterioro, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan). Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para efectuar los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando la metodología que aplica el concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE) siguiendo lo definido en la NIIF 9. Las pérdidas crediticias esperadas están basadas en la posibilidad de potenciales déficits de efectivo en el futuro, los cuales se sustentan en potenciales eventos de incumplimiento del deudor.

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos basados en información histórica y prospectiva, variables macroeconómicas y la definición de la etapa del nivel de riesgo que experimente el instrumento financiero.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta.

La NIIF 9 establece una valoración de pérdida crediticia detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación de perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará su clasificación en una etapa determinada y consecuentemente un modelo de estimación de pérdidas crediticias esperadas específico.

El Banco realiza la medición de la calidad crediticia de cada deudor con base en modelos de riesgo colectivos, en el caso de la cartera corporativa mediante modelos de rating y para la cartera de consumo a través de modelos de “scoring”.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

En el caso de los modelos de rating, estos han sido construidos de forma diferenciada según la segmentación identificada por tipo de actividad económica y nivel de ingresos, en donde si bien cada modelo contará con los elementos tanto cuantitativos como cualitativos, cada uno tendrá diferentes variables y pesos dependiendo de la evidencia histórica y de los factores específicos identificados como discriminantes de riesgo para cada industria y nivel de default registrado por el Banco.

La construcción de los modelos de rating se realiza bajo el principio de identificar aquellas variables financieras que tanto de manera estadística como de criterio experto explican en mayor medida el comportamiento de pago de los deudores del Banco, dentro de las variables empleadas en cada modelo se encuentran indicadores financieros de endeudamiento, rentabilidad, apalancamiento, cobertura, eficiencia entre otros.

Para los modelos de “scoring”, estos tienen como base el comportamiento de pago de cada deudor, en donde alturas de mora, niveles de endeudamiento, trayectoria en el Banco, entre otras variables permiten asignar un puntaje a fin de clasificar los deudores.

Para efectos del cálculo de provisiones bajo la NIIF 9, la metodología cuenta con la sofisticación requerida para cada portafolio; los cuales incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento (PI), pérdida dado el incumplimiento (PDI) y exposición al incumplimiento (EI) con la inclusión del criterio prospectivo y del factor de conversión crediticia en los casos que aplica, los cuales son definidos de esta manera:

Probabilidad de Incumplimiento (PI): es la probabilidad estimada de default o no pago de un instrumento, en donde el incumplimiento se define como la ocurrencia de alguna de estas 2 situaciones: 1) Morosidad superior a 90 días, 2) Deterioro notorio de la situación financiera del deudor, a partir de lo cual se considera poco probable que el deudor vuelva a un estado normal. La Probabilidad de Incumplimiento será estimada en un horizonte de tiempo que van desde 1 año hasta el plazo máximo contractual remanente, esto dependiendo de la presencia o no de incremento significativo de Riesgo de Crédito.

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de exposición al momento del incumplimiento.

Exposición en el Incumplimiento (EI): es el valor expuesto del activo valorado a costo amortizado (incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar). Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo rotativo y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento y el incremento significativo del riesgo de crédito.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista). Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo las condiciones económicas futuras posibles.

Incremento Significativo de Riesgo de Crédito:

El Banco determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo información y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo basados en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Adicionalmente, la metodología conlleva que se clasifiquen los activos en tres “etapas” de riesgo:

Etapa 1: En la primera “etapa” se encuentran aquellas operaciones que no presentan un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.

Etapa 2: En esta etapa el Banco diferencia a aquellas operaciones cuyo riesgo se encuentra deteriorado significativamente en la fecha de reporte con respecto a su originación.

Etapa 3: En esta etapa, tal como menciona la norma, se incluyen las operaciones que poseen evidencias objetivas de deterioro. Dicho concepto está alineado tanto con las definiciones de incumplimiento que sigue la gestión de riesgo del Banco, así como la definición de incumplimiento de la NIIF 9.

Tomando en consideración la clasificación de los activos financieros de acuerdo con las etapas descritas, se utilizan los siguientes componentes para el establecimiento de provisiones:

Etapa 1: Pérdida esperada a 12 meses.

Etapa 2: Pérdida esperada por el plazo contractual remanente de la operación.

Etapa 3: Saldo expuesto descontado por la garantía.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, estos factores son:

- a) Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b) Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- c) Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d) Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
- e) Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor o garante solidario (si aplica);
- f) Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor;
- g) Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación; y
- h) Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad de la mejora crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdidas crediticias esperadas del Banco.

Finalmente, las provisiones para pérdidas crediticias esperadas son calculadas aplicando la siguiente fórmula: $PCE = \sum(EI \times PI \times PDI \times FL)$.

Cambios a la Metodología de Cálculo de Provisión Pérdidas Crediticias Esperadas por COVID-19

El Banco ha estado enmarcado dentro de una coyuntura muy particular, la pandemia por el impacto por el COVID-19, la cual ha afectado la mayoría de los sectores económicos tanto a nivel empresarial como a nivel de personas y por ende, afectando los portafolios de cartera corporativa y de consumo; no obstante, los impactos sobre las diferentes actividades económicas son diferenciados en su magnitud y duración.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La Superintendencia ha emitido una serie de normas prudenciales en cuanto a la gestión de la cartera de créditos y las reservas crediticias, sumado a una serie de alivios financieros para los deudores, en donde el principal cambio es la introducción de la figura de créditos modificados, los cuales corresponden a aquellos clientes que han solicitado ajustes en su plan de pago debido al deterioro de los flujos de ingresos debido a la pandemia.

Los sucesos mencionados han incrementado tanto la complejidad de los modelos de pérdidas crediticias esperadas, como la incertidumbre sobre el desempeño futuro de los activos financieros y por ende, de las reservas crediticias, sobre lo cual, durante el 2021 el Banco ha hecho monitoreo continuo de la vigencia de los parámetros claves del modelo de pérdidas crediticias esperadas (EI, PI, PDI y FL), a fin de poder adelantar recalibraciones en caso de ocurrir desvíos significativos.

El Banco ha realizado ajustes prudenciales en las metodologías de cálculo de reservas puesto que el impacto de la pandemia sobre el desempeño financiero de los deudores aún es incierto, sumado al hecho que los alivios financieros emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá han generado una distorsión sobre los indicadores de morosidad con respecto a su tendencia pre-COVID-19.

Los principales ajustes realizados por el Banco durante el 2021 se resumen así:

- Mantener en etapa 2 del modelo de pérdidas crediticias esperadas, a los deudores pertenecientes a los sectores económicos que el Banco ha identificado como sectores de mayor impacto por el COVID-19, producto de las restricciones gubernamentales y el descenso esperado de los ingresos.
- Mantener el modelo de información prospectiva con enfoque conservador, incorporando las informaciones más recientes sobre el desempeño de la cartera y fundamentales macroeconómicos.
- Mantener el deterioro en dos escalas de rating a los deudores del segmento corporativo que pertenecen a los sectores de mayor impacto por COVID-19.
- Mantener el factor de ajuste sobre los clientes que acudieron a la figura de créditos modificados a fin de reflejar la incertidumbre sobre su comportamiento futuro.
- Mantener en etapa 2 los deudores del segmento corporativo y consumo que se acogieron a la figura de créditos de modificados.
- Mantener el criterio de aumentar la probabilidad de incumplimiento, bien sea vía transferencia a etapa 2 o a través del deterioro del rating en los deudores corporativos cuyos estados financieros consolidados registran rezago en su actualización.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Cartera Mención Especial Créditos Modificados

La Superintendencia de Bancos de Panamá, como respuesta a los efectos negativos del COVID-19, ha emitido una serie de acuerdos que han establecido medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo de Crédito. A la fecha de elaboración de estos estados financieros consolidados, las disposiciones vigentes se encuentran contenidas en el Acuerdo 02-2021 y 06-2021.

Entre las disposiciones más relevantes, se encuentra la existencia de la categoría Mención Especial Modificado, la cual corresponde a aquellos créditos a los cuales se les efectuaron modificaciones respecto a las condiciones originalmente pactadas. Estos créditos modificados podrán ser transferidos al esquema del Acuerdo 4-2013, una vez evidencien el cumplimiento de los nuevos términos y condiciones de forma consecutiva, de lo contrario, deberán mantenerse como créditos modificados y siguiendo un esquema de reglas detalladas establecidas por la Superintendencia.

Así mismo, el Acuerdo 06-2021 establece para la cobertura del riesgo de crédito aplicable a los créditos que se encuentran en la categoría de “Mención Especial Modificado”, las entidades bancarias deberán asegurarse de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando en consideración el incremento significativo de riesgo.

Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, considerando la vida útil de los activos. La vida útil y valor residual estimado de los activos se resumen como sigue:

| | |
|-----------------------|------------|
| Propiedad | 20 años |
| Mobiliarios y equipos | 3 a 5 años |
| Equipo rodante | 5 años |
| Mejoras | 5 años |

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

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La propiedad y el equipo se revisan para determinar si hay deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado.

El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable del activo menos el costo de venta y su valor en uso.

Activos Intangibles

El Banco mantiene activos intangibles relacionados con licencias o programas informáticos. Durante el desarrollo normal de los negocios, el Banco podrá optar por la adquisición de otros activos intangibles que representen derechos, privilegios o ventajas de competencia, siempre que estos contribuyan a un aumento en ingresos o utilidades y su costo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles adquiridos por el Banco con una vida útil definida son registrados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

La amortización se carga al estado consolidado de resultados, sobre la base de línea recta durante la vida útil estimada de los activos intangibles adquiridos, desde su fecha de contratación o en la fecha en que están disponibles para ser utilizados. La vida útil estimada es de tres a cinco años.

Bienes en Dación en Pago

Los bienes en dación en pago mantenidos para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades, menos los costos de venta. El Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes en dación en pago en base al Acuerdo No.3-2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien en dación en pago de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si éste ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

El Banco deberá constituir una reserva regulatoria en la cuenta de patrimonio mediante la apropiación, en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien en dación en pago:

| Años | Porcentaje Computable |
|------|-----------------------|
| 1 | 10% |
| 2 | 20% |
| 3 | 35% |
| 4 | 15% |
| 5 | 10% |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Deterioro de Activos no Financieros

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

Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Tasa de Interés Efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método del interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero para:

- El importe en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas.

En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

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

Ingresos por Comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva sobre un activo o un pasivo financieros se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso bajo el método del efectivo, debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método del efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de tasa de interés efectivo durante la vida del préstamo.

Medición y Reconocimiento de Ingresos por Servicios Bancarios

De acuerdo a la NIIF 15, para determinar los ingresos provenientes de Contratos de Clientes basado en las obligaciones de desempeño, el Banco utiliza el análisis de 5 pasos y la aplicación del juicio profesional.

El Banco mantiene un listado de los servicios que ofrece por líneas de negocio y la compensación recibida en cada caso. En la mayoría de sus productos, el Banco presenta una sola obligación de desempeño y en algunos casos, realiza la asignación de precio a cada una de las obligaciones de desempeño presentada. En el caso de la incorporación de nuevos productos o servicios, el Banco realiza una revisión para establecer la posible existencia de obligaciones separadas.

Mediante el uso de una Matriz de Contratos con Clientes bajo la NIIF 15, el Banco determina los tipos de ingresos por servicios y los bienes y servicios prometidos dentro de cada tipo de contrato, a fin de determinar cuáles representan las obligaciones de desempeño y el método de reconocimiento del ingreso.

Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando el Banco tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Programa de Fidelización de Clientes

Si un cliente compra bienes o servicios, el Banco le concede créditos/premio (a menudo denominados “puntos”). El cliente puede canjear los créditos/premio mediante adjudicaciones, tales como bienes o servicios gratuitos o descuentos sobre éstos.

Los programas operan de distintas formas. Se puede exigir a los clientes que acumulen un número o valor mínimo específico de créditos/premio antes de que puedan canjearlos. Los créditos/premio pueden estar vinculados a compras individuales o grupos de compras o a la continuidad del cliente durante un período específico.

El Banco puede gestionar el Programa de Fidelización de Clientes por sí mismo o participar en un programa gestionado por terceros. Los premios ofrecidos pueden incluir bienes o servicios suministrados por la propia entidad, así como derechos a reclamar bienes o servicios a terceros y los mismos tienen una vigencia de tres años a partir de la fecha en que fue adquirido dicho premio.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

El pasivo es reconocido como un ingreso diferido sobre el valor del ingreso neto que representaban los premios asignados sobre la figura de un premio equivalente a una milla por cada dólar a los clientes cuando utilizan las tarjetas de crédito.

Las millas pueden ser canjeadas por premios cuando alcancen un mínimo de 1,500 millas, salvo canjes disponibles con descuentos promocionales que puedan requerir una cantidad menor de millas, las millas caducan a los 36 meses de ser emitidas, por lo que el premio debe ser reclamado con anterioridad a la fecha de caducidad.

Operaciones de Fideicomiso

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, y, por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra comisiones por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, las cuales son pagadas por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdo entre las partes.

3. Administración de Riesgos Financieros

En el transcurso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas y procedimientos cubren, entre otros, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y riesgo operativo.

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado consolidado de situación financiera del Banco está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado un Manual de Gestión de Riesgo, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Para administrar y monitorear los distintos riesgos a los que esté expuesto el Banco, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Crédito, Comité de Prevención del Blanqueo de Capitales, Comité de Auditoría, el Comité de Riesgo y el Comité de Gobierno Corporativo, los cuales están conformados por ejecutivos clave y Directores Externos. Estos Comités están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente estos riesgos, estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá en lo concerniente a los riesgos de liquidez, crédito, mercado, operativo, tecnológico y niveles de capitalización, entre otros.

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo que una contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio del Banco; por lo tanto, la Administración maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco. También está expuesto a riesgo de crédito en operaciones de instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, por ejemplo, los compromisos de préstamos. El Área de Gestión de Riesgo vigila periódicamente la condición financiera de los deudores (tanto préstamos vigentes como contingencias) y emisores de instrumentos.

El Banco ha establecido políticas para la administración del riesgo de crédito, descritas a continuación:

- *Políticas de Crédito*

El Banco cuenta con un Manual de Riesgo de Crédito cuyo propósito principal es proteger los mejores intereses del Banco y de los depositantes a través de la adopción de principios, políticas y procedimientos de aprobación y administración de crédito consistentes con las más sanas prácticas bancarias y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

- *Límites de Aprobación*

El Manual de Riesgo de Crédito establece los límites de aprobación definidos por la Junta Directiva del Banco. Toda solicitud de crédito está sujeta a diferentes instancias de decisión, dependiendo de los montos involucrados en la transacción. La utilización de los límites de aprobación se condiciona a que las operaciones de crédito cumplan con el proceso de análisis y evaluación establecidos en el Manual de Administración de Crédito.

- *Límites de Concentración*

El Banco sigue los lineamientos establecidos por el Decreto Ejecutivo No.52 en sus Artículos 95 y 96 y el Acuerdo No.6-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por el cual se establecen las Normas para Límites de Concentración de Riesgos a grupos económicos y partes relacionadas.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

- *Límites de Exposición*

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, que han sido fijados como proporción a los fondos de capital del Banco.

- *Límite Máximo por Contraparte*

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en función al nivel de riesgo estimado para la contraparte y como proporción del capital del Banco.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte, que determinan, en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco puede tener con una contraparte. El Comité de Crédito es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir a cabalidad en el futuro.

- *Evaluación y Mantenimiento de Evaluaciones de Riesgo*

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de evaluaciones periódicas de los deudores para la adecuada clasificación de riesgos, tanto para las categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá como para los modelos de gestión interna (Rating y Scoring). Las evaluaciones de cada deudor se basan en indicadores financieros que miden la capacidad de pago, el cumplimiento de pago y el cumplimiento de las políticas de crédito.

- *Cumplimiento de las Políticas de Crédito*

En las evaluaciones periódicas del riesgo de crédito de los deudores, el Banco considera el cumplimiento de las políticas establecidas en el Manual de Riesgo en cuanto al proceso de análisis de cada deudor, los límites de autorización y los términos y condiciones aprobados por los niveles de aprobación correspondientes.

Medición de Riesgo Crediticio

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito definida mediante la utilización de factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según el tipo de deudor y la naturaleza de exposición.

Para la cartera de consumo, el principal factor indicativo de riesgo es la mora, mientras que, para la cartera corporativa, además de la mora, se contemplan factores relacionados con la situación financiera, entre otros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, que incluyen cambios en las condiciones del mercado, retención de clientes y otros factores no necesariamente relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. En el caso de que a un préstamo existente se le modifiquen los términos y sea dado de baja en cuentas, el préstamo renegociado se debe reconocer como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable establecida en la Nota 2.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da como resultado la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo de crédito del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- el riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente en la fecha de presentación basada en los términos modificados, con
- el riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente estimado sobre la base de los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

El Banco renegocia préstamos para clientes en dificultades financieras (por ejemplo, excepciones, política de tolerancia y “reestructuraciones”) para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento.

En virtud de la política de tolerancia del Banco, se concede modificación de términos de forma selectiva si el deudor actualmente está en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, existen pruebas de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar en virtud de los términos establecidos en el contrato original y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados, por lo general, incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo.

Tanto los préstamos de consumo como corporativos están sujetos a la política de tolerancia.

Para los activos financieros modificados, como parte de la política de tolerancia del Banco, la estimación del riesgo de incumplimiento refleja el mejor estimado posible ante la renegociación.

En general, la renegociación es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo de crédito y una expectativa de tolerancia puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio o se encuentra en mora. Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período de tiempo antes de que la exposición ya no se considere en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida permita volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Política de Castigos

El Banco castiga todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría, previa autorización, de acuerdo a las instancias y montos establecidos. El Banco puede castigar un préstamo antes del plazo establecido si se tiene conocimiento de deterioro significativo del préstamo.

El Banco, en cumplimiento del Acuerdo 4-2013, castigará todos los préstamos y tarjetas de crédito clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría.

No obstante, el Banco puede definir que el castigo de operaciones de alguna línea y/o segmento de préstamos y tarjeta de crédito se realice en un plazo inferior a 1 año desde el momento en que se haya definido la operación como irrecuperable o incluso antes de que se cumplan los criterios de morosidad establecidos en el Acuerdo 4-2013, esto con base en la experiencia del Banco o la existencia de alguna situación particular evidenciada en alguna línea o segmento de la cartera de préstamos o tarjeta de crédito.

Definición de Deterioro

El Banco considera que un activo financiero está deteriorado cuando:

- es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito al Banco en su totalidad, sin que el Banco recurra a acciones, tales como: la realización de las garantías (si corresponde); o
- el deudor tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito material para el Banco. Los sobregiros se consideran vencidos una vez que el deudor ha incumplido un límite recomendado o se le ha notificado un límite inferior al monto actual pendiente.

Al evaluar si un deudor está en incumplimiento, el Banco considera indicadores:

- cualitativos - por ejemplo, incumplimientos de “covenants”;
- cuantitativos - por ejemplo, estado de mora y falta de pago de otra obligación del mismo deudor para el Banco; y
- basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Los insumos utilizados para evaluar si un instrumento financiero está deteriorado y su importancia, puede variar a lo largo del tiempo para reflejar los cambios en las circunstancias.

La definición de deterioro se alinea en gran medida con la aplicada por el Banco para propósitos de capital regulatorio.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

El Banco determina el castigo de préstamos que presentan incobrabilidad, luego de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos otorgados, principalmente hipotecas sobre los bienes inmuebles y bienes muebles y otras garantías, tal como se revela en la Nota 8.

Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor de la garantía, según sea el período de tiempo del crédito, y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

La siguiente tabla presenta los préstamos que se encuentran morosos o vencidos por cuotas vencidas y su correspondiente antigüedad:

| | Normal | Mención Especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
| Morosos Corporativo | - | 84,193 | - | - | - | 84,193 |
| Morosos Consumo | 206,050 | 218,973 | - | - | - | 425,023 |
| Vencidos Corporativo | - | - | 55,816 | 13,261 | - | 69,077 |
| Vencidos Consumo | - | - | 99,624 | 166,245 | 480,684 | 746,553 |
| Valor en libros | <u>206,050</u> | <u>303,166</u> | <u>155,440</u> | <u>179,506</u> | <u>480,684</u> | <u>1,324,846</u> |
| Antigüedad | | | | | | |
| 30-60 días | 206,050 | 78,302 | - | - | - | 284,352 |
| 61-90 días | - | 224,864 | - | - | - | 224,864 |
| 91-120 días | - | - | 106,727 | - | - | 106,727 |
| 121-180 días | - | - | 48,713 | 166,245 | - | 214,958 |
| 181-365 días | - | - | - | 13,261 | 480,684 | 493,945 |
| Más de 365 días | - | - | - | - | - | - |
| Valor en libros | <u>206,050</u> | <u>303,166</u> | <u>155,440</u> | <u>179,506</u> | <u>480,684</u> | <u>1,324,846</u> |
| | Normal | Mención Especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
| Morosos Corporativo | - | 92,219 | - | - | - | 92,219 |
| Morosos Consumo | 479,799 | 151,749 | - | - | - | 631,548 |
| Vencidos Corporativo | - | - | 271,939 | - | - | 271,939 |
| Vencidos Consumo | - | - | 171,188 | 1,004,569 | 217,339 | 1,393,096 |
| Valor en libros | <u>479,799</u> | <u>243,968</u> | <u>443,127</u> | <u>1,004,569</u> | <u>217,339</u> | <u>2,388,802</u> |
| Antigüedad | | | | | | |
| 30-60 días | 479,799 | 91,924 | - | - | - | 571,723 |
| 61-90 días | - | 152,044 | - | - | - | 152,044 |
| 91-120 días | - | - | 223,806 | - | - | 223,806 |
| 121-180 días | - | - | 219,321 | 1,004,569 | - | 1,223,890 |
| 181-365 días | - | - | - | - | 996 | 996 |
| Más de 365 días | - | - | - | - | 216,343 | 216,343 |
| Valor en libros | <u>479,799</u> | <u>243,968</u> | <u>443,127</u> | <u>1,004,569</u> | <u>217,339</u> | <u>2,388,802</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

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

| | Préstamos | | Inversiones | | Depósitos en bancos | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Concentración por Sector | | | | | | |
| Corporativos | 804,981,932 | 736,501,859 | 241,019,629 | 52,235,720 | - | - |
| Consumo | 65,137,433 | 57,487,055 | - | - | - | - |
| Otros sectores | 143,094 | 151,164 | 18,867,286 | 105,381,750 | 272,018,345 | 407,486,634 |
| | 870,262,459 | 794,140,078 | 259,886,915 | 157,617,470 | 272,018,345 | 407,486,634 |
| Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas | (10,704,812) | (9,837,905) | - | - | (25,929) | (36,752) |
| | 859,557,647 | 784,302,173 | 259,886,915 | 157,617,470 | 271,992,416 | 407,449,882 |
| Ajuste por modificación de préstamos | (882,516) | (49,303) | - | - | - | - |
| Intereses acumulados por cobrar, neto | 2,310,546 | 3,235,078 | 1,792,121 | 689,462 | 28,928 | 1,887,777 |
| | <u>860,985,677</u> | <u>787,487,948</u> | <u>261,679,036</u> | <u>158,306,932</u> | <u>272,021,344</u> | <u>409,337,659</u> |
| | | | | | | |
| Concentración Geográfica | | | | | | |
| Panamá | - | - | 30,474,186 | 23,751,370 | 50,375,715 | 50,042,697 |
| República Dominicana | 822,228,375 | 761,915,656 | 67,618,329 | 78,930,790 | 85,000,000 | 75,000,000 |
| Estados Unidos de América y Canadá | 7,600,750 | 13,924,422 | 62,294,765 | 44,989,380 | 109,966,207 | 239,481,847 |
| Otros países | 40,433,334 | 18,300,000 | 99,499,635 | 9,945,930 | 26,676,423 | 42,962,090 |
| | 870,262,459 | 794,140,078 | 259,886,915 | 157,617,470 | 272,018,345 | 407,486,634 |
| Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas | (10,704,812) | (9,837,905) | - | - | (25,929) | (36,752) |
| | 859,557,647 | 784,302,173 | 259,886,915 | 157,617,470 | 271,992,416 | 407,449,882 |
| Ajuste por modificación de préstamos | (882,516) | (49,303) | - | - | - | - |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 2,310,546 | 3,235,078 | 1,792,121 | 689,462 | 28,928 | 1,887,777 |
| | <u>860,985,677</u> | <u>787,487,948</u> | <u>261,679,036</u> | <u>158,306,932</u> | <u>272,021,344</u> | <u>409,337,659</u> |

Las concentraciones geográficas de préstamos y depósitos con bancos están basadas en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica de las inversiones, ésta se basa en la ubicación del emisor.

El Banco mantiene una concentración en riesgos de crédito con deudores en República Dominicana; además, de concentrar todos los depósitos de clientes en este país, lo cual se debe a que el Banco forma parte del Grupo Popular, S. A., uno de los principales grupos financieros de este país.

República Dominicana ha sido el mercado objetivo del Banco desde el inicio de sus operaciones en 1983. Por lo tanto, el Banco se ha dedicado principalmente a captar depósitos en dólares en la República Dominicana y prestarlos nuevamente a clientes domiciliados en ese país.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Análisis de Sensibilidad para el cálculo de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Entre los supuestos relevantes que afectan el cálculo de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de créditos, se encuentran las Probabilidades de Incumplimiento (PI), las Pérdidas dado el Incumplimiento (PDI) y el Factor de Información Prospectiva (FL). El Banco ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) bajo escenarios de estrés que conlleven al deterioro de los factores previamente mencionados y con base en ello, evaluar la cobertura a través de los Fondos de Capital. Los escenarios realizados se detallan así:

- Deterioro en el PIB y mayor inflación que conlleven al aumento de factor de información prospectiva (FL) en 28 puntos porcentuales, lo cual generaría un aumento del 18.3% en la pérdida crediticia esperada (PCE).
- Incremento en las Pérdidas dado el Incumplimiento (PDI) para los créditos que cuenta con garantía mueble, inmueble y aquellos sin garantía, lo cual generaría un aumento de 1.7 veces de la pérdida crediticia esperada (PCE)
- Incremento en las Probabilidades de Incumplimiento (PI) del segmento corporativo (93% de la cartera total) como producto del deterioro del rating crediticio, lo cual generaría un aumento del 23.8% en la pérdida crediticia esperada (PCE).

Depósitos en Bancos

Los depósitos bancarios se consideran inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Las entidades financieras con las cuales se encuentran colocados los depósitos interbancario a la vista y depósitos interbancarios a plazo son bancos de primer orden a corto plazo que no han presentado problemas de riesgo crediticio durante los últimos años y mantienen índices de solvencia y liquidez positivos, de acuerdo a información obtenida a través de Bloomberg o agencias calificadoras sobre estas entidades financieras o, en su defecto, de instituciones financieras con características similares, o del gobierno en el cual está establecida dicha institución financiera.

Para el establecimiento de las provisiones de pérdidas crediticias esperadas en el caso de los depósitos a la vista locales y extranjeros, aun considerando que los mismos pueden ser retirados por el Banco con muy poco (su plazo generalmente es de 1 día) o sin tiempo de aviso y, dado que no existe alguna restricción previamente pactada que impida al Banco retirar dichos fondos en cualquier momento, el cálculo del deterioro del riesgo de crédito se realiza mediante los parámetros de cálculo de pérdida de crédito esperada, estimando que la pérdida esperada proporcional al plazo mencionado previamente.

En el caso de los depósitos a plazo que mantienen establecido un vencimiento contractual, éste será igual al período al cual el Banco estará expuesto al riesgo crediticio. La probabilidad de incumplimiento que se obtenga para estos depósitos es anual, por lo cual, la misma se interpola según la vigencia de cada depósito.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Riesgo de Liquidez

Consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, de un retiro inesperado de fondos de sus depositantes, 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.

En función de lo establecido en el Artículo No.73 del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, todo banco de licencia internacional cuyo supervisor de origen sea la Superintendencia de Bancos de Panamá, deberá mantener, en todo momento, un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al porcentaje del total bruto de sus depósitos que será fijado periódicamente por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al entrar a regir dicho Decreto Ley, el porcentaje se establece en treinta por ciento (30%). El Banco ha establecido un límite interno del 35%. El Banco mantiene un nivel de activos, líquidos adecuados en instrumentos a la vista y en instrumentos financieros de fácil convertibilidad en el mercado internacional. Para ello, cuenta con un portafolio de depósitos interbancarios a plazos no mayor a los 360 días.

Administración del Riesgo de Liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos y garantías.

Exposición al Riesgo de Liquidez

El Banco utiliza el índice de activos líquidos primarios al total de depósitos y financiamientos recibidos para medir y monitorear sus niveles de liquidez objetivo. Los activos líquidos primarios se definen como activos que pueden ser convertidos a efectivo en un plazo igual o menor a noventa días.

El Banco se ajusta a los lineamientos prudenciales establecidos por la Superintendencia, al clasificar los activos como liquidez primaria, tales como: efectivo, depósitos en bancos a la vista y a plazo y abonos a préstamos menores a 6 meses.

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, el cual considera los activos líquidos primarios entre el total de depósitos medidos a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|------------------|--------|--------|
| Al final del año | 47.58% | 61.57% |
| Promedio del año | 68.45% | 59.77% |
| Máximo del año | 83.92% | 65.56% |
| Mínimo del año | 47.58% | 53.41% |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

A final del período, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 47.58% (2020: 54.48%).

Con la entrada en vigencia de los Acuerdos 02-2018 y 04-2018 sobre Gestión de Riesgo Liquidez y Riesgo de Cobertura de Liquidez a Corto Plazo, el Banco ha implementado herramientas tecnológicas que permiten medir y gestionar el riesgo de liquidez de forma oportuna, para lo cual ha automatizado en su totalidad el cálculo del Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) e implementado un aplicativo para gestionar la liquidez intradía y así identificar posibles descalces. Al 31 de diciembre de 2021, el índice de LCR reportado por el Banco es de 294.45% (2020: 619.14%).

Así mismo, el Banco ha desarrollado herramientas y metodologías complementarias que permiten simular situaciones de tensión de liquidez e incluir otros indicadores de alerta temprana que complementan la gestión de la liquidez. Por último, cabe mencionar que el Banco, en el contexto de los estados financieros consolidados, cumple con suficiencia los límites legales e internos, tanto a nivel de LCR, como del índice de Liquidez Legal.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

| | Valor en Libros | Monto Nominal Bruto (Salidas) | Hasta 1 Año | De 1-3 Años |
|--------------------------------|----------------------------|--|------------------------|------------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Depósitos | 1,093,640,180 | (1,097,992,691) | (1,091,445,744) | (6,546,947) |
| Contingencias | 55,776,892 | (55,776,892) | (55,776,892) | - |
| | <u>1,149,417,072</u> | <u>(1,153,769,583)</u> | <u>(1,147,222,636)</u> | <u>(6,546,947)</u> |
| Intereses acumulados por pagar | 2,692,676 | (2,692,676) | (2,683,999) | (8,677) |
| | <u>1,152,109,748</u> | <u>(1,156,462,259)</u> | <u>(1,149,906,635)</u> | <u>(6,555,624)</u> |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Depósitos | 1,071,058,198 | (1,078,174,002) | (1,068,156,349) | (10,017,653) |
| Contingencias | 23,204,750 | (23,204,750) | (23,204,750) | - |
| | <u>1,094,262,948</u> | <u>(1,101,378,752)</u> | <u>(1,091,361,099)</u> | <u>(10,017,653)</u> |
| Intereses acumulados por pagar | 4,291,727 | (4,291,727) | (4,200,673) | (91,054) |
| | <u>1,098,554,675</u> | <u>(1,105,670,479)</u> | <u>(1,095,561,772)</u> | <u>(10,108,707)</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimientos basadas en el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera con respecto a la fecha del vencimiento contractual:

| | Hasta 1 Año | De 1 a 5 Años | Más de 5 Años | Total |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Activos | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 272,018,845 | - | - | 272,018,845 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 28,928 | - | - | 28,928 |
| Inversiones en valores | 70,915,843 | 101,383,219 | 87,587,853 | 259,886,915 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 281,924 | 814,357 | 695,840 | 1,792,121 |
| Préstamos | 181,257,992 | 442,928,893 | 246,075,574 | 870,262,459 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 484,891 | 1,275,593 | 550,062 | 2,310,546 |
| | <u>524,988,423</u> | <u>546,402,062</u> | <u>334,909,329</u> | <u>1,406,299,814</u> |
| Menos: | | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | 10,704,812 | - | - | 10,704,812 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas depósitos colocados | 25,929 | - | - | 25,929 |
| Ajuste por modificación de préstamos | 882,516 | - | - | 882,516 |
| | <u>513,375,166</u> | <u>546,402,062</u> | <u>334,909,329</u> | <u>1,394,686,557</u> |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos a la vista | 400,458,613 | - | - | 400,458,613 |
| Depósitos de ahorros | 8,431,904 | - | - | 8,431,904 |
| Depósitos a plazo | 678,068,967 | 6,680,696 | - | 684,749,663 |
| Intereses acumulados por pagar | 2,684,000 | 8,676 | - | 2,692,676 |
| | <u>1,089,643,484</u> | <u>6,689,372</u> | <u>-</u> | <u>1,096,332,856</u> |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Activos | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 407,487,134 | - | - | 407,487,134 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 1,887,777 | - | - | 1,887,777 |
| Inversiones en valores | 49,531,960 | 35,057,261 | 73,028,249 | 157,617,470 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 24,924 | 313,452 | 351,086 | 689,462 |
| Préstamos | 198,265,596 | 341,071,546 | 254,802,936 | 794,140,078 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 1,032,389 | 1,370,863 | 831,826 | 3,235,078 |
| | <u>658,229,780</u> | <u>377,813,122</u> | <u>329,014,097</u> | <u>1,365,056,999</u> |
| Menos: | | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | 9,837,905 | - | - | 9,837,905 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas depósitos colocados | 36,752 | - | - | 36,752 |
| Ajuste por modificación de préstamos | 49,303 | - | - | 49,303 |
| | <u>648,305,820</u> | <u>377,813,122</u> | <u>329,014,097</u> | <u>1,355,133,039</u> |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos a la vista | 313,302,839 | - | - | 313,302,839 |
| Depósitos de ahorros | 7,004,959 | - | - | 7,004,959 |
| Depósitos a plazo | 740,903,751 | 9,846,649 | - | 750,750,400 |
| Intereses acumulados por pagar | 4,200,673 | 91,054 | - | 4,291,727 |
| | <u>1,065,412,222</u> | <u>9,937,703</u> | <u>-</u> | <u>1,075,349,925</u> |

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 de divisas por movimientos en los precios accionarios o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Administración de Riesgo de Mercado

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones que se establecen en el Manual de Tesorería e Inversiones y en el Manual de Gestión Integral de Riesgo son establecidos y aprobados por la Junta Directiva del Banco; los mismos toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

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

La administración de los instrumentos financieros del Banco se basa en tres criterios fundamentales:

- Aquellos criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá a través de sus acuerdos, así como también por los que sean emitidos por otras autoridades legalmente acreditadas en la República de Panamá.
- Según las normas y lineamientos de Grupo Popular, S. A.
- Bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Actualmente, la política de inversiones del Banco no contempla inversiones por cuenta propia en los mercados de divisas ni en “commodities”.

A continuación, se presenta 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.

El valor de las posiciones en Euros fluctúa como consecuencia de las variaciones en las cotizaciones de la tasa de cambio.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La posición de monedas se presenta en su equivalente en dólares como sigue:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| | <u>Euros</u> | <u>Euros</u> |
| Depósitos en bancos | <u>1,676,446</u> | <u>2,883,250</u> |
| Total de activos | <u>1,676,446</u> | <u>2,883,250</u> |
| Depósitos recibidos | <u>1,482,585</u> | <u>2,418,565</u> |
| Total de pasivos | <u>1,482,585</u> | <u>2,418,565</u> |

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En el marco del proceso de discontinuación de la tasa LIBOR iniciado por el FCA (por sus siglas en inglés Financial Conduct Authority) desde el año 2017, el Banco aplicó estas enmiendas a partir del 1 de enero de 2021, revelando en sus notas la naturaleza y alcance de los riesgos a los que está expuesto, la gestión de estos riesgos y el progreso para completar la transición a la tasa de referencia alternativa. El Banco ha identificado impactos en la transición de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América solo para ciertas transacciones en la cartera de préstamos.

La Administración, a través de la coordinación del área de Tesorería, ha tenido avances importantes en las áreas identificadas para la correcta transición, a los nuevos índices de referencia como se detalla a continuación:

- Se ha concluido un plan de trabajo que incluye identificación de exposición, identificación de impactos, adaptación de sistemas, modelos y procesos, y propuesta de desarrollo de productos indexados a las nuevas tasas, análisis e implementación de un lenguaje de transición, propuesta de transición de operaciones y plan de aproximación a clientes para transición de operaciones.
- Se ha dado respuesta a las consultas realizadas por las entidades reguladoras frente a este proceso de transición hacia tasas libre de riesgo.
- Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía en proceso de enmienda 32% de los préstamos atados a la tasa LIBOR, muchos de los cuales terminarán su proceso a principios del 2022 y otros que vencen antes de la fecha de caducidad de la tasa LIBOR en junio de 2023.

Reforma de la Tasa de Interés del Flujo de Efectivo y del Valor Razonable

El riesgo de la tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de la tasa de interés de valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor del instrumento financiero fluctúen, debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de las tasas de interés del mercado, tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujos de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

Con base en una estructura de tasas de activos y pasivos financieros que es sustancialmente variable, el Banco fija metas para su margen neto de interés que son aprobadas por la Junta Directiva.

Mensualmente, la Administración del Banco, en conjunto con la Junta Directiva, evalúa el comportamiento de los activos y pasivos financieros que inciden en el logro de los niveles del margen neto de interés establecidos y determinan las acciones que hay que tomar (de ser el caso), para lograr los márgenes de intermediación establecidos.

A continuación, se presentan los activos y pasivos clasificados conforme a su fecha de revisión de la tasa de interés o por su vencimiento contractual, lo que ocurra primero:

| | Hasta 1 Año | De 1 a 3 Años | De 3 a 5 Años | Más de 5 Años | Total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
| Activos | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 272,018,845 | - | - | - | 272,018,845 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 28,928 | - | - | - | 28,928 |
| Inversiones en valores | 55,281,966 | 109,796,900 | - | 94,808,049 | 259,886,915 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 154,371 | 767,050 | - | 870,700 | 1,792,121 |
| Préstamos | 559,316,677 | 36,439,566 | 70,355,926 | 204,150,290 | 870,262,459 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 277,798 | 464,059 | 316,627 | 1,252,062 | 2,310,546 |
| | <u>887,078,585</u> | <u>147,467,575</u> | <u>70,672,553</u> | <u>301,081,101</u> | <u>1,406,299,814</u> |
| Menos: | | | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | 10,704,812 | - | - | - | 10,704,812 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas depósitos colocados | 25,929 | - | - | - | 25,929 |
| Ajuste por modificación de préstamos | 882,516 | - | - | - | 882,516 |
| | <u>875,465,328</u> | <u>147,467,575</u> | <u>70,672,553</u> | <u>301,081,101</u> | <u>1,394,686,557</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos a la vista | 400,458,613 | - | - | - | 400,458,613 |
| Depósitos de ahorros | 8,431,904 | - | - | - | 8,431,904 |
| Depósitos a plazo | 571,905,895 | 112,164,339 | 679,429 | - | 684,749,663 |
| Intereses acumulados por pagar | 2,163,112 | 526,591 | 2,973 | - | 2,692,676 |
| | <u>982,959,524</u> | <u>112,690,930</u> | <u>682,402</u> | <u>-</u> | <u>1,096,332,856</u> |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
| Activos | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 332,487,134 | 45,000,000 | 30,000,000 | - | 407,487,134 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 1,887,777 | - | - | - | 1,887,777 |
| Inversiones en valores | 44,989,380 | 19,599,780 | 13,844,850 | 79,183,460 | 157,617,470 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | - | 112,842 | 68,666 | 507,954 | 689,462 |
| Préstamos | 501,866,621 | 89,623,104 | 132,441,493 | 70,208,860 | 794,140,078 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 807,641 | 191,434 | 246,711 | 1,989,292 | 3,235,078 |
| | <u>882,038,553</u> | <u>154,527,160</u> | <u>176,601,720</u> | <u>151,889,566</u> | <u>1,365,056,999</u> |
| Menos: | | | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | 9,837,905 | - | - | - | 9,837,905 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas depósitos colocados | 36,752 | - | - | - | 36,752 |
| Ajuste por modificación de préstamos | 49,303 | - | - | - | 49,303 |
| | <u>872,114,593</u> | <u>154,527,160</u> | <u>176,601,720</u> | <u>151,889,566</u> | <u>1,355,133,039</u> |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos a la vista | 313,302,839 | - | - | - | 313,302,839 |
| Depósitos de ahorros | 7,004,959 | - | - | - | 7,004,959 |
| Depósitos a plazo | 657,854,476 | 92,263,937 | 631,987 | - | 750,750,400 |
| Intereses acumulados por pagar | 3,698,742 | 558,268 | 34,717 | - | 4,291,727 |
| | <u>981,861,016</u> | <u>92,822,205</u> | <u>666,704</u> | <u>-</u> | <u>1,075,349,925</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La Resolución General No.2-2000 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere al Banco evaluar los riesgos de tasa de interés con base a simulaciones para determinar la sensibilidad en el margen financiero por cambios en las tasas de interés. El análisis base que efectúa la Administración trimestralmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés.

Dichos cálculos son utilizados para monitorear los límites establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en función de porcentaje de los Fondos de Capital Consolidados del Banco.

A continuación, se resume el impacto en el ingreso neto de interés:

Diferencias contra escenario base 31-12-2021

| Impacto | Hasta 3 meses | Más de 3 meses hasta 6 meses | Más de 6 meses hasta 9 meses | Más de 9 meses hasta 12 meses | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años hasta 10 años | Más de 10 años |
|---------|---------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------|
| -100 | 164,797 | 427,061 | 271,587 | 618,477 | (5,448,447) | (11,442,940) | (23,864,063) | (1,145,029) |
| -200 | 133,192 | 589,549 | 199,302 | 381,486 | (10,896,894) | (22,885,881) | (47,728,125) | (2,290,058) |
| 100 | (567,725) | (427,061) | (271,587) | (618,477) | 5,448,447 | 11,442,940 | 23,864,063 | 1,145,029 |
| 200 | (1,135,450) | (854,121) | (543,175) | (1,236,954) | 10,896,894 | 22,885,881 | 47,728,125 | 2,290,058 |

Diferencias contra escenario base 31-12-2020

| Impacto | Hasta 3 meses | Más de 3 meses hasta 6 meses | Más de 6 meses hasta 9 meses | Más de 9 meses hasta 12 meses | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años hasta 10 años | Más de 10 años |
|---------|---------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------|
| -100 | 325,857 | 834,125 | 503,329 | 746,477 | (3,260,453) | (9,002,798) | (23,968,541) | (48,334) |
| -200 | 81,337 | 1,668,250 | 1,006,659 | 874,660 | (6,520,907) | (18,005,596) | (47,937,083) | (96,668) |
| 100 | (392,731) | (834,125) | (503,329) | (746,477) | 3,260,453 | 9,002,798 | 23,968,541 | 48,334 |
| 200 | (785,462) | (1,668,250) | (1,006,659) | (1,492,953) | 6,520,907 | 18,005,596 | 47,937,083 | 96,668 |

Riesgo Operativo

El riesgo operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

La misión de la unidad de Riesgo Operativo es apoyar en la administración del riesgo del Banco de conformidad con la regulación vigente y las sanas prácticas bancarias, a fin de garantizar un proceso eficiente de identificación, medición y control del nivel de riesgo al cual se expone el Banco de acuerdo con el tamaño y complejidad de sus operaciones, productos y servicios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

El desarrollo de la Gestión de Riesgo Operativo es supervisado por un Comité de Riesgo que, además, apoya en la labor de la administración e implementación de la gestión de riesgo operativo, y es sustentado por la Junta Directiva que asegura la efectiva gestión. El Comité tiene un carácter estratégico y demanda información y análisis de los diferentes riesgos que asume el Banco.

Para facilitar la Gestión de Riesgo Operativo se han implementado herramientas las cuales dan como resultado los aspectos cualitativos y cuantitativos de los riesgos, como lo son las Matrices de Riesgo y un sistema para el Registro de Eventos e Incidencias establecido en el Banco que da como resultado una Base de Datos que apoyan en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de los eventos y para la mejora continua en los procesos y controles.

Las políticas y procedimientos establecidas por el Banco para la gestión del riesgo operativo son revisadas periódicamente, por el Departamento de Auditoría Interna.

Durante el 2021, la continuidad del teletrabajo originó nuevos riesgos operativos, por lo que la revisión del plan de continuidad de negocio y la definición de mecanismos de control apropiados para evitar pérdidas operativas, fueron aspectos prioritarios. A continuación, los principales objetivos alcanzados en la gestión del riesgo operativo:

- Impulsar la cultura de gestión de riesgo para lograr incrementar el entendimiento del rol que ocupa cada colaborador en la mitigación de los riesgos operativos
- Mejoramiento continuo del proceso de identificación y registro de eventos o incidentes para una identificación oportuna de mitigantes
- Seguimiento periódico de las exposiciones de riesgo operativo a través del Comité de Riesgo
- Actualización del Análisis de Impacto de Negocios (BIA), como parte importante del Plan de Continuidad de Negocios

Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido en base al total de sus activos ponderados por riesgo crédito, riesgo operativo y riesgo mercado.

Capital Primario:

El mismo está conformado por:

- a. Capital primario ordinario
Comprende el capital pagado en acciones (siempre que cumpla con las características establecidas), el capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, las participaciones representativas de los intereses minoritarios en cuentas de capital de subsidiarias consolidantes, otras partidas del resultado integral (ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales), otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, todos los anteriores netos de los ajustes regulatorios requeridos.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

b. Capital primario adicional

Comprende los instrumentos emitidos por el sujeto regulado (no incluidos en el capital primario ordinario), las primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital primario, los instrumentos emitidos por filial consolidada (en poder de terceros y no incluidos en el capital primario ordinario), todos los anteriores netos de los ajustes regulatorios requeridos.

Capital Secundario:

El mismo comprende los instrumentos emitidos que cumplan los criterios establecidos en este rubro y que no estén incluidos en el capital primario; las primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital secundario, instrumentos emitidos por filial consolidada (en poder de terceros y no incluidas en el capital primario); reservas generales para pérdidas futuras, todos los anteriores netos de los ajustes regulatorios requeridos. No califican las provisiones asignadas al deterioro sobre activos concretos evaluados individual o colectivamente. Las citadas reservas no superarán un máximo de 1.25 puntos porcentuales de los activos ponderados por riesgos de crédito.

Provisión dinámica según lo definido en el Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo de Crédito.

Ajustes Regulatorios

Para el cálculo de los fondos de capital se tomarán en consideración los siguientes ajustes regulatorios:

- Las pérdidas del ejercicio y las de períodos anteriores se deducirán del capital primario ordinario.
- La plusvalía o fondo de comercio del capital primario ordinario, incluyendo cualquier fondo de comercio presente en la valoración de inversiones significativos.
- Otros activos intangibles se deducen del capital primario ordinario, utilizando la definición de activos intangibles de las NIIF.
- Los activos por impuestos diferidos cuya materialización dependa de la rentabilidad futura se deducen del capital primario ordinario (diferencias temporales deducibles, las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores que pueden ser compensadas con utilidades fiscales futuras y los créditos fiscales no utilizados.
- Las reservas de cobertura de flujos de efectivo asociada a la cobertura de elementos no contabilizados por su valor razonable en el balance deben deducirse del capital primario ordinario.
- Las ganancias y pérdidas no realizadas debido a la variación en el riesgo de crédito propio sobre los pasivos financieros contabilizados al valor razonable deben deducirse del capital primario ordinario.
- Las inversiones en acciones propias (Tesorería) deben deducirse al calcular el capital primario ordinario, además de cualquier acción propia que el Banco pudiera estar contractualmente obligado a adquirir, así como las acciones en propiedad de cualquier entidad consolidable.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

- Las participaciones cruzadas recíprocas en entidades financieras y de seguros, dado que pueden estar diseñadas para aumentar de forma artificial los recursos propios del Banco.
- Las participaciones en entidades no financieras incluidas en el perímetro de consolidación contable (acorde a NIIF) se deducirán del capital primario ordinario consolidado. Se considera participación significativa la que supere el 10% del capital de la entidad participada.

En función de lo establecido en el Artículo No.10 del Acuerdo 1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá de fecha 3 de febrero de 2015, todos los bancos deberán mantener los siguientes índices de adecuación de capital:

1. Fondos de capital equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.
2. Un capital primario ordinario equivalente a no menos del 4.5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.
3. Un capital primario equivalente a no menos del 6% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

La Administración del Banco ha establecido que no se pueden efectuar pagos de dividendos u otras operaciones patrimoniales cuyo efecto resulte en un índice de adecuación de capital inferior al diez por ciento (10%) de los fondos de capital sobre los activos ponderados en base a riesgo, calculados según las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------------|---------------------|
| Capital en acciones | 42,400,000 | 42,400,000 |
| Reserva dinámica de préstamos | 14,717,299 | 14,717,299 |
| Valorización de activos a VRORI | 1,566,132 | 8,781,357 |
| Utilidades no distribuidas | 223,867,989 | 221,616,714 |
| Ajustes regulatorios - otros activos intangibles | <u>(10,893,175)</u> | <u>(13,143,365)</u> |
| Total de fondos de capital | <u>271,658,245</u> | <u>274,372,005</u> |
| Activos ponderados en base a riesgo crédito-neto | 1,042,949,818 | 839,585,629 |
| Activos ponderados en base a riesgo operativo | <u>37,732,623</u> | <u>30,922,279</u> |
| Total de activos ponderados | <u>1,080,682,441</u> | <u>870,507,908</u> |
| Índice total de adecuación de capital | <u>25.14%</u> | <u>31.52%</u> |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Coefficiente de Apalancamiento

El Artículo No. 17 del Acuerdo 1-2015 establece que los bancos deben cumplir con un coeficiente de apalancamiento que no podrá ser inferior en ningún momento al 3%, el cual será calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera de balance establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La Administración del Banco ha establecido que el coeficiente de apalancamiento no debe ser inferior al cinco por ciento (5%) de los fondos del capital primario ordinario - neto de ajustes regulatorios, sobre los activos ponderados en base a riesgo, calculados según las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene un coeficiente de apalancamiento de 18.14% (2020: 19.09%).

4. Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requieren que el Banco haga estimaciones que afectan los saldos de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registradas durante los respectivos años, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados. Los resultados finales pueden variar en comparación con los saldos iniciales.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para pérdidas crediticias esperadas (Nota 8), y la determinación de valores razonables (Nota 7).

En forma periódica, el Banco analiza la recuperabilidad de su portafolio de cartera de préstamos, la cual es su estimación más significativa. Con respecto a este tema, la Administración aplica estimaciones basadas en las pérdidas crediticias esperadas. La metodología y variables utilizadas para este análisis son revisadas regularmente por la Administración para reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y las pérdidas reales.

a) Provisión para Pérdidas Crediticias Esperadas

El Banco revisa de forma continua el riesgo de crédito inmersos en los activos financieros, con el fin de identificar cualquier deterioro significativo lo cual se traduzca en la constitución de mayores provisiones para pérdidas crediticias esperadas, las cuales tienen como base el modelo de pérdida crediticia esperada que utiliza información histórica y prospectiva, en donde los insumos claves se encuentran en la sección “2. Resumen de los Políticas de Contabilidad Significativas” en la parte de pérdidas por deterioro. El detalle de los cambios del 2021 se encuentra en la Nota 8.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

b) *Valor Razonable*

Para las inversiones que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado o mediante la utilización de proveedores de precios reconocidos internacionalmente. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación 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. Véase Nota 21.

5. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

En el curso ordinario del negocio, el Banco ha incurrido en transacciones con ciertas partes relacionadas, tales como: accionista, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. Al 31 de diciembre de 2021, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

| | Directores y Personal Gerencial Clave | | Compañías Relacionadas | |
|---------------------------------|--|--------------------|------------------------|---------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Colocaciones | | | | |
| A plazo | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>85,000,000</u> | <u>75,000,000</u> |
| Préstamos | | | | |
| Al inicio del año | 5,665,995 | 14,399,353 | 22,169,478 | 25,727,069 |
| Emitidos durante el año | 1,305,688 | 290,000 | 12,680,000 | 8,745,964 |
| Cancelados durante el año | <u>(1,935,506)</u> | <u>(9,023,358)</u> | <u>(16,951,009)</u> | <u>(12,303,555)</u> |
| Al final del año | <u>5,036,177</u> | <u>5,665,995</u> | <u>17,898,469</u> | <u>22,169,478</u> |
| Intereses acumulados por cobrar | <u>11,195</u> | <u>20,065</u> | <u>39,515</u> | <u>1,939,103</u> |
| Pagos anticipados | <u>5,161,211</u> | <u>7,038,715</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Otros Activos Intangibles | <u>8,918,789</u> | <u>12,161,985</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Fideicomisos en Administración | <u>4,367,601</u> | <u>4,105,827</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco reconoció provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas que ascienden a B/.190,426 (2020: B/.558,944).

Los préstamos a directores y personal gerencial clave se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros clientes del Banco. Los términos y las condiciones se basan en los préstamos otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito. Los préstamos a los directores y personal gerencial clave otorgados durante el año fueron por un monto de B/.1,305,688 (2020: B/.290,000) y tienen un promedio de tasa de interés de 4.11% (2020: 4.31%).

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera crediticia relacionada contaba con garantías tangibles, tales como: bienes inmuebles y otros activos por B/.1,333,785 (2020: B/.1,848,437).

| | Directores y Personal Gerencial Clave | | Compañías Relacionadas | |
|--------------------------------|--|------------|------------------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Depósitos: | | | | |
| Depósitos a la vista | 15,899,415 | 12,102,041 | 7,671,398 | 19,540,743 |
| Depósitos a plazo | 14,954,364 | 26,499,957 | 21,223,301 | 44,126,257 |
| Intereses acumulados por pagar | 103,169 | 203,414 | 43,559 | 139,983 |

Para el año terminado el 31 de diciembre, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones antes descritas:

| | Directores y Personal Gerencial Clave | | Compañías Relacionadas | |
|-------------------------------------|--|-----------|------------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Intereses ganados sobre: | | | | |
| Préstamos | 154,737 | 349,392 | 525,904 | 1,355,830 |
| Depósitos | - | - | 99,387 | 1,265,756 |
| Gasto de intereses: | | | | |
| Depósitos | 307,234 | 587,191 | 510,389 | 756,660 |
| Gastos generales y administrativos: | | | | |
| Dieta de Directores | 449,400 | 506,000 | - | - |
| Salarios | 162,500 | 162,500 | - | - |
| Beneficios a empleados | 387,500 | 378,750 | - | - |
| Honorarios y otros | 5,120,000 | 5,120,000 | 1,464,835 | 1,481,791 |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Efectivo | 500 | 500 |
| Depósitos a la vista - locales | 451,536 | 121,537 |
| Depósitos a la vista - extranjeros | 87,566,809 | 242,365,097 |
| Depósitos a plazo - locales y extranjeros con vencimientos originales de tres meses o menos | <u>135,000,000</u> | <u>165,000,000</u> |
| Equivalentes de efectivo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo | 223,018,845 | 407,487,134 |
| Depósitos a plazo - locales y extranjeros con vencimientos originales de más de tres meses | <u>49,000,000</u> | <u>-</u> |
| Total de depósitos en bancos | <u>272,018,845</u> | <u>407,487,134</u> |
| Intereses devengados por cobrar-neto | <u>28,928</u> | <u>1,877,777</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | <u>25,929</u> | <u>36,752</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés anual sobre los depósitos en bancos oscilan entre 0.13% y 0.49% (2020: 1.44% y 2.90%).

7. Inversiones en Valores

Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI), clasificados por tipo de instrumento, se detallan así:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Títulos de deuda - privada | 206,622,528 | 37,039,511 |
| Títulos de deuda - gubernamental | <u>53,011,419</u> | <u>120,325,290</u> |
| | 259,633,947 | 157,364,801 |
| Intereses acumulados por cobrar | <u>1,786,848</u> | <u>684,189</u> |
| | <u>261,420,795</u> | <u>158,048,990</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de cupón o interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI) oscilaban entre 0.00% y 7.00 % (2020: entre 0.00% y 7.95%) y las tasas de interés efectivas oscilaban entre 0.00% y 7.1070% (2020: entre 0.00% y 8.417%).

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI):

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año | 157,364,801 | 111,799,572 |
| Compras | 282,243,766 | 81,961,803 |
| Ventas, redenciones y amortizaciones | (172,759,395) | (41,667,693) |
| Ganancia en venta/recompra de inversiones VRORI | 6,930,902 | 1,266,006 |
| Cambios en el valor razonable de inversiones | <u>(14,146,127)</u> | <u>4,005,113</u> |
| Saldo al final del año | 259,633,947 | 157,364,801 |
| Intereses acumulados por cobrar | <u>1,786,848</u> | <u>684,189</u> |
| | <u>261,420,795</u> | <u>158,048,990</u> |

El movimiento de la provisión para pérdidas esperadas relacionada con las inversiones en valores con cambios en otros resultados integrales (VRORI) se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PCE durante los próximos 12 meses | PCE durante los próximos 12 meses |
| Saldo al inicio del año | 190,560 | 250,979 |
| Remediación neta de la provisión para pérdidas crediticias | 59,700 | (2,448) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 221,358 | 23 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja | <u>(137,860)</u> | <u>(57,994)</u> |
| Saldo al final del año | <u>333,758</u> | <u>190,560</u> |

La provisión para pérdidas crediticias esperadas de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI) antes mencionada se reconoce en el patrimonio y no reduce su valor en libros o valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

Inversiones en Valores a Costo Amortizado (CA)

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Bonos de la República de Panamá | 221,689 | 221,390 |
| Intereses acumulados por cobrar | <u>5,273</u> | <u>5,273</u> |
| | <u>226,962</u> | <u>226,663</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, el interés anual sobre las inversiones a costo amortizado (CA) es de 9.3750% (2020: 9.3750%); la tasa de interés promedio ponderada de estos valores es de 9.3750% (2020: 9.3750%).

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Las inversiones a costo amortizado corresponden a bonos de la República de Panamá, con un valor en libros de B/.221,689 (2020: B/.221,390). El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|--|--|
| | <u>PCE durante los próximos 12 meses</u> | <u>PCE durante los próximos 12 meses</u> |
| Saldo al inicio del año | 2 | 1 |
| Remediación neta de la provisión para pérdidas crediticias | <u>(1)</u> | <u>1</u> |
| Saldo al final del año | <u>1</u> | <u>2</u> |

Inversiones en Valores al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Las inversiones en valores al valor razonable con cambios en resultados corresponden a acciones de capital por B/.31,279 (2020: B/.31,279).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el Banco reconoció ingresos por dividendos por B/.2,483 (2020: B/.2,818).

8. Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos (uso de fondos), se resume a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Sector Externo | | |
| Industriales | 312,377,470 | 262,671,200 |
| Turismo | 172,212,302 | 160,328,100 |
| Comunicaciones y servicios | 133,644,273 | 131,634,017 |
| Construcción | 48,537,829 | 53,919,922 |
| Puertos y ferrocarriles | 37,592,096 | 44,339,885 |
| Consumidor | 47,240,975 | 37,400,168 |
| Instituciones financieras y de seguros | 37,622,912 | 31,885,197 |
| Tarjetas de crédito | 28,010,640 | 29,410,739 |
| Comercio | 26,649,072 | 22,490,214 |
| Agropecuarios y pesca | 17,405,251 | 18,183,503 |
| Minas y canteras | 3,004,409 | 3,161,952 |
| Hipotecarios residenciales | 1,119,578 | 1,915,549 |
| Petróleo y derivados | 7,156,198 | - |
| Otros préstamos | - | 34,710 |
| | <u>872,573,005</u> | <u>797,375,156</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | (10,704,812) | (9,837,905) |
| Ajuste por modificación de préstamos | <u>(882,516)</u> | <u>(49,303)</u> |
| Préstamos, neto | <u>860,985,677</u> | <u>787,487,948</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Los préstamos están otorgados a clientes domiciliados en República Dominicana por lo que existe una concentración de riesgo en ese país, el cual es revelado con mayor detalle en la Nota 3.

A continuación, se detallan los préstamos clasificados por tasa de interés:

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|--------------------|
| Tasa variable | 505,971,822 | 448,145,985 |
| Tasa fija | 336,570,024 | 317,363,784 |
| Tarjetas de crédito | <u>27,720,613</u> | <u>28,630,309</u> |
| | 870,262,459 | 794,140,078 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | <u>(10,704,812)</u> | <u>(9,837,905)</u> |
| | 859,557,647 | 784,302,173 |
| Ajuste por modificación de préstamos | (882,516) | (49,303) |
| Intereses acumulados por cobrar, neto | <u>2,310,546</u> | <u>3,235,078</u> |
| | <u>862,985,677</u> | <u>787,487,948</u> |

El Banco clasifica como morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o interés con atrasos de 31 hasta 90 días después de la fecha acordada y vencido aquellos con atrasos de 91 días y más después del vencimiento de dichos pagos.

La Administración del Banco realiza la clasificación de la cartera de préstamos en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y la misma se muestra a continuación para el cierre al 31 de diciembre:

| | 2021 | | 2020 | |
|---|--------------------|-------|--------------------|-------|
| | Total | % | Total | % |
| Por tipo de riesgo | | | | |
| Normal | 434,274,991 | 49.90 | 611,135,881 | 76.96 |
| Mención especial | 241,583,748 | 27.76 | 52,146,366 | 6.57 |
| Sub normal | 124,471,148 | 14.30 | 55,448,624 | 6.98 |
| Dudosa | 69,447,888 | 7.98 | 75,191,868 | 9.47 |
| Irrecuperable | 484,684 | 0.06 | 217,339 | 0.03 |
| | <u>870,262,459</u> | 100 | <u>794,140,078</u> | 100 |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | <u>2,310,546</u> | | <u>3,235,078</u> | |
| | 872,573,005 | | 797,375,156 | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | (10,704,812) | | (9,837,905) | |
| Ajuste por modificación de préstamos | (882,516) | | (49,303) | |
| | <u>860,985,677</u> | | <u>787,487,948</u> | |

La Superintendencia de Bancos de Panamá, como respuesta a los efectos negativos del COVID-19, emitió los Acuerdos 02-2020 y sus modificaciones y 02-2021 y 03-2021, los cuales introducen y regulan los créditos modificados, figura que fue mencionada en la Nota 2 Resumen de las Políticas Contables Significativas: Para tal efecto, la Superintendencia introduce la categoría Mención Especial Modificado, la cual comprende aquellos créditos modificados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de préstamos por tipo de riesgo y sector:

| <u>Tipo de préstamo</u> | <u>Normal</u> | <u>Mención Especial</u> | <u>Subnormal</u> | <u>Dudoso</u> | <u>Irrecuperable</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
| Corporativos | 370,459,487 | 241,125,028 | 124,365,134 | 69,032,283 | - | 804,981,932 |
| Consumo | 63,672,410 | 458,720 | 106,014 | 415,605 | 484,684 | 65,137,433 |
| Otros Préstamos | 143,094 | - | - | - | - | 143,094 |
| | <u>434,274,991</u> | <u>241,583,748</u> | <u>124,471,148</u> | <u>69,447,888</u> | <u>484,684</u> | <u>870,262,459</u> |
| Intereses acumulados por cobrar -neto | 1,333,261 | 421,041 | 394,020 | 162,161 | 63 | 2,310,546 |
| Menos: | | | | | | |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas préstamos | (3,169,588) | (2,283,476) | (3,806,623) | (1,186,013) | (259,112) | (10,704,812) |
| Ajuste por modificación de préstamos | (882,516) | - | - | - | - | (882,516) |
| | <u>431,556,148</u> | <u>239,721,313</u> | <u>121,058,545</u> | <u>68,424,036</u> | <u>225,635</u> | <u>860,985,677</u> |

| <u>Tipo de préstamo</u> | <u>Normal</u> | <u>Mención Especial</u> | <u>Subnormal</u> | <u>Dudoso</u> | <u>Irrecuperable</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
| Corporativos | 555,595,218 | 51,441,906 | 55,277,436 | 74,187,299 | - | 736,501,859 |
| Consumo | 55,389,500 | 704,460 | 171,188 | 1,004,568 | 217,339 | 57,487,055 |
| Otros Préstamos | 151,164 | - | - | - | - | 151,164 |
| | <u>611,135,882</u> | <u>52,146,366</u> | <u>55,448,624</u> | <u>75,191,867</u> | <u>217,339</u> | <u>794,140,078</u> |
| Intereses acumulados por cobrar -neto | 2,624,392 | 299,657 | 270,588 | 40,441 | - | 3,235,078 |
| Menos: | | | | | | |
| Provisión pérdidas crediticias esperadas préstamos | (5,381,689) | (1,878,288) | (568,815) | (1,806,137) | (202,976) | (9,837,905) |
| Ajuste por modificación de préstamos | (49,303) | - | - | - | - | (49,303) |
| | <u>608,378,585</u> | <u>50,567,735</u> | <u>55,150,397</u> | <u>73,426,171</u> | <u>14,363</u> | <u>787,487,948</u> |

Una parte importante de la cartera de créditos del Banco está constituida por préstamos comerciales y préstamos a empresas de servicios, con garantía de depósitos a plazo fijo y garantías hipotecarias que representan aproximadamente el 43.63% (2020: 47.81%) de la cartera de préstamos.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo total de los préstamos reestructurados asciende a B/.148,423,907 (2020: B/.54,229,581). Los préstamos modificados se ajustan a los lineamientos establecidos en el Acuerdo 02-2021 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A continuación, se presenta el saldo de la provisión por deterioro en préstamos mantenida por tipo de cartera:

| | <u>2021</u> | | <u>2020</u> | |
|------------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | <u>Total</u> | <u>%</u> | <u>Total</u> | <u>%</u> |
| Cartera comercial | 8,696,158 | 81.24 | 6,110,793 | 62.11 |
| Cartera al consumo (*) | 2,000,303 | 18.69 | 3,713,553 | 37.75 |
| Otros préstamos | 8,351 | 0.08 | 13,559 | 0.14 |
| | <u>10,704,812</u> | <u>100.00</u> | <u>9,837,905</u> | <u>100.00</u> |

(*) La cartera de consumo está compuesta por los rubros de tarjetas de crédito, préstamos, adquisición de vivienda y otros.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La conciliación entre el saldo inicial y el final de la provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre de 2021 | | | Total |
|---|-----------------------------------|--|--|-------------|
| | PCE durante los próximos 12 meses | PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente) | PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente) | |
| Al 31 de diciembre 2020 | 2,644,563 | 5,609,314 | 1,584,027 | 9,837,905 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 437,421 | (433,454) | (3,967) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida - no deteriorados | (504,236) | 507,221 | (2,985) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida - deteriorados | (224,334) | (1,041,106) | 1,265,440 | - |
| Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias | (693,690) | 892,174 | 1,967,262 | 2,165,747 |
| Orignación o compra de nuevos activos financieros | 1,431,971 | 872,822 | 35,132 | 2,339,925 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo | (833,404) | (1,229,174) | 604,236 | (1,458,341) |
| Total de cambios con impacto en resultados | (95,123) | 535,822 | 2,606,631 | 3,047,330 |
| Castigos | - | - | (2,898,772) | (2,898,772) |
| Recuperación de montos previamente castigados | - | - | 718,349 | 718,349 |
| Al 31 de diciembre 2021 | 2,258,292 | 5,177,797 | 3,268,723 | 10,704,812 |

Los movimientos en las provisiones se deben a cambios en el nivel de riesgo, formalización de garantías y saldos.

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos castigados incluyen B/.2,721,425 (2020: B/.1,288,960) correspondientes a castigos de tarjetas de crédito.

| | 31 de diciembre de 2020 | | | Total |
|--|-----------------------------------|--|--|-------------|
| | PCE durante los próximos 12 meses | PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente) | PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente) | |
| Al 31 de diciembre 2019 | 2,491,956 | 2,443,490 | 932,868 | 5,868,313 |
| Reclasificación de saldo de reserva riesgo país | 181,611 | 251,804 | - | 433,415 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 433,990 | (427,444) | (6,546) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida- no deteriorados | (439,547) | 588,232 | (148,685) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida - deteriorados | (84,549) | (33,628) | 118,177 | - |
| Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias | 181,508 | 2,404,751 | 972,717 | 3,558,976 |
| Orignación o compra de nuevos activos financieros | 551,775 | 1,090,978 | 291,138 | 1,933,891 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo | (672,180) | (708,868) | 492,876 | (888,173) |
| Total de cambios con impacto en resultados | 61,102 | 2,786,861 | 1,756,731 | 4,604,694 |
| Castigos | - | - | (1,288,960) | (1,288,960) |
| Recuperación de montos previamente castigados | - | - | 220,443 | 220,443 |
| Al 31 de diciembre 2020 | 2,644,563 | 5,609,315 | 1,584,028 | 9,837,905 |

(*) En la conciliación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para el 2020 se incorpora el saldo de la reserva riesgo país, de forma tal que sea comparable al cierre del 2021 en el cual se reclasificó en conjunto con la NIIF 9; su impacto se presenta en el estado consolidado de resultados.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Los ajustes realizados a los modelos de reservas crediticias producto del COVID-19 han tenido un efecto importante en la distribución de la cartera total por Etapas de Riesgo, en donde ha habido una transferencia importante de créditos de Etapa 1 a Etapa 2, los cuales corresponden en su mayoría a operaciones otorgadas a deudores que pertenecen a sectores económicos que se han visto afectados por el COVID-19, y en donde el Banco, de forma prudencial, ha decidido transferirlos de etapas y, por ende, generar mayor reservas.

Otro componente importante dentro de la metodología de reservas y cuya relevancia es aún mayor en la coyuntura del COVID-19 es el factor prospectivo, en donde la metodología vigente en el Banco busca a través de técnicas estadísticas cuantificar el impacto en los ratios de morosidad producto de cambios en el entorno macroeconómico, el cual se ha visto impactado de forma significativa durante el 2021 y ha hecho que se revisen a la baja la mayoría de proyecciones de crecimiento.

El Banco, alineado a los requerimientos de la NIIF 9, considera para el cálculo prospectivo tres escenarios: Optimista, Base y Adverso, los cuales se combinan a través de ponderaciones según las expectativas que se tengan de cada uno en línea con las perspectivas económicas.

Así mismo, es de resaltar que durante el 2021 no solamente se ajustaron las ponderaciones de los escenarios para calcular el factor prospectivo, también se han actualizado las proyecciones de las variables macroeconómicas, tomando como referencia los valores publicados por las diferentes entidades especializadas y los análisis del área de estudios económicos.

A continuación, se presentan el comparativo de las ponderaciones tomadas al 31 de diciembre:

| Año | Optimista | Base | Adverso |
|------|-----------|------|---------|
| 2021 | 10% | 60% | 30% |
| 2020 | 0% | 0% | 100% |

La siguiente tabla detalla los cambios en los capitales de la cartera de préstamos de acuerdo al nivel de riesgo:

| | 31 de diciembre de 2021 | | | Total |
|---|-----------------------------------|--|--|---------------|
| | PCE durante los próximos 12 meses | PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente) | PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente) | |
| Al 31 de diciembre 2020 | 422,878,269 | 369,596,774 | 1,665,035 | 794,140,078 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 24,398,886 | (24,395,024) | (3,862) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida - no deteriorados | (69,592,807) | 69,597,490 | (4,683) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida - deteriorados | (676,572) | (5,080,707) | 5,757,279 | - |
| Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias | (34,419,069) | (22,979,710) | 15,052 | (57,383,727) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 288,395,135 | 56,301,659 | 42,435 | 344,739,229 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (134,725,405) | (74,852,092) | 524,798 | (209,052,699) |
| Castigos | - | - | (2,898,772) | (2,898,772) |
| Recuperación de montos previamente castigados | - | - | 718,349 | 718,349 |
| Al 31 de diciembre 2021 | 496,258,437 | 368,188,390 | 5,815,631 | 870,262,459 |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La cartera aumentó en B/.76.1 millones al cierre del 2021, debido a nuevos desembolsos.

| | 31 de diciembre de 2020 | | | Total |
|---|-----------------------------------|--|--|---------------|
| | PCE durante los próximos 12 meses | PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente) | PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente) | |
| Al 31 de diciembre 2019 | 706,506,622 | 148,303,408 | 1,249,273 | 856,059,303 |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 32,783,005 | (32,777,302) | (5,703) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida – no deteriorados | (262,785,614) | 263,269,931 | (484,317) | - |
| Transferencia a pérdida esperada durante la el tiempo de vida – deteriorados | (726,771) | (222,664) | 949,435 | - |
| Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias | (30,146,219) | (31,001,562) | 189,164 | (60,958,618) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 96,441,929 | 67,127,823 | 299,681 | 163,869,434 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (119,194,683) | (45,102,860) | 536,018 | (163,761,524) |
| Castigos | - | - | (1,288,960) | (1,288,960) |
| Recuperación de montos previamente castigados | - | - | 220,443 | 220,443 |
| Al 31 de diciembre 2020 | 422,878,269 | 369,596,774 | 1,665,035 | 794,140,078 |

La cartera disminuyó en B/.61.9 millones al cierre del 2020, debido a cancelaciones.

9. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras a locales se resumen a continuación:

| | Propiedad | Mobiliario y Equipo | Equipo Rodante | Mejoras a Locales | Total |
|--|-----------|---------------------|----------------|-------------------|-----------|
| Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
| Costo | | | | | |
| Al inicio del año | 2,399,613 | 3,248,595 | 34,200 | 2,006,761 | 7,689,169 |
| Adiciones | - | 463,838 | - | - | 463,838 |
| Ventas y descartes | - | (38,655) | - | - | (38,655) |
| Al final del año | 2,399,613 | 3,673,778 | 34,200 | 2,006,761 | 8,114,352 |
| Depreciación y amortización acumuladas | | | | | |
| Al inicio del año | 1,369,815 | 2,271,655 | 30,210 | 1,788,873 | 5,460,553 |
| Adiciones | 77,047 | 515,498 | 3,990 | 79,225 | 675,760 |
| Ventas y descartes | - | (38,507) | - | - | (38,507) |
| Al final del año | 1,446,862 | 2,748,646 | 34,200 | 1,868,098 | 6,097,806 |
| Saldo neto | 952,751 | 925,132 | - | 138,663 | 2,016,546 |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

| | Propiedad | Mobiliario y Equipo | Equipo Rodante | Mejoras a Locales | Total |
|--|------------------|------------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
| Costo | | | | | |
| Al inicio del año | 2,399,613 | 3,041,079 | 34,200 | 1,871,043 | 7,345,935 |
| Adiciones | - | 207,516 | - | 135,718 | 343,234 |
| Al final del año | <u>2,399,613</u> | <u>3,248,595</u> | <u>34,200</u> | <u>2,006,761</u> | <u>7,689,169</u> |
| Depreciación y amortización acumuladas | | | | | |
| Al inicio del año | 1,292,763 | 1,593,070 | 23,370 | 1,718,468 | 4,627,671 |
| Adiciones | 77,052 | 678,585 | 6,840 | 70,405 | 832,882 |
| Al final del año | <u>1,369,815</u> | <u>2,271,655</u> | <u>30,210</u> | <u>1,788,873</u> | <u>5,460,553</u> |
| Saldo neto | <u>1,029,798</u> | <u>976,940</u> | <u>3,990</u> | <u>217,888</u> | <u>2,228,616</u> |

10. Activos Intangibles

Los activos intangibles se componen de programas informáticos adquiridos y otros activos intangibles, cuyos movimientos se resumen a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo | | |
| Al inicio del año | 17,820,653 | 17,419,415 |
| Adiciones | 1,399,114 | 544,385 |
| Ventas y descartes | <u>(361,036)</u> | <u>(143,147)</u> |
| Al final del año | <u>18,858,731</u> | <u>17,820,653</u> |
| Depreciación y amortización acumulada | | |
| Al inicio del año | 4,677,288 | 1,290,383 |
| Adiciones | 3,649,305 | 3,530,052 |
| Ventas y descartes | <u>(361,036)</u> | <u>(143,147)</u> |
| Al final del año | <u>7,965,557</u> | <u>4,677,288</u> |
| Saldo neto | <u>10,893,175</u> | <u>13,143,365</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

11. Bienes en Dación en Pago

Los bienes en dación en pago se presentan a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|----------------|------------------|
| Saldo al inicio del año | 1,028,113 | 1,028,113 |
| Ventas | (591,213) | - |
| Deterioro en el valor | (139,870) | - |
| Saldo al final del año | <u>297,030</u> | <u>1,028,113</u> |

El movimiento de la reserva regulatoria para bienes en dación en pago se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 687,679 | 584,867 |
| Aumento | 59,406 | 102,812 |
| Castigos | (125,883) | - |
| Disminución | (532,093) | - |
| Saldo al final del año | <u>89,109</u> | <u>687,679</u> |

12. Otros Activos

Los otros activos incluyen lo siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Gastos pagados por adelantado | 5,769,444 | 7,720,278 |
| Depósitos en garantía | 2,999,751 | 2,999,444 |
| Fondo de cesantía | 749,305 | 725,365 |
| Incentivos por cobrar | 20,974 | 601,612 |
| Anticipo de compras | 141,104 | 375,611 |
| Otras cuentas por cobrar | 131,769 | 239,310 |
| Otros activos | 19,377 | 40,548 |
| Cuentas por cobrar préstamos | 20,911 | 10,649 |
| | <u>9,852,635</u> | <u>12,712,817</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

13. Depósitos

Los depósitos de clientes se resumen a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Depósitos extranjeros: | | |
| Depósitos a la vista | 400,458,613 | 313,302,839 |
| Depósitos de ahorros | 8,431,904 | 7,004,959 |
| Depósitos a plazo - particulares | <u>684,749,663</u> | <u>750,750,400</u> |
| | 1,093,640,180 | 1,071,058,198 |
| Intereses acumulados por pagar | <u>2,692,676</u> | <u>4,291,727</u> |
| Total de depósitos extranjeros | <u>1,096,332,856</u> | <u>1,075,349,925</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilan en un rango entre 0.01% y 2.85% (2020: entre 0.02% y 3.50%).

14. Programa de Fidelidad de Clientes

El Programa de Fidelidad de Clientes corresponde a los programas de tarjetas de crédito que otorgan millas por su uso. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene registrada una provisión por B/.159,333 (2020: B/.210,498), con la finalidad de registrar el monto del uso probable de los premios otorgados a los clientes como un incentivo por sus compras realizadas.

15. Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Reservas varias | 2,192,599 | 1,921,445 |
| Otros pasivos | 659,060 | 647,689 |
| Provisiones laborales | 260,875 | 439,788 |
| Fondo de cesantía | 439,437 | 367,831 |
| Retenciones patronales | 317,568 | 329,831 |
| Cuentas por pagar | 806,484 | 248,857 |
| Bonificaciones por pagar | 72,260 | 233,795 |
| Comisiones por pagar | 107,417 | 48,969 |
| Reservas sobre bienes en dación en pago | - | 30,624 |
| Partidas por aplicar | - | 921 |
| | <u>4,855,700</u> | <u>4,269,750</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

16. Capital en Acciones

La composición del capital del Banco en acciones comunes se resume así:

| | 2021 | | 2020 | |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>Número de Acciones</u> | <u>Monto</u> | <u>Número de Acciones</u> | <u>Monto</u> |
| Acciones Preferidas | | | | |
| Acciones autorizadas y sin emitir | <u>35,000</u> | <u>35,000,000</u> | <u>35,000</u> | <u>35,000,000</u> |
| Acciones Comunes | | | | |
| Acciones autorizadas | <u>2,300,000</u> | <u>115,000,000</u> | <u>2,300,000</u> | <u>115,000,000</u> |
| Acciones emitidas | <u>848,000</u> | <u>42,400,000</u> | <u>848,000</u> | <u>42,400,000</u> |

Los accionistas preferentes tienen derecho a recibir dividendos antes que cualquier pago de dividendos a los tenedores de las acciones comunes y devengan un dividendo no acumulativo pagadero según determinación de la Junta Directiva.

El Banco se reserva el derecho de redimir las acciones preferidas parcial o totalmente una vez transcurridos tres (3) años, a partir de la fecha de su emisión que fue el 15 de abril de 2003, por un valor que no podrá ser menor de su valor nominal y de conformidad con los términos y condiciones que establezca la Junta Directiva.

17. Temas Regulatorios

Reservas Regulatorias de Préstamos

Las reservas regulatorias incluyen la reserva dinámica y específica definida en el Acuerdo No.4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y cualquier otra reserva que dicho regulador solicite.

El Acuerdo No.4-2013 de fecha 28 de mayo de 2013 establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, 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.

Dicho Acuerdo clasifica la cartera crediticia y estima la reserva regulatoria. Dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en una de las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80%, e Irrecuperable 100%.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 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 deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En el evento de existir un exceso de provisión específica calculado conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que se aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. Para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital, límites de concentración en un solo deudor o partes relacionadas y cualquier otra relación prudencial, el saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital.

La Administración del Banco ha estimado las reservas regulatorias presentadas en el estado consolidado de situación financiera:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Normal | - | - |
| Mención especial | 14,637,459 | 4,851,593 |
| Subnormal | 14,369,947 | 6,563,797 |
| Dudoso | 12,939,005 | 11,838,506 |
| Irrecuperable | <u>332,043</u> | <u>217,339</u> |
| Préstamos - reservas específicas | 42,278,454 | 23,471,235 |
| Más: Contingencia - reserva | 1,874,963 | 1,612,838 |
| Menos: Provisión - NIIF | <u>(10,704,812)</u> | <u>(9,837,905)</u> |
| | <u>33,448,605</u> | <u>15,246,168</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Provisión Dinámica

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

1. Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.
2. Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.
3. Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, si este último componente es negativo, debe sumarse. El monto de la provisión dinámica debe cumplir las restricciones:

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

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 de Bancos de Panamá.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

El movimiento de las reservas regulatorias es el siguiente:

| | Dinámica | Específica | Genérica Modificados | Total |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Saldo al inicio del año | 14,717,299 | 15,246,168 | 776,000 | 30,739,467 |
| Aumento | - | 18,202,437 | (776,000) | 17,426,437 |
| Saldo al final del año | <u>14,717,299</u> | <u>33,448,605</u> | <u>-</u> | <u>48,165,904</u> |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Saldo al inicio del año | 14,717,299 | 31,243,433 | - | 45,960,732 |
| Aumento | - | - | 776,000 | 776,000 |
| Disminución | - | (15,997,265) | - | (15,997,265) |
| Saldo al final del año | <u>14,717,299</u> | <u>15,246,168</u> | <u>776,000</u> | <u>30,739,467</u> |

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el Banco no reconoció ingresos por B/.153 (2020: B/.13,197), producto de préstamos que fueron calificados como préstamos en el estado de no acumulación por la falta de pago de capital o interés con una antigüedad superior a los noventa días o por deterioro en la condición financiera del cliente. Los préstamos en el estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.458,563 (2020: B/.216,344).

Provisión por Riesgo País

El Acuerdo No.7-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá relacionado con la Gestión de Riesgo País, establece como requerimiento la constitución de una provisión regulatoria sobre riesgo país para aquellas posiciones que sean materiales y cuyos flujos de pago y/o recuperación sean originados en un país distinto a Panamá. El Acuerdo entró en vigor el 30 de junio de 2020 y establece que dicha reserva debe ser cargada a los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2021, la provisión por Riesgo País mantiene un saldo de B/.554,942 y se presenta como parte integral de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para cada uno de los respectivos rubros de activos financieros: cartera de préstamos, colocaciones e inversiones en valores. Al 31 de diciembre de 2020, la provisión por riesgo país mantenía un saldo de B/.531,160 y se presentó en el patrimonio. Dicho saldo fue reclasificado durante el 2021 como parte integral de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para cada rubro de su respectivo activo financiero.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Préstamos Categoría Mención Especial Modificado

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

| | 31 de diciembre 2021 | | | |
|--|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Préstamos Categoría Mención Especial Modificado | | | | |
| Modificado Normal | - | - | - | - |
| Modificado Mención Especial | - | 70,854,834 | - | 70,854,834 |
| Modificado Subnormal | - | - | 5,000,000 | 5,000,000 |
| Modificado Dudoso | - | - | - | - |
| Modificado Irrecuperable | - | 4,000 | - | 4,000 |
| Total cartera modificada | - | 70,858,834 | 5,000,000 | 75,858,834 |
| (-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado | - | 3,728,858 | - | 3,728,858 |
| (+) Intereses acumulados por cobrar | - | 79,801 | 16,666 | 96,467 |
| (-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | - |
| Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo N°.6-2021 | - | 67,209,777 | 5,016,666 | 72,226,443 |
| Provisiones y Reservas | | | | |
| Provisión NIIF 9 | - | 1,354,810 | 2,710,995 | 4,065,805 |
| Reserva regulatoria | - | 4,000 | 2,500,000 | 2,504,000 |
| Total provisiones y reservas | - | 1,358,810 | 5,210,995 | 6,569,805 |

Producto de los efectos del COVID-19 y en línea con los acuerdos regulatorios emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a partir del 31 de marzo de 2020, el Banco otorgó alivios financieros a los prestatarios que se hayan acercado indicando que su flujo de caja se ha visto afectado en sus actividades comerciales y/o personales por COVID-19, por lo cual el Banco hizo la evaluación individual de cada solicitud, a fin de determinar la aprobación del crédito en línea con lo determinado por el regulador y de los nuevos términos según el perfil del cliente. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar aquellos sectores económicos que se verán afectados debido a restricciones de apertura, disminución de ventas o afectados en su situación laboral y partir de lo cual definir quienes podrán continuar cumpliendo con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar el incremento significativo de riesgo y por ende, clasificar dichos préstamos en la etapa correspondiente según NIIF.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

La cartera modificada al 31 de diciembre de 2021 representa el 8.7% del total de la cartera, siendo el sector de Turismo el que mantiene el 78% de la cartera modificada. Cabe destacar, que los créditos modificados se han mantenido en cumplimiento de los planes de pago acordados con los clientes, lo cual se refleja en el siguiente cuadro:

| | Al día | Hasta 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 180 días | Desde 181 días en adelante |
|------------------------|---------------|--------------------------|--|---|---|
| Préstamos a personas | 5% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Préstamos corporativos | 95% | 0% | 0% | 0% | 0% |

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

Mediante el Acuerdo No. 06-2021, la Superintendencia suspendió la constitución de la provisión genérica que aplicó durante la mayor parte del 2021; sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas del COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 02-2021.

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

No hubo créditos modificados restablecidos al Acuerdo 4-2013, por lo que no hubo necesidad de utilizar provisiones previamente constituidas o realizar ajustes que afecten la aplicación de las NIIF en su conjunto.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

18. Otras Comisiones y Otros Ingresos

El desglose de otras comisiones y otros ingresos se presenta a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Otras Comisiones | | |
| Avales, fianzas y garantías | 418,919 | 417,800 |
| Servicios bancarios y carta de crédito | 731,031 | 357,605 |
| Préstamos | 387,638 | 3,225 |
| Fideicomisos | 1,000 | 1,000 |
| | <u>1,538,588</u> | <u>779,630</u> |
| Otros Ingresos | | |
| Otros ingresos varios | 592,390 | 865,356 |
| Incentivos tarjetas de crédito | 298,204 | 200,000 |
| Confeción de cheques de gerencia | 42,453 | 71,290 |
| Penalización cancelación anticipada de depósitos | 54,502 | 16,694 |
| Recuperaciones | - | 852 |
| | <u>987,549</u> | <u>1,154,192</u> |

19. Otros Gastos

El desglose de otros gastos se presenta a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Gastos por Comisiones | | |
| Tarjetas de crédito | 1,560,295 | 1,299,210 |
| Otros gastos por comisiones | 49,253 | 37,106 |
| | <u>1,609,548</u> | <u>1,336,316</u> |
| Salarios y Otros Gastos de Personal | | |
| Salarios | 2,047,131 | 2,104,541 |
| Participación en utilidades de empleados | 766,261 | 707,601 |
| Beneficio a empleados | 488,199 | 230,030 |
| Decimotercer mes | 221,965 | 211,187 |
| Otros | 1,032,828 | 1,087,442 |
| | <u>4,556,384</u> | <u>4,340,801</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Otros Gastos | | |
| Otros gastos en tarjetas de crédito | 781,751 | 1,319,613 |
| Otros gastos | 482,692 | 372,344 |
| Cuotas e inscripciones | 311,536 | 291,388 |
| Seguros | 245,651 | 231,669 |
| Impuestos indirectos | 75,021 | 75,204 |
| Publicidad | 84,912 | 45,827 |
| Electricidad | 49,981 | 43,860 |
| Entrenamientos y educación | 23,991 | 26,850 |
| Cafetería | 30,752 | 22,664 |
| Donaciones y contribuciones | 19,678 | 12,400 |
| Gastos sobre bienes en dación en pago | 17,502 | 235 |
| Papelería y útiles de oficina | 14,017 | 8,186 |
| Visitas oficiales | 1,917 | 3,739 |
| | <u>2,139,401</u> | <u>2,453,979</u> |

20. Compromisos y Contingencias

Compromisos

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

Las garantías emitidas por orden de clientes y las cartas de crédito comerciales 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 aquellas utilizados al extender préstamos.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado consolidado de situación financiera se presentan a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Carta de crédito comercial | 1,223,024 | 1,824,896 |
| Garantías emitidas | 21,664,979 | 21,379,854 |
| Compromisos de crédito | <u>32,888,889</u> | <u>-</u> |
| | <u>55,776,892</u> | <u>23,204,750</u> |

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco ha identificado cartas de crédito de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas por B/.1,906,190 (2020: B/.1,683,848).

Contingencias Legales

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene procesos legales pendientes de menor cuantía, en donde la Administración y los asesores legales, no prevén que los mismos tengan un efecto material en los resultados de operación, posición financiera y flujos de efectivo.

21. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La NIIF 13 define valor razonable como 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. Asimismo, establece una jerarquía que clasifica en 3 niveles los datos de entrada usados en la medición del valor razonable de activos y pasivos:

- Nivel 1 - Precios que se cotizan (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores, las acciones y títulos de deuda que se cotizan en bolsas de valores.
- Nivel 2 - Informaciones o datos, diferentes a los precios que se cotizan en mercados activos que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (por ejemplo, los precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios).
- Nivel 3 - Los datos de entrada son elementos no observables para el activo o pasivo, es decir son datos que no se pueden confirmar en sus mercados principales. En este sentido el valor razonable es el resultado de un proceso de valoración teórico.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

Las inversiones medidas a valor razonable se desglosan a continuación:

| | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Títulos de deuda - privada | 177,057,164 | 27,410,738 | 2,154,626 | 206,622,528 |
| Títulos de deuda gubernamental | 53,011,419 | - | - | 53,011,419 |
| Acciones de capital | - | - | 31,279 | 31,279 |
| | <u>230,068,583</u> | <u>27,410,738</u> | <u>2,185,905</u> | <u>259,665,226</u> |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 1,786,848 | - | - | 1,786,848 |
| | <u>231,855,431</u> | <u>27,410,738</u> | <u>2,185,905</u> | <u>261,452,074</u> |
| | | | | |
| | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Títulos de deuda - privada | 24,150,460 | 12,063,103 | 825,948 | 37,039,511 |
| Títulos de deuda gubernamental | 120,325,290 | - | - | 120,325,290 |
| Acciones de capital | - | - | 31,279 | 31,279 |
| | <u>144,475,750</u> | <u>12,063,103</u> | <u>857,227</u> | <u>157,396,080</u> |
| Intereses acumulados por cobrar-neto | 684,189 | - | - | 684,189 |
| | <u>145,159,939</u> | <u>12,063,103</u> | <u>857,227</u> | <u>158,080,269</u> |

Las técnicas de valuación utilizadas para determinar el valor razonable de las inversiones en valores a VRORI a la fecha del estado financiero consolidado son las siguientes:

Nivel 1 - Precio de Compra/Venta que se cotizan (no ajustados) en mercados activos o líquidos

Nivel 2 - Precio de Compra/Venta de Participantes de Mercado

Nivel 3 - Flujo de Efectivo Descontado

A continuación se realiza una conciliación del Nivel 3 de los instrumentos financieros:

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 857,227 | 842,415 |
| Compras | 1,310,290 | - |
| (Pérdida) ganancia no realizada en VRORI | <u>(18,388)</u> | <u>14,812</u> |
| Saldo al final del año | <u>2,185,905</u> | <u>857,227</u> |

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera:

(a) *Depósitos a la vista y a plazo con bancos/depósitos a la vista y a plazo de clientes*

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

(b) *Inversiones en valores*

Para los valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es generalmente determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores o en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado.

(c) *Préstamos*

El valor razonable estimado para la cartera de préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo futuros se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

La tasa de interés anual utilizada para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos es por 3.99% (2020: 4.76%).

(d) *Bienes recibidos en dación en pago*

El valor razonable estimado para la cartera de bienes recibidos en dación en pago se determina mediante el valor estipulado en el avalúo más reciente. Los avalúos deben cumplir con los requerimientos establecidos en la política de avalúos aceptables del Banco.

(e) *Depósitos*

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos con vencimiento similar al vencimiento remanente de esos depósitos.

La tasa de interés anual utilizada para determinar el valor razonable para los depósitos a plazo es 1.74% (2020: 2.96%).

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

(f) Obligaciones

El valor en libros de obligaciones con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se descuentan los flujos de efectivo futuros a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio crítico y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

La tabla siguiente resume el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros significativos (excluye intereses) presentados en el estado consolidado de situación financiera del Banco:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-------|----------------------|----------------------|-------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel |
| Activos Financieros | | | | | | |
| Depósitos a la vista | 88,018,345 | 88,018,345 | N/A | 242,486,634 | 242,486,634 | N/A |
| Depósitos a plazo-neto | 184,000,000 | 183,974,071 | 2 | 165,000,000 | 164,963,248 | 2 |
| Préstamos | 870,262,459 | 859,557,647 | 2 | 794,140,078 | 784,302,173 | 2 |
| | <u>1,142,280,804</u> | <u>1,131,550,063</u> | | <u>1,201,626,712</u> | <u>1,191,752,055</u> | |
| Pasivos Financieros | | | | | | |
| Depósitos a la vista | 400,458,613 | 400,458,613 | N/A | 313,302,839 | 313,302,839 | N/A |
| Depósitos de ahorro | 8,431,904 | 8,431,904 | 2 | 7,004,959 | 7,004,959 | 2 |
| Depósitos a plazo | 684,749,663 | 685,135,909 | 2 | 750,750,400 | 751,391,302 | 2 |
| | <u>1,093,640,180</u> | <u>1,094,026,426</u> | | <u>1,071,058,198</u> | <u>1,071,699,100</u> | |

22. Impuestos

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa Latinoamericana de Panamá.

23. Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes con activos por B/.4,367,601 (2020: B/.4,105,827). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

24. Efectos de Crisis Sanitaria COVID-19

La Organización Mundial de la Salud declaró el 11 de marzo de 2020 que el mundo se enfrenta a una pandemia debido a los niveles de propagación y víctimas causados por el coronavirus (COVID-19). El Banco pudiese verse afectado por los efectos futuros que pudiese generar esta pandemia a nivel de negocio.

El Banco desarrolló una serie de opciones que contribuyeron al apoyo en un momento tan delicado como consecuencia del COVID-19. En este sentido, colocamos a la disposición una serie de soluciones financieras, enfocadas en el acompañamiento de la actividad comercial y personal del cliente. Durante tres meses a los tarjetahabientes se les aplicó en “skip payment” de las cuotas de pago mínimo, cero comisiones por mora, extensión de siete días para el pago de la cuota, diferimiento del pago mínimo y cash back por la compra en lugares específicos. Para los clientes de préstamos se otorgaron condiciones personalizadas, a través del oficial asignado, correo electrónico o vía telefónica; según el requerimiento de nuestros clientes.

El Banco ha definido una serie de ajustes a su metodología de reservas bajo la NIIF 9 producto del surgimiento de esta crisis sanitaria mundial, tal como ha sido detallado a lo largo de este documento; así mismo, se encuentra en el proceso de evaluación continua de información financiera y económica a fin de obtener evidencia material de deterioro que permita realizar análisis adicionales, los cuales detecten los posibles efectos en sus estados financieros consolidados y flujos de efectivo futuros.

El Banco ha otorgado alternativas de solución o alivio financiero a sus clientes, previo análisis individual de acuerdo a cada situación particular del cliente. Los lineamientos para dichas medidas se definen en el nuevo Acuerdo 2-2020 y sus modificaciones 2-2021 y 3-2021, los cuales establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo de Crédito, permitiendo modificar las condiciones de los préstamos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vieron afectados por la crisis ocasionada por el COVID-19.

Medidas Adoptadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá debido a la Pandemia COVID-19

Adicional a los Acuerdos 02-2020 y sus modificaciones, 02-2021 y 03-2021 sobre Préstamos Modificados, el regulador ha permitido a las entidades bancarias temporalmente la utilización de hasta un 80% de la provisión dinámica, para la constitución de provisiones específicas.

Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Cifras en balboas)

En atención a las medidas sanitarias decretadas y, con el fin de adecuar las normativas a la situación actual, la Superintendencia de Bancos de Panamá adoptó a lo largo del 2021 algunas otras medidas excepcionales y temporales sobre exigencias regulatorias. Entre estas disposiciones, podemos mencionar las siguientes:

- Resolución SBP-GJD-005-2020 que establece consideraciones especiales y temporales con relación al artículo 2 del Acuerdo 3-2016 sobre activos ponderados por riesgo. Ésta modifica temporalmente el porcentaje de ponderación de los activos de riesgos clasificados en las categorías 7 y 8, reduciendo de 125% y 150%, respectivamente al 100%.
- Resolución SBP-GJD-007-2020 que establece consideraciones especiales y temporales con relación a los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo de Crédito. Ésta suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica, a partir del segundo trimestre del 2020.
- Resolución SBP-GJD-008-2020 que establece consideraciones especiales y temporales con relación al artículo 26 del Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo Operativo. Ésta suspende temporalmente la obligación de presentar el rubro de Gasto de Cuentas Malas para la determinación de los activos ponderados por Riesgo Operativo, a partir del tercer trimestre del 2021.
- Resolución SBP-GJD-003-2021 que establece los parámetros y lineamientos para el reporte de los créditos modificados.
- Resolución SBP-GJD-004-2021 que establece lineamientos para la reestructuración de créditos de deudores.
- Circular SBP-DR-0305-2020 mediante la cual se establecen mecanismos para la presentación de una nueva categoría de clasificación de préstamos en el átomo de crédito AT 03, bajo el nombre de “Mención Especial Modificado”, con el de realizar una apropiada segregación de la Cartera Mención Especial Modificada, originada por la crisis de COVID-19. Así mismo, se habilitan rubros para los átomos contables.
- Circular SBP-DR-137-2021 mediante la cual se suministra un modelo sugerido para redacción de las revelaciones sobre los préstamos Mención Especial Modificado en los estados financieros de las entidades bancarias.
- Acuerdo 06-2021 mediante el cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría Mención Especial Modificado y se dictan otras disposiciones.