

PKB Banca Privada (Panamá), S. A.
(Entidad 100% subsidiaria de PKB Privatbank AG)

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 e Informe de los Auditores Independientes del 30 de marzo de 2022

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

PKB Banca Privada (Panamá), S. A.
(Entidad 100% subsidiaria de PKB Privatbank AG)

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros 2021

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancia o pérdida	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 45

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionista y Junta Directiva
PKB Banca Privada (Panamá), S. A.

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PKB Banca Privada (Panamá), S.A.** (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, así como un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Código de Ética del IESBA para los Contadores Profesionales (Código IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Llamamos la atención sobre la Nota 21 que describe los impactos de la pandemia provocada por el virus COVID-19 y los planes de la administración para la continuación de su operación. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar la contabilización de situaciones de negocio en marcha a menos que la Administración pretenda liquidar el Banco o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la contabilización de situaciones de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

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 equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Gilberto Mora (Socio) y Milanis Montero (Gerente de auditoría).



Deloitte, Inc.



Gilberto Mora
C.P.A. 238-2004

30 de marzo de 2022
Panamá, Rep. de Panamá

PKB Banca Privada (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de PKB Privatbank AG)

Estado de situación financiera

al 31 de diciembre de 2021

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2021	2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,8	6,040,002	114,084,834
Préstamos, neto	9	3,186,646	23,172,343
Propiedad, mobiliarios, equipos y mejoras a la propiedad, neto	10	3,196,272	3,395,299
Otros activos	11	1,474,205	518,895
Total de activos		<u>13,897,125</u>	<u>141,171,371</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	12	-	67,483,475
Depósitos interbancarios	7,13	-	59,282,119
Otros pasivos	7, 14	1,946,985	853,005
Total de pasivos		<u>1,946,985</u>	<u>127,618,599</u>
Patrimonio del accionista			
Capital en acciones	15	10,000,000	10,000,000
Utilidades retenidas		1,950,140	2,886,580
Reserva legal	22	-	666,192
Total de patrimonio		<u>11,950,140</u>	<u>13,552,772</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>13,897,125</u>	<u>141,171,371</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

PKB Banca Privada (Panamá), S.A.
 (Entidad 100% subsidiaria de PKB Privatbank AG)

Estado de ganancia o pérdida
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
 (En dólares estadounidenses)

		2021	2020
	Notas		
Ingresos por intereses	7, 16	395,960	1,788,667
Gastos por intereses	7	<u>(80,473)</u>	<u>(457,468)</u>
		<u>315,487</u>	<u>1,331,199</u>
Ingresos por comisiones	17	1,583,781	2,262,724
Gastos por comisiones		<u>(827,489)</u>	<u>(902,075)</u>
Ganancia neta por comisiones		<u>756,292</u>	<u>1,360,649</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1,071,779	2,691,848
Otros ingresos		24,040	124,961
(Incremento) reversión de provisión para pérdidas esperadas		(13,558)	(13,001)
Salarios y otros gastos de personal	7	(1,411,014)	(1,222,181)
Depreciación y amortización	10	(202,740)	(205,474)
Otros gastos	7, 18	<u>(1,071,139)</u>	<u>(1,984,065)</u>
Total gastos de operaciones		<u>(2,674,411)</u>	<u>(3,299,760)</u>
Pérdida del año		<u>(1,602,632)</u>	<u>(607,912)</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

PKB Banca Privada (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de PKB Privatbank AG)

Estado de cambios en patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

	<u>Capital en acciones</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,000,000	3,494,492	666,192	14,160,684
Pérdida neta	-	(607,912)	-	(607,912)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	10,000,000	2,886,580	666,192	13,552,772
Reintegro de la reserva legal	-	666,192	(666,192)	-
Pérdida neta	-	(1,602,632)	-	(1,602,632)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>10,000,000</u>	<u>1,950,140</u>	<u>-</u>	<u>11,950,140</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

PKB Banca Privada (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de PKB Privatbank AG)

Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta		(1,602,632)	(607,912)
Incremento (reversión) de provisión para pérdidas crediticias esperadas	9	13,558	13,001
Depreciación y amortización	10	202,740	205,474
Ingreso por intereses		(395,960)	(1,788,667)
Gasto de intereses		80,473	457,468
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales mayores a noventa días		60,000,000	(20,000,000)
Disminución en préstamos		19,958,581	2,931,971
(Aumento) disminución en otros activos		(656,480)	116,575
Disminución en depósitos recibidos		(126,765,593)	(43,442,799)
Aumento en otros pasivos		847,964	390,826
Efectivo utilizado en las actividades de operación		(48,317,349)	(61,724,063)
Intereses recibidos		602,719	1,967,195
Intereses pagados		(326,489)	(587,035)
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(48,041,119)</u>	<u>(60,343,903)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo	10	<u>(3,713)</u>	<u>-</u>
Diminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(48,044,832)	(60,343,903)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>53,996,834</u>	<u>114,340,737</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>5,952,002</u>	<u>53,996,834</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

1. Información general

PKB Banca Privada (Panamá), S. A. (el Banco) una subsidiaria 100% de PKB Privatbank AG, está registrada en la República de Panamá desde el 23 de julio de 2012, opera con una Licencia Bancaria Internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante resolución No.0106-2012, del 5 de septiembre de 2012, la cual le permite dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el extranjero y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice. El Banco inició operaciones el 21 de septiembre de 2012. La oficina principal del Banco está ubicada en Calle 50 y Calle Elvira Méndez, P.H. Tower Financial Center (Towerbank), Piso 49, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Conforme con las disposiciones de la legislación, exige a los bancos de Licencia Internacional mantener un capital pagado o capital mínimo de US\$3,000,000 y fondos de capital por menos del 8% de sus activos ponderados por riesgos, incluyendo las operaciones fuera de balance. Para las subsidiarias y sucursales de bancos extranjeros con Licencia Internacional, los requerimientos de fondos de capital serán medidos con base en fondos de capital consolidado de la Casa Matriz; tomando en consideración los índices de medición exigidos por la legislación del país sede de la Casa Matriz, provisto que la misma está sujeta a supervisión por una entidad reguladora.

El 21 de diciembre de 2012, mediante resolución No. SMV 435-2012, la Superintendencia del Mercado de Valores le otorgó licencia de casa de valores al Banco y le autorizó iniciar operaciones del negocio de casa de valores a partir del día 3 de enero de 2013.

Mediante Resolución No.0039-2021, de la Superintendencia de Bancos de Panamá del 19 de abril del 2021 emite la autorización para iniciar la liquidación voluntaria del Banco de sus operaciones bancarias. Tal como se explica en la nota 3.11 de estos estados financieros PKB Banca Privada Panamá, S.A. gestiono durante el año 2021 el proceso de liquidación voluntaria, proceso el cual se encuentra en su etapa final a la fecha de emisión de estos estados financieros y el Banco se encuentra a la espera de las indicaciones finales por parte del ente regulador.

El 8 de noviembre de 2021, mediante resolución No. SMV 504-21, la Superintendencia del Mercado de Valores le otorgó licencia de asesor de inversiones a PKB Banca Privada Panamá, S.A.

2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos significativos sobre los estados financieros

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2021, no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7).

En La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó enmiendas para abordar los problemas que surgen del reemplazo de los tipos de interés de oferta en el mercado interbancario (interbank offered rates - IBOR) existentes con tasas de interés alternativas libres de riesgo (Riskfree rate - RFR). Esto se hizo en dos fases, las cuales se detallan a continuación:

- Fase 1: Se publicó en septiembre de 2019 e incluye modificaciones en la NIIF 9 que proporciona excepciones temporales a la aplicación de requisitos específicos de contabilidad de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma a la IBOR y otras tasas de oferta interbancarias. Esta enmienda es efectiva para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, sin embargo, el Grupo no mantiene contabilidad de coberturas, por lo que esta fase no es aplicable.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

- Fase 2: Se publicó en agosto de 2020, la cual contiene excepciones y aclaraciones sobre el tratamiento aplicable a los activos y pasivos financieros afectados por la reforma a la IBOR y otras tasas de oferta interbancarias. El consejo modificó la NIIF 9 para agregar un expediente práctico que permite contabilizar los cambios en los flujos de efectivo contractuales que son requeridos por la reforma mediante la actualización de la tasa de interés efectiva, sin necesidad de reconocer en resultados las diferencias generadas. Este expediente práctico se puede utilizar solo si: el cambio es consecuencia directa de la reforma y si la nueva base (tasa) es equivalente a la anterior. Esta enmienda es efectiva para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021

La Fase 1 de esta enmienda no tuvo un impacto en los estados financieros de la Empresa debido a que esta no mantiene relaciones de cobertura de tasas de interés o de valor razonable.

En cuanto a la Fase 2, la Empresa dada la naturaleza de su operación su evaluación considera que no tendrá un impacto financiero.

Impacto de la aplicación de concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 después del 30 de junio de 2021 - Enmienda a la NIIF 16

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 – enmienda a la NIIF 16-Alquileres. Las modificaciones brindan alivio a los arrendatarios de aplicar la orientación de la NIIF 16 al contabilizar las concesiones a los arrendamientos surgidos como consecuencia directa de la pandemia del Covid-19.

Como expediente práctico, un arrendatario puede elegir no evaluar cuando una concesión del arrendador relacionada por COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de alquiler cumple esta condición si da lugar a pagos de arrendamiento reducidos antes del 30 de junio de 2022 y mayores pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022).
- No hay cambios sustanciales en otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

La modificación estaba programada para aplicarse hasta el 30 de junio de 2021, pero como continúa el impacto de la pandemia de Covid-19, el 31 de marzo de 2021, el IASB extendió el período de aplicación del expediente práctico a 30 de junio de 2022. La modificación se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021. Sin embargo, el Banco no ha recibido concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19, pero planea aplicar el expediente práctico si se vuelve aplicable dentro del período permitido de aplicación.

2.2.1. Normas e interpretaciones nuevas y/o revisadas emitidas que aún no han entrado en vigencia

A la fecha de autorización de esos estados financieros, el Banco no ha aplicado las siguientes nuevas normas y revisadas que han sido emitidas, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2021.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Enmiendas a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Nueva norma o enmienda	Fecha de aplicación	Tipo de cambio
Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato (NIC 37 - Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes)	1 de enero de 2022	Modificación
Registro de activos antes de que esté disponible para su uso previsto (NIC 16 - Propiedad, planta y equipo)	1 de enero de 2022	Modificación
NIIF 3 Combinación de negocios (referencia al marco conceptual)	1 de enero de 2022	Modificación
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	1 de enero de 2022	Modificación
Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes (NIC 1 - Presentación de estados financieros)	1 de enero de 2023	Modificación
Revelación de políticas contables (NIC 1 - Presentación de estados financieros)	1 de enero de 2023	Modificación
Definición de estimado contable (NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores)	1 de enero de 2023	Modificación
activos y pasivos por impuesto de renta diferido generados de una sola transacción (NIC 12 Impuestos a las ganancias)	1 de enero de 2023	Modificación
NIIF 17 - Contratos de Seguro	1 de enero de 2023	Nueva norma
NIIF 17 - Contrato de Seguros - Aplicación inicial con la NIIF 9 e información comparativa	1 de enero de 2023	Modificación

A continuación, se detallan aquellas enmiendas o normas que aplicarían en los estados financieros de la Empresa:

Enmiendas a la NIC 16 – Propiedad, planta y equipo - Procedimientos antes del uso intencionado

Las modificaciones prohíben deducir del costo de un artículo de propiedad, planta y equipo cualquier producto de venta de artículos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, por ejemplo: los ingresos mientras lleva el activo a la ubicación y el estado necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. Por consiguiente, una entidad reconoce dichos ingresos por ventas y los costos relacionados en ganancia o pérdida. La entidad mide el costo de artículos de acuerdo con los Inventarios de la NIC 2.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo funciona correctamente”. La NIC 16 ahora especifica que al evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal, que es capaz de ser utilizados en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros, o con fines administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado ganancia o pérdida y otro resultado integral, los estados financieros revelarán las cantidades de ingresos y costos incluidos en las ganancias o pérdidas relacionadas con artículos producidos que no son una producción de actividades ordinarias de la entidad, y qué partida(s) en el estado ganancia o pérdida y otro resultado integral incluyen y el costo.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero sólo para propiedades planta y equipo para que estén en condiciones necesarias para que puedan operar de la manera prevista por la Administración a partir del comienzo del período más temprano presentado en los estados financieros en los que la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como apertura del saldo de las utilidades retenidas (u otro componente del patrimonio neto, según corresponda) al comienzo de ese primer período presentado.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Las mejoras anuales incluyen modificaciones a cuatro Normas.

NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1: D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras que se incluirían en los estados financieros de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

La enmienda aclara que, al aplicar el criterio del «10 por ciento» para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibido por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se producen en o después de la fecha en que la entidad en primer lugar aplica la enmienda.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 - Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras en el arrendamiento.

Dado que la enmienda a la NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica ninguna fecha de entrada en vigor.

Enmiendas a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corriente o no corriente

Las modificaciones de la NIC 1 afectan únicamente a la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no la cantidad o el momento del reconocimiento de ningún activo, pasivo, ingreso o gasto, o en la información divulgada sobre esos artículos.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos al final del período que abarca el informe, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a aplazar la liquidación de una responsabilidad, explica que los derechos existen si los convenios se cumplen al final del período que abarca el informe e introducen una definición de “liquidación” para dejar claro que liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Las modificaciones se aplican retrospectivamente para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, con adopción anticipada permitida.

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF
Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF. no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la Guía sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

3. Resumen de políticas de contabilidad significativas

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de PKB Banca Privada (Panamá), S. A. al 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2 Base de preparación

Los estados financieros 31 de diciembre de 2021 han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado.

Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, utilizado como moneda de curso legal y funcional en la República de Panamá

Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo, los depósitos a la vista y a plazo en bancos no restringidos con vencimientos originales de 90 días o menos.

3.4 Activos financieros

Los activos financieros pueden ser clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en patrimonio o a costo amortizado. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

3.5.1 Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, el Banco clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros y pasivos financieros que se analizan a continuación.

Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo o pasivo financiero se mantienen para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo, o
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

El Banco clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los instrumentos que posee el Banco están clasificados como activos financieros a costo amortizado.

3.5.1.1 Activos financieros medidos al costo amortizado

El Banco incluye en esta categoría los depósitos en bancos y los préstamos por cobrar. Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

3.5.2 Baja en cuentas de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y cualquier ganancia o pérdida acumulada debe ser reconocida en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

3.5 Pasivos financieros

3.6.1 Clasificación – costo amortizado

Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes e interbancarios y otros pasivos financieros.

3.6.1.1 Depósitos de clientes e interbancarios

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.6.1.2 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

3.6.1.3 Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

3.6 Identificación y medición de deterioro

El Banco reconoce provisión por PCEs (Pérdida Crediticias Esperadas) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCR:

- Depósitos en bancos.
- Préstamos por cobrar.

Las pérdidas crediticias esperadas se requieren sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Banco según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

3.7.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de nivel 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora,
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Un préstamo pudiera ser considerado deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento.

3.7.2 Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad de incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos.

Cuando valora que es improbable que el prestatario pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

3.7.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito, el Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva ('forward looking') incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las operan las contrapartes del Banco, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alto.

3.7.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco ha identificado y documentado los orientadores claves del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

EL Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte debido a la naturaleza de la cartera que no tuvo un impacto material.

3.7.5 Medición de las PCE

Los insumos claves usados para la medición de las PCE son:

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

La medición de las PCE es derivada de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (PI) es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizadas para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

La Pérdida Dado Incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la Tasa de Interés Efectiva (TIE) del activo.

La Exposición al Incumplimiento (EI) es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

El enfoque de modelación del Banco refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Banco usa modelos que reflejan las características de los portafolios.

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independientemente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva.

3.7.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

3.7.7 Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera:

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

Castigo

Los préstamos son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de baja. El Banco puede efectuar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento se reintegran a la reserva por deterioro.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

3.7 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliarios, equipos y mejoras a la propiedad se presentan al costo de adquisición menos 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 son cargados a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados; tal como a continuación se señala:

	Vida útil estimada
Propiedad	50 años
Mejoras a la propiedad	10 a 20 años
Mobiliario y equipo	5 a 10 años
Equipo electrónico	3 a 5 años

La vida útil de los activos es revisada y ajustada, si es apropiado, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en los libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y valor en uso.

3.8 Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de ganancia o pérdida para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos de origen, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos futuros o de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras de crédito.

3.9 Ingresos y gastos por comisiones

La política del Banco para la administración de los activos de los clientes se basa en dos tipos de servicios, los servicios con el propósito de solo y los contratos donde el cliente autoriza al Banco para que administre sus portafolios de activos, denominados "contratos de mandato".

El Banco reconoce ingresos por comisiones calculados sobre la base de lo acumulado y diferidos durante la vigencia del contrato, y otros ingresos por comisiones de corretaje cargadas sobre la base de transacciones individuales realizadas por clientes que mantienen contratos de sólo ejecución.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

3.10.1 Determinación del precio de la transacción y los montos asignados a las obligaciones de desempeño

El Banco determina los precios de los contratos bajo las modalidades de cálculos basados en los volúmenes promedios del portafolio de activos de los clientes, tarifas fijas aplicables a operaciones individuales, tarifas fijas aplicables de forma general a todos los clientes.

El Banco categoriza las comisiones por contratos con clientes, como sigue:

<u>Tipo de comisión</u>	<u>Metodología para la determinación del precio</u>
Administración de activos y custodia de valores	Cálculo basado en el volumen promedio de activos.
Servicios de corretaje y retrocesiones sobre rendimientos de Fondos	Tarifas aplicables a transacciones individuales
Servicios bancarios – mantenimiento de cuentas y otros servicios	Tarifa fija

3.10.2 Medición de las obligaciones por devoluciones, reembolsos y otras obligaciones similares

El Banco mantiene políticas para la determinación de los importes a pagar y la realización de dichos pagos de las comisiones a los agentes intermediarios, los cuales consisten en cálculos realizados de forma alternativa o acumulativa. Cabe señalar que dichas tarifas alcanzan generalmente en un rango que va del 50% y 75%.

El Banco acumula el pasivo por retrocesiones por pagar a los agentes externos intermediarios durante la vida del contrato del cliente, y cumple con el compromiso de pago de dicha obligación, el cual se realiza de forma automática dentro del periodo de reporte, salvo excepciones menores donde el pago de dichas retrocesiones se realiza dentro de los primeros días hábiles en el mes subsiguiente al periodo de reporte terminado.

3.10 Deterioro del valor de activos no financieros diferentes de la plusvalía

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos futuros de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.11 Negocio en marcha

La Administración de PKB Banca Privada (Panamá), S.A, como entidad, ha hecho una evaluación del principio de negocio en marcha, determinando el impacto del cierre de sus operaciones bancarias la cual ha sido avalada mediante Resolución No.0039-2021 de la Superintendencia de Bancos de Panamá del 19 de abril de 2021, en la cual emite autorización para iniciar la liquidación voluntaria de sus operaciones bancarias.

La decisión de no continuar con sus operaciones bancarias fue tomada desde una perspectiva comercial y de negocio a nivel corporativo con el fin de incorporar mayor eficiencia y rentabilidad a las operaciones de la entidad considerando los negocios con sus clientes y el servicio que se les brinda desde la perspectiva global y no solo local. PKB Banca Privada (Panamá), S.A. una vez culminado el proceso de liquidación de sus operaciones bancarias en Panamá continuará operando bajo la licencia de Casa de Valores, emitida por la Superintendencia de Mercado de Valores, acorde a las actividades que bajo esta licencia le sea permitido.

Como parte de la evaluación realizada del supuesto de negocio en marcha al preparar los estados financieros se ha revisado una serie de escenarios severos incluyendo en los supuestos modelados el impacto potencial estimado por la suspensión de sus operaciones bancarias, junto con las previsiones y medidas adoptadas. Considerando que la actividad comercial de PKB Banca Privada (Panamá), S.A. continuará como Casa de Valores con una estructura operacional modificada para tal fin para los clientes que actualmente ya mantiene en este segmento de negocio, se ha concluido que no se prevén afectaciones que puedan interrumpir las operaciones de la Entidad.

4. Administración de riesgos financieros

4.1. Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo estratégico y de negocio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de activos y pasivos
- Riesgo operativo
- Riesgo legal y de cumplimiento
- Riesgo reputacional

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales se está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes

- Comité de Auditoría y Riesgo (ARC)
- Comité de Riesgos (CORI), Supervisión Consolidada
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Supervisión Consolidada
- Comité de Gerencia (CG)
- Comité de Crédito (COCR)
- Comité de Riesgos, Prevención de Blanqueo, Ética y Cumplimiento (CRPEC)
- Comité de Clientela (CC)
- Comité de Aceptación de Clientes (CAC)

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

4.2 Riesgo estratégico y de negocio

El riesgo estratégico es el riesgo actual o prospectivo de impacto en las ganancias o el capital derivado de los cambios en el contexto operativo o decisiones corporativas incorrectas, implementación inadecuada de decisiones y falta de responder a cambios en el contexto de la competencia. Esto también incluye el riesgo comercial, es decir, el riesgo de una potencial caída de las ganancias derivadas de los cambios en el entorno competitivo o en el comportamiento del cliente.

El Banco adopta estándares mínimos de calidad para la gestión de riesgos estratégicos y comerciales, tales como:

- Seguimiento periódico de cualquier desviación entre los objetivos establecidos en el presupuesto y la situación económica real, así como de la rentabilidad del Banco para identificar rápidamente la ocurrencia de pérdida de ganancias y / o pérdidas y definir las acciones correctivas necesarias;
- la adopción de un proceso de toma de decisiones, basado en análisis de mercado y riesgo, así como procedimientos que rigen el análisis preventivo y el proceso de aprobación interna para el lanzamiento de nuevos productos, actividades o servicios.

El apetito de riesgo del Banco por el riesgo estratégico y de negocio se expresa, por lo tanto, a través de la relación costo / ingreso (calculado desde una perspectiva de gestión, como la relación entre los costos operativos totales y los ingresos netos, neto de partidas extraordinarias), determinada de tal manera que se garanticen resultados de ingresos positivos, la relación de capital determinada de tal manera que se garantice la adecuación del capital que cumpla plenamente con los requisitos reglamentarios (incluido el apalancamiento) y que esté en línea con la planificación de capital y mediante la aplicación precisa de los estándares de calidad definidos aquí arriba.

El riesgo estratégico y de negocio es administrado directamente por la Junta Directiva.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

4.3 Riesgo de crédito

Se define como el riesgo de pérdida resultante del hecho de que la contraparte en el ámbito de una actividad de crédito (para distinguirla de la actividad de gestión de activos y pasivos), no cumpla con sus obligaciones contractuales. El riesgo país también se incluye en el riesgo de crédito.

Para administrar el nivel de riesgo de crédito, el Banco define y supervisa las estrategias corporativas y analiza tanto de forma cualitativa como cuantitativa, la calidad crediticia de las contrapartes y sus garantías.

Específicamente, el proceso de gestión y supervisión de la práctica crediticia debe incluir:

- La existencia de un seguimiento del valor de mercado de las garantías, que permita garantizar que el crédito está constantemente garantizado de manera adecuada;
- Seguimiento continuo del crédito para que cualquier empeoramiento del riesgo pueda identificarse de manera oportuna y se puedan definir e implementar medidas apropiadas a su debido tiempo;
- Una revisión periódica del crédito por parte de las autoridades competentes;
- Controles de primer y segundo nivel para garantizar el cumplimiento de los estándares requeridos por las regulaciones.

Los requisitos de capital por riesgo de crédito se calculan utilizando el método estándar internacional sin el uso de clasificaciones, es decir, con ponderaciones fijas de acuerdo con las clases de depósitos, después de aplicar el enfoque global para el cálculo de la mitigación de riesgos (eliminación de la exposición de crédito exposición a través de garantías "elegibles" prometidas).

4.3.1 Formulación de políticas de crédito

Los métodos para gestionar el riesgo de crédito son regidos por una Política de Crédito, y por un Reglamento de Crédito que la Junta Directiva aprueba a nivel del Grupo PKB, y en los cuales se contempla la creación de un Comité de Crédito.

En el Comité de Crédito se vigila periódicamente la condición financiera de los deudores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

4.3.1.1. Análisis de calidad de crédito

El siguiente cuadro resume los activos financieros al 31 de diciembre y analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito y la provisión para pérdidas crediticias esperadas mantenidas por el Banco:

Los activos financieros son:

	2021	2020
Depósitos en bancos	6,040,002	114,088,913
Préstamos	<u>3,200,165</u>	<u>22,977,270</u>
	<u>9,240,167</u>	<u>137,066,183</u>

Los activos financieros están clasificados en el escenario 1 de la clasificación de activos financieros por deterioro que refleja una PCE a 12 meses.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco no mantenía créditos con indicios de deterioro, reestructurados y renegociados, por lo que la totalidad de la cartera crediticia está clasificada bajo el Rango 1- normal, para la cual el Banco estableció la reserva para pérdida crediticia por US\$36,523 (2020: US\$22,965).

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro de los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales.
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que, principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, hayan sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados contra la provisión: cuando mantienen morosidad mayor a 90 días. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

4.3.1.2 Concentración del riesgo de crédito

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

	2021	2020
Concentración por sector:		
Servicios financieros	3,096,792	22,948,452
Consumo	103,373	28,818
	<u>3,200,165</u>	<u>22,977,270</u>
Concentración geográfica:		
Panamá	-	1,762,653
América Latina y el Caribe	3,096,792	3,407,758
Norteamérica	-	3,500,000
Europa, Asia y Oceanía	103,373	14,306,859
	<u>3,200,165</u>	<u>22,977,270</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

4.4 Riesgo de activos y pasivos

El riesgo de ALM por sus siglas en inglés (Asset and Liability Management), se genera por la vulnerabilidad de la situación financiera del Banco, con la excepción del portafolio de negociación, debido a una evolución desfavorable de la solvencia de las contrapartes (títulos del mercado monetario, exposiciones bancarias, inversiones financieras, participaciones), de las tasas de interés y de las tasas de cambio.

El riesgo de ALM incluye el riesgo de liquidez; es decir, la incapacidad de cumplir con los compromisos propios en cualquier momento y de manera continua. El riesgo de liquidez puede surgir del incumplimiento de las obligaciones de paga causadas por la incapacidad de recaudar fondos (riesgo de financiación de liquidez) o por dificultades en la venta de activos (riesgo de liquidez del mercado).

La Junta Directiva del Banco y del Grupo rige la gestión del riesgo ALM a través de la Política de ALM del Grupo. La Dirección General del Grupo supervisa y administra el riesgo de ALM mediante el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés).

El riesgo de ALM se origina del fondeo general de las actividades bancarias y la administración de posiciones. Esto incluye ambos, el riesgo de no ser capaz de cubrir los activos en vencimientos y tasas apropiadas y el riesgo de no ser capaz de liquidar un activo a un precio y tiempo razonable.

El Banco a través del documento “Reglamento de Liquidez”, última versión 27 de abril de 2021, se propone definir y regular la gestión de la liquidez a fin de asegurar la capacidad del Grupo PKB para cumplir con sus compromisos, en cualquier momento y de forma continua, se formaliza la estrategia adoptada por el Banco en la gestión integral del riesgo de ALM.

Los fondos se obtienen fundamentalmente de la captación de depósitos de clientes. Esto limita la dependencia en una sola fuente de fondos. La Casa Matriz del Banco y su Junta Directiva participan en la administración del riesgo. Los riesgos de ALM son monitoreados en cumplimiento con la Ley.

Con respecto a la aparición y el impacto del riesgo de mercado, el Grupo ha adoptado los siguientes principios en su modelo de negocio para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez:

- Activos líquidos de alta calidad deben ser favorecidos en las inversiones;
- Una optimización adecuada de la relación entre la entrada de fondos y la salida de fondos, debe estar asegurada.
- El impacto sobre el riesgo de liquidez de escenarios desfavorables en relación con las operaciones, debe evaluarse mediante pruebas de estrés específicas;
- Debe elaborarse un Contingency Funding Plan para que se active en caso de crisis, de modo que pueda abordado adecuadamente en caso de cualquier posible escasez de liquidez.

Por lo tanto, el apetito de riesgo del Grupo se expresa:

- En el corto plazo (un mes) monitoreando el índice de cobertura de liquidez y analizando los principales elementos de su cálculo para identificar rápidamente cualquier problema de gestión de liquidez;
- A mediano y largo plazo a través del Net Stable Funding Ratio, para garantizar un sistema confiable y sostenible de generación de valor para el Grupo.

4.5 Exposición del riesgo de liquidez

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

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

	2021	2020
Al cierre del año	193%	95%
Promedio del año	129%	95%
Máximo del año	64%	101%
Mínimo del año	193%	89%

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos overnight, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo.

La información que se presenta a continuación muestra los flujos de efectivo descontados de los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimientos basadas en el tiempo remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

2021	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 2 años	Total
Activos financieros					
Depósitos en bancos	5,930,002	22,000	88,000	-	6,040,002
Préstamos	103,373	-	3,096,792	-	3,200,165
Total de activos	6,033,375	22,000	3,184,792	-	9,240,167
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	-	-	-	-	-
Depósitos interbancarios	-	-	-	-	-
Total de pasivos	-	-	-	-	-
Posición neta	6,033,375	22,000	3,184,792	-	9,240,167
2020	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 2 años	Total
Activos financieros					
Depósitos en bancos	33,989,913	20,011,000	60,088,000	-	114,088,913
Préstamos	10,088,399	3,900,000	8,988,871	-	22,977,270
Total de activos	44,078,312	23,911,000	69,076,871	-	137,066,183
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	67,483,475	-	-	-	67,483,475
Depósitos interbancarios	-	58,282,119	-	1,000,000	59,282,119
Total de pasivos	67,483,475	58,282,119	-	1,000,000	126,765,594
Posición neta	(23,405,163)	(34,371,119)	69,076,871	(1,000,000)	10,300,589

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivos y equivalentes de efectivo.

4.6 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado está representado por el riesgo de pérdidas potenciales debido a las fluctuaciones en el valor del portafolio de negociación que se dan por la modificación de los factores que determinan el precio, como el precio de las acciones o commodities, tasas de cambio y tasas de interés. El riesgo de tasa de interés de todos los ítems dentro y fuera de balance también está incluido.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

El apetito de riesgo del Grupo se expresa en estándares mínimos, en la organización de procesos y en la definición de regulaciones, así como en la creación de controles adecuados de primer y segundo nivel a través de límites apropiados.

En particular, los requisitos de capital por riesgo de mercado se calculan de acuerdo con regulaciones y circulares FINMA que prevén el cálculo; tanto del riesgo específico (riesgo del emisor) como el riesgo general, riesgo (riesgo de mercado de referencia) para exposiciones de renta variable y bonos; con respecto al riesgo en divisas, oro y commodities, se calculan tanto la exposición neta como la bruta. Finalmente, las exposiciones en derivados, se convierten en instrumentos subyacentes.

La Política de Negociación (Trading) del Grupo PKB define las herramientas y métodos para administrar y monitorear el riesgo de mercado a fin de cumplir con los principios antes mencionados.

La ejecución de la estrategia de gestión y control del riesgo de negociación es asegurada por la Dirección General del Grupo, la unidad operativa del Mercado de Divisas de Casa Matriz (control de primer nivel) y la unidad de Gestión de Riesgos del Grupo (control de segundo nivel).

4.6.1 Riesgo de tasa de cambio

En la tabla que se presenta a continuación se muestra la posición neta del Banco al riesgo de cambio en operaciones extranjeras:

	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	Total
2021				
Tasa de cambio				
Depósitos en banco	22,381	-	164,504	186,885
Préstamos	23,248	1,006,528	-	1,029,776
Total de activos financieros	45,629	1,006,528	164,504	1,216,661
Depósitos de clientes	-	-	-	-
Total de pasivos financieros	-	-	-	-
Total neto de posiciones en moneda	45,629	1,006,528	164,504	1,216,661
2020				
Tasa de cambio				
Depósitos en banco	6,737,441	424,024	4,341,925	11,503,390
Préstamos	1,644,324	1,130,429	-	2,774,753
Total de activos financieros	8,381,765	1,554,453	4,341,925	14,278,143
Depósitos de clientes	9,438,164	126,247	-	9,564,411
Total de pasivos financieros	9,438,164	126,247	-	9,564,411
Total neto de posiciones en moneda	-1,056,399	1,428,206	4,341,925	4,713,732

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

4.6.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de la exposición de ciertas partidas del balance y / o fuera del balance a imprevistos cambios en la curva de tasa de interés, que pueden resultar en pérdidas financieras.

La estrategia y el modelo de negocio adoptado exponen al Grupo a las siguientes subcategorías principales de riesgo:

- Riesgo de ingresos: este es el llamado efecto de ingresos, es decir, el impacto en los ingresos por intereses netos del Grupo;
- Riesgo de capital: este es el llamado efecto de valor, es decir, el impacto en el valor económico del capital del Grupo.

La estrategia del Grupo es gestionar el riesgo de tasa de interés utilizando los siguientes principios (estándares mínimos de calidad en relación con el apetito de riesgo):

- Diversificación y contención de vencimientos relacionados con posiciones de balance sensibles al riesgo de tasa de interés;
- Diversificación y contención de vencimientos relacionados con posiciones del balance para las principales monedas sensibles al riesgo de tasa de interés;
- Diversificación de las fuentes de ingresos de los ingresos netos por intereses.

El apetito de riesgo es monitoreado a nivel cuantitativo por medio del Efecto Valor Económico, que expresa la mayor variación en el valor económico de los fondos propios según los escenarios de crisis definidos en la Política ALM del Grupo. Este indicador se calcula como el promedio ponderado de los vencimientos de las tasas de interés de todos los activos y pasivos en la hoja de balances; por tanto, permite verificar que las posibles fluctuaciones en las curvas de tipos de interés no afectan al valor económico del capital del Grupo. Seguimiento de la adherencia a los principios del apetito por el riesgo relativa a la diversificación tiene lugar en el marco de controles de calidad.

El Banco protege, el riesgo de tasa de interés, mediante la aplicación de su Reglamento sobre la gestión, control y vigilancia del riesgo de tasa de interés. La última versión del reglamento entró en vigor el 08 de octubre de 2019.

El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas. La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco de los activos y pasivos financieros con base en lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o la fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

2021	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 2 años	Total
Activos financieros					
Depósitos en bancos	5,930,002	22,000	88,000	-	6,040,002
Préstamos	103,373	-	3,096,792	-	3,200,165
Total de activos	6,033,375	22,000	3,184,792	-	9,240,167
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	-	-	-	-	-
Depósitos interbancarios	-	-	-	-	-
Total de pasivos	-	-	-	-	-
Posición neta	6,033,375	22,000	3,184,792	-	9,240,167

2020	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 2 años	Total
Activos financieros					
Depósitos en bancos	33,989,913	20,011,000	60,088,000	-	114,088,913
Préstamos	10,088,399	3,900,000	8,988,871	-	22,977,270
Total de activos	44,078,312	23,911,000	69,076,871	-	137,066,183
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	67,483,475	-	-	-	67,483,475
Depósitos interbancarios	-	58,282,119	-	1,000,000	59,282,119
Total de pasivos	67,483,475	58,282,119	-	1,000,000	126,765,594
Posición neta	(23,405,163)	(34,371,119)	69,076,871	(1,000,000)	10,300,589

4.6.2.1 Sensibilidad a los tipos de interés

El análisis de sensibilidad a un cambio posible razonable en las tasas de interés, con todas las demás variables constantes, de los activos y pasivos financieros de PKB Banca Privada (Panamá), S. A. se demuestra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Sensibilidad Incremento 100 pb US\$'000	Sensibilidad Disminución 100 pb US\$'000	Sensibilidad Incremento 100 pb US\$'000	Sensibilidad Disminución 100 pb US\$'000
Activos:				
Depósitos en bancos	(177,545)	179,473	(794,674)	802,266
Préstamos	(36,215)	36,700	(148,865)	150,446
	<u>(213,759)</u>	<u>216,174</u>	<u>(943,539)</u>	<u>952,712</u>
Pasivos:				
Depósitos de clientes y bancos	1,375	(1,375)	425,231	(429,727)
	<u>1,375</u>	<u>(1,375)</u>	<u>425,231</u>	<u>(429,727)</u>
Brecha total de sensibilidad	<u>(212,384)</u>	<u>214,799</u>	<u>(518,308)</u>	<u>522,985</u>

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

El siguiente cuadro resume las tasas de interés promedio ponderadas para los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2021:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2021	2020
	%	%
Activos:		
Depósitos con bancos que devengan intereses	0.70	0.71
Préstamos	1.13	0.65
Pasivos:		
Depósitos de bancos	0.79	0.71
Depósitos de clientes	0.01	0.01

4.7 Riesgo operativo

El riesgo operativo deriva de la insuficiencia o ineficacia de los procedimientos internos por razones atribuibles a personas, sistemas informáticos o eventos externos. En relación con las actividades realizadas y las pérdidas operativas que históricamente ocurren, los tipos de riesgo operativo que son de mayor importancia para el Grupo se enumeran a

- fraude interno;
- fraude externo:
- clientes, productos y prácticas comerciales;
- ejecución, suministro y gestión de procesos;
- interrupción del negocio y daños materiales

La administración y el control del riesgo operativo son regidos por la Junta Directiva del Banco y del Grupo a través de una Política de Riesgo Operativo, última versión 31 de agosto de 2021; y por la Gerencia General a través de sus directrices.

Por lo tanto, el apetito de riesgo se expresa en la aplicación de principios de modelo de negocio, en la determinación de procesos adecuados, procedimientos y un sistema robusto de controles, así como en la definición de un adecuado proceso de incorporación y capacitación de personal.

Finalmente, cada entidad del Grupo limita las pérdidas que podrían surgir de ciertos tipos de riesgos operativos a través de pólizas de seguro apropiadas.

En particular, con respecto a los riesgos operativos, el requerimiento de capital, calculado utilizando el enfoque del indicador básico de acuerdo con la OFoP, es el 15% del promedio móvil de tres años de los ingresos operativos brutos. Esta cantidad también incluye el capital asignado para riesgo legal y de cumplimiento.

La Política de Riesgo Operativo del Grupo define las herramientas y métodos para administrar y monitorear operaciones riesgo.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

4.8 Riesgo Legal y de Cumplimiento

El riesgo legal y de cumplimiento, considerado como un caso particular de riesgo operativo, representa el riesgo de incurrir en sanciones legales o administrativas y pérdidas financieras significativas debido a violaciones de reglas obligatorias (por ejemplo, leyes y regulaciones) o auto certificación (por ejemplo, artículos de asociación, códigos de conducta, códigos de autorregulación).

El marco legislativo destinado a garantizar la prevención del riesgo legal y de cumplimiento, que consiste en políticas, regulaciones y procedimientos: toma en cuenta el servicio ofrecido a la luz de la regulación tanto del país como del país al que pertenece dirigida, dada la naturaleza internacional del Grupo. El cumplimiento del marco regulatorio es periódicamente verificado a través de controles de primer y segundo nivel.

El capital asignado para el riesgo legal y de cumplimiento se incluye en la participación reservada para riesgos operativos. Por otra parte, el apetito se expresa en normas mínimas, en la organización de procesos y en la definición de las reglas que deben respetarse escrupulosamente.

La política de legal y de cumplimiento del Grupo PKB define las herramientas de cumplimiento y mitigación del riesgo legal.

4.9 Riesgo reputacional

El riesgo reputacional representa el riesgo actual o prospectivo de una disminución en las ganancias o el capital derivado de una percepción negativa de la imagen percibida por los clientes, contrapartes, autoridades, el público en general, accionistas y colaboradores, como resultado de un evento adverso que haya ocurrido en cualquiera de las actividades del Grupo, incluido el comportamiento del personal que no cumple con la ética profesional.

El apetito de riesgo en relación con el riesgo reputacional se expresa en normas mínimas, en la organización de procesos y en la definición de procedimientos de gestión de riesgos, que deben observarse, cuando corresponda para mitigar riesgos y encontrar la formalización adecuada en las regulaciones internas del Banco.

4.9.1 Administración de capital

Los fondos de capital de un banco de licencia internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo 5-2008 de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

En el caso de sucursales y subsidiarias de bancos extranjeros de licencia internacional deberán cumplir con el índice de adecuación de capital en forma consolidada, incluyendo sus sucursales y subsidiarias bancarias que consoliden, y en el caso de los bancos Panameños de Licencia Internacional que sean subsidiarias y consoliden con una sociedad controladora extranjera debidamente supervisada por un ente supervisor bancario extranjero, cumplirán con el índice de adecuación mínimo, que exige la legislación de dicho ente supervisor extranjero a la sociedad controladora extranjera, para estos efectos el Banco deberá entregar anualmente a la Superintendencia, una certificación del auditor externo de la sociedad controladora.

En el caso específico de PKB Banca Privada (Panamá), S.A., aplica el índice de adecuación mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz; es decir, que los fondos de capital no podrán ser inferiores al 11.2% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, mínimo establecido por la Autoridad Federal de Vigilancia del Mercado Financiero (FINMA, por sus siglas en inglés).

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Las políticas del Banco son el mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado; conservando los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

El índice de capital es computado de forma consolidada, a nivel Grupo PKB y con frecuencia semestral; por lo que, al 31 de diciembre 2021 el índice de capital (Tier 1 Ratio) fue de 27.2% (2020: 25.1%).

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

5.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

2021	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	6,040,002	6,040,002	6,040,002
Préstamos	-	-	3,200,440	3,200,440	3,200,165
Total de activos financieros	-	-	9,240,442	9,240,442	9,240,167
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	-	-	-
Depósitos interbancarios	-	-	-	-	-
Total de pasivos financieros	-	-	-	-	-
2020					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	54,000,913	58,157,980	112,158,893	114,088,913
Préstamos	-	-	22,977,098	22,977,098	22,977,270
Total de activos financieros	-	54,000,913	81,135,078	135,135,991	137,066,183
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	59,281,952	59,281,952	67,483,475
Depósitos interbancarios	-	-	65,520,789	65,520,789	59,282,119
Total de pasivos financieros	-	-	124,802,741	124,802,741	126,765,594

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

5.1.1 Supuestos utilizados en la determinación del valor razonable de activos y pasivos

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

5.1.2 Depósitos en bancos

Para los depósitos a plazo los flujos de efectivo se descuentan a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos. Para los depósitos a la vista se considera que su valor en libros se aproxima al valor razonable debido a su disponibilidad inmediata.

5.1.3 Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

5.1.4 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo, mayores a un año, es estimado utilizando la técnica de flujo de efectivo descontado aplicando las tasas de interés actuales de mercado que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares, y para los menores a un año se estima el valor en libros.

6. Uso de estimaciones y juicios en la aplicación de políticas contables

La Administración del Banco en la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias.

La Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación.

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores claves del riesgo de crédito. Vea la nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Las siguientes son estimaciones claves que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros (referirse a nota 3 para más detalles):

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PCE, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de resultados, incluyen los saldos y transacciones con la Casa Matriz PKB Privatbank AG.

2021	Directores y remuneración de ejecutivos claves	Casa Matriz	Total	2020
Activos				
Depósitos en bancos	-	5,804,640	5,804,640	111,513,826
Pasivos				
Depósitos interbancarios	-	-	-	59,282,119
Otros pasivos	-	1,075,359	1,075,359	-
Total de pasivos	-	1,075,359	1,075,359	59,282,119
Ingresos financieros netos				
Ingresos por intereses	-	116,622	116,622	1,155,327
Gastos por intereses	-	44,011	44,011	(371,866)
Tota ingresos financieros netos	-	160,633	160,633	783,461
Gastos				
Salarios y beneficios	376,256	-	376,256	380,645
Gastos por comisiones	-	31,217	31,217	25,586
Gastos de acuerdo de servicios de nivel (SLA)	-	570,186	570,186	1,363,706
Total de gastos	376,256	601,403	977,659	1,769,937

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Términos y condiciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2021 no se mantenían depósitos a plazo en Casa Matriz (2020: con tasas que oscilaban entre 0.25% a 0.28% y un plazo de un plazo a ocho meses)

Al 31 de diciembre de 2021 no se mantenían depósitos de Casa Matriz (2020: 0.10% y 2.98% y con vencimiento entre 2 de diciembre de 2021 y 15 de marzo de 2022).

Los gastos SLA por US\$570,186 (2020: US\$1,363,706) corresponden a un acuerdo de servicios del Banco con la Casa Matriz PKB Privatbank AG, en donde la Casa Matriz como proveedora del servicio, garantiza al Banco la recepción de los servicios acordados en el contrato, mediante el empleo de las mejores prácticas y las técnicas de estándares avanzados, realizado por profesionales y equipo técnico apropiado. Este acuerdo fue efectivo a partir del 1 de febrero de 2018 y es válido 1 año renovable, el cual se mantenía vigente en el 2021.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos de lo siguiente:

	2021	2020
Depósitos a la vista en banco local	125,362	465,087
Depósitos a la vista en banco extranjero	5,804,640	20,456,707
Depósitos a plazo en banco local	110,000	110,000
Depósitos a plazo en bancos extranjeros	-	93,057,119
	<u>6,040,002</u>	<u>114,088,913</u>
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(4,079)
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6,040,002</u>	<u>114,084,834</u>
Menos:		
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	<u>(88,000)</u>	<u>(60,088,000)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósito del estado de flujos de efectivo	<u>5,952,002</u>	<u>53,996,834</u>

Los depósitos en bancos a la vista locales no devengan intereses. Al 31 de diciembre de 2021 no se mantenían depósitos a la llamada ("at call") en bancos extranjeros (2020: los depósitos a la llamada "at call" devengaban intereses a una tasa anual promedio que oscila entre 0.01% y 0.15%). Los depósitos a plazo en banco local devengan intereses a una tasa anual promedio que oscila entre 2.25% y 2.375% de uno hasta diez meses (2020: oscilan entre 2.25% y 2.63% de uno a doce meses). Los depósitos a plazo en banco extranjero en dólares devengaron en el 2020 una tasa anual de intereses de 0.15%.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

9. Préstamos, neto

La composición de la cartera de préstamos se detalla a continuación:

	2021	2020
Préstamos al consumidor:		
Sobregiros ocasionales	103,373	28,818
Otros préstamos:		
Servicios financieros	3,096,792	22,948,452
	<u>3,200,165</u>	<u>22,977,270</u>
Intereses acumulados por cobrar	23,004	218,038
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(36,523)</u>	<u>(22,965)</u>
	<u>3,186,646</u>	<u>23,172,343</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía prestamos en calidad de servicios financieros que devengaban un interés cuya tasa fija anual oscilaba entre 1.00% y 1.84% (2020: devengaban un interés cuya tasa anual fija oscilaba entre 0.7% y 3.20%). Para los sobregiros ocasionales se devengan intereses cuya tasa anual promedio oscila entre 6.40% y 6.7% (2020: 6% y 6.7%).

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco mantenía créditos otorgados o renovados con antigüedad de uno y once meses y con vencimientos desde un mes hasta un año.

El Banco reporta al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020, préstamos otorgados en calidad de servicios financieros cuyo beneficiario final es una persona natural de nacionalidad extranjera. El propósito de los préstamos otorgados es que los clientes inviertan en valores (apalancar sus inversiones) o financiamiento de las actividades de los mismos. Como política el Banco exige que la totalidad de los préstamos están garantizados con la cartera de efectivo e instrumentos financieros de los clientes.

El movimiento en la reserva para pérdidas en préstamos al 31 de diciembre de 2021, se resume a continuación:

	PCE a 12 meses	
	2021	2020
Saldo al inicio del año	22,965	9,964
Incremento debido a cambio en el riesgo de crédito	58	4,318
Nuevos préstamos originados	36,523	9,623
Préstamos cancelados	<u>(23,023)</u>	<u>(940)</u>
Saldo al final del año	<u>36,523</u>	<u>22,965</u>

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

10. Propiedad, mobiliarios, equipos y mejoras a la propiedad, neto

Los movimientos de la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2021				
	Propiedad	Mejoras a la propiedad	Mobiliario y equipos	Equipo cómputo	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	2,390,871	1,512,603	937,600	216,573	5,057,647
Adquisiciones	-	-	3,713	-	3,713
Saldo al final del periodo	<u>2,390,871</u>	<u>1,512,603</u>	<u>941,313</u>	<u>216,573</u>	<u>5,061,360</u>
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	342,691	536,881	568,628	214,148	1,662,348
Gasto del año	47,818	78,014	74,690	2,218	202,740
Saldo al inicio del año	<u>390,509</u>	<u>614,895</u>	<u>643,318</u>	<u>216,366</u>	<u>1,865,088</u>
Saldos netos	<u>2,000,362</u>	<u>897,708</u>	<u>297,995</u>	<u>207</u>	<u>3,196,272</u>

	31 de diciembre de 2020				
	Propiedad	Mejoras a la propiedad	Mobiliario y equipos	Equipo cómputo	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	2,390,871	1,512,603	937,600	216,573	5,057,647
Saldo al final del año	<u>2,390,871</u>	<u>1,512,603</u>	<u>937,600</u>	<u>216,573</u>	<u>5,057,647</u>
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	294,874	458,865	493,692	209,443	1,456,874
Gasto del año	47,817	78,016	74,936	4,705	205,474
Saldo al inicio del año	<u>342,691</u>	<u>536,881</u>	<u>568,628</u>	<u>214,148</u>	<u>1,662,348</u>
Saldos netos	<u>2,048,180</u>	<u>975,722</u>	<u>368,972</u>	<u>2,425</u>	<u>3,395,299</u>

11. Otros activos

Al 31 de diciembre se detallan los otros activos:

	2021	2020
Fianza de garantía requerido por la SBP	1,100,000	-
Deposito de garantía por licencia bancaria	250,000	250,000
Profuturo - Fondo de Cesantía	115,077	93,163
Intereses acumulados por cobrar depósitos a plazo	4,120	120,171
Gastos prepagados	4,345	8,307
Otros	663	47,254
Total	<u>1,474,205</u>	<u>518,895</u>

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

12. Depósitos de clientes

	2021	2020
Depósitos a la vista	-	67,483,475
Total	-	67,483,475

13. Depósitos interbancarios

	2021	2020
Depósitos a plazo	-	59,282,119
Total	-	59,282,119

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos al 31 de diciembre de 2020 oscilaba en 0.05% y 2.98%.

14. Otros pasivos

Al 31 de diciembre los otros pasivos se detallan a continuación:

	2021	2020
Prestaciones laborales y provisiones relacionadas	479,150	281,404
Cuenta por pagar Casa Matriz (Nota 7)	1,075,359	-
Intereses acumulados por pagar	-	246,016
Provisiones varias	305,107	220,389
ITBMS por pagar	8,309	21,671
Retrocesiones por pagar	51,694	83,525
Otros	27,366	-
Total	1,946,985	853,005

15. Capital en acciones

Al 31 de diciembre de 2021, el capital en acciones se compone de 425 acciones sin valor nominal, autorizadas, emitidas y pagadas, por un total de US\$10,000,000 de capital pagado (2020: 425 acciones sin valor nominal, autorizadas, emitidas y pagadas, por un total de US\$10,000,000 de capital pagado).

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

16. Ingresos por intereses

Al 31 de diciembre los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	2021	2020
Préstamos	267,125	619,880
Depósitos	<u>128,836</u>	<u>1,168,787</u>
Total	<u>395,961</u>	<u>1,788,667</u>

17. Ingresos por comisiones

Las categorías de los ingresos por comisiones reconocidos al 31 de diciembre de 2021 se presentan a continuación:

	2021	2020
Servicios de manejo de activos	624,475	998,719
Servicio de corretaje	637,587	946,691
Comisiones por otros servicios de valores	182,594	290,734
Otros servicios bancarios	<u>139,125</u>	<u>26,579</u>
	<u>1,583,781</u>	<u>2,262,724</u>

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco mantenía contratos con intermediarios denominados "Agentes", por los servicios de referir clientes.

Costos

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco reconoció ingresos por comisiones de operaciones de clientes que fueron referidos por agentes intermediarios, con los cuales el Banco mantiene contratos de servicios. Las retrocesiones pagadas a dichos agentes, se componen como sigue:

	2021	2020
Ingresos	572,757	1,021,502
Retrocesiones pagadas a los Agentes Intermediarios	<u>(281,478)</u>	<u>(500,495)</u>
Ingreso neto	<u>291,279</u>	<u>521,007</u>

Al 31 de diciembre 2021, un 37% de los ingresos por comisiones devengados por US\$572,757 correspondían a ingresos provenientes de clientes referidos, en tanto el 34% de los gastos por comisiones por US\$281,478, correspondía a las comisiones pagadas a los agentes intermediarios externos.

El Banco pagó en concepto de retrocesiones por clientes referidos en base a una tarifa del 50% de los ingresos proveniente de los clientes referidos, que como se menciona en la política contable 3.10.2 el Banco mantiene políticas para la determinación de los importes a pagar, basados en tarifas que alcanzan hasta un rango entre el 25% y 75%.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

18. Otros gastos

Al 31 de diciembre, los otros gastos se detallan a continuación:

	2021	2020
Gastos de acuerdo de servicios de nivel (SLA)	570,186	1,363,706
Honorarios y servicios profesionales	278,760	283,705
Gastos de viaje y representación	19,048	36,422
Impuestos y tasas	76,668	76,668
Alquiler y mantenimiento	45,124	49,628
Otros	81,353	173,936
Total	<u>1,071,139</u>	<u>1,984,065</u>

19. Monto administrado de cuentas de clientes

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía contabilizado por cuentas y riesgo de clientes efectivo y valores que ascendían a US\$78,987,510 (2020: US\$309,053,407) el cual está conformado por cartera discrecional US\$9,344,032 (2020: US\$29,816,957) y cartera no discrecional de efectivo y valores US\$69,543,478. (2020: US\$279,236,450).

La custodia de estos valores se encuentra en nuestra Casa Matriz PKB Privatbank S.A., Suiza. Considerando la naturaleza de este servicio, la Administración considera que no existen altos riesgos para el Banco.

20. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre 2021, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con la Legislación Fiscal Panameña vigente, las compañías están exentas del pago de 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. Debido a la naturaleza de las operaciones el Banco no ha requerido pago de impuesto sobre la renta.

21. Contingencias

El 11 de enero de 2019 el Juzgado Décimo Sexto de Circuito Civil del Primer Circuito Judicial de Panamá admitió una demanda interpuesta en contra del Banco por US\$1,000,000 en concepto de daños y perjuicios causado. El 28 de junio de 2019 ambas partes presentaron sus escritos de pruebas y el 9 de julio de 2019 el Banco presentó sus escritos de objeciones a las pruebas.

Al 31 de diciembre de 2021, de conformidad con lo estipulado en el Artículo 120 del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, por el cual se adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, y en virtud del proceso de liquidación voluntaria al que se ha acogido y que ha sido aprobado por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá mediante Resolución SBP-0039-2021 de 19 de abril de 2021, el Banco ha constituido un depósito a plazo con el fin de poder garantizar los fondos para afrontar esta contingencia en caso de que el fallo final así lo establezca con una fecha posterior al cierre de las operaciones bancarias que en Banco estima que se concretará durante el primer trimestre del 2022.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

22. Principales leyes y regulaciones aplicables

22.1 Regulación Bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el texto único 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 de 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 de mercado, para prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos se encuentran sujetos a, por lo menos, una inspección cada dos (2) periodos de doce meses realizada por los inspectores de la Superintendencia de Bancos para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.52 sobre la prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva y dicta otras disposiciones.

22.1.1 Provisiones regulatorias de préstamos

Provisiones específicas

El cálculo se realiza con base en la siguiente tabla de ponderación y es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada las categorías arriba señaladas, y el valor presente de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

Categoría de préstamo	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

Los bancos, a partir del 31 de diciembre de 2014, deben mantener el monto de las provisiones específicas en todo momento y de acuerdo a la metodología establecida en este Acuerdo que toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en algunas de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias y una tabla de ponderaciones descritas en este Acuerdo.

Si las provisiones específicas exceden la estimación calculada conforme a NIIF, el exceso se registrará como una reserva regulatoria en el patrimonio que pudiera aumentar o disminuir las utilidades no distribuidas. En el saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital cuando se realice el cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en este Acuerdo.

La cartera de préstamos está clasificada en su totalidad como normal.

El Acuerdo 4-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- a) Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- b) Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo 4-2013, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo pago de capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que, en opinión de la Administración, sobre la base de la evaluación de la condición financiera del prestatario, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses sea probable. Cuando un préstamo es transferido a estado de suspensión de acumulación de intereses, los intereses por cobrar acumulados a esa fecha son reversados de los ingresos por intereses sobre préstamos.

Provisión dinámica

Adicionalmente, el Acuerdo 4-2013 establece que la provisión dinámica se constituye trimestralmente sobre los préstamos clasificados en la categoría normal. Esta provisión se crea para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas.

El Acuerdo 4-2013 establece que el saldo de esta provisión no puede ser mayor que el 2.5% ni menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. La provisión dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a las utilidades retenidas.

En base a lo establecido en el Acuerdo 4-2013 de la Superintendencia de Bancos; el Banco no mantiene una provisión dinámica al 31 de diciembre de 2021 producto que está en proceso de la liquidación de su licencia bancaria procedió a la reversión del saldo de la misma reintegrándola a las utilidades retenidas; pero sí mantenía al 31 de diciembre de 2020 una provisión dinámica por US\$666,192, con base en el cálculo de la provisión dinámica que consideró los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias en la categoría normal al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Para los efectos de la provisión dinámica del Banco, procedemos a detallarla:

	2021	2020
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	-	344,659
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	22,161
Total de provisión dinámica por componentes	<u>-</u>	<u>366,820</u>
Total de provisión dinámica correspondiente al 2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>-</u>	<u>666,192</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no mantenía cartera en mención especial modificado, por lo que no requería constituir sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, clasificada según el modelo de tres etapas de la NIIF 9, de conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No.9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020, de que trata la Circular No. SBP-DR-0307-2020. Al 31 de diciembre de 2021 el Banco no estableció un monto

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

para su resera dinámica producto que se encontraba en proceso de liquidación voluntaria para lo cual considerando el saldo y créditos existentes a esa fecha la Administración no considero necesario tener reserva dinámica.

22.2 Regulación de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)

El Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, crea la Comisión Nacional de Valores (CNV). Posteriormente, bajo la Ley 67 del 1 de septiembre de 2011, se procede a crear la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), como organismo autónomo del Estado. La SMV tiene como objetivo general la regulación, supervisión y fiscalización de las actividades que se desarrollen en o desde la República de Panamá, de forma tal que se garantice la seguridad jurídica de los participantes del mercado y que se garanticen los derechos de los inversionistas. Por consiguiente, las Casas de Valores están obligadas a cumplir con normas de adecuación de capital y sus modalidades respetando los siguientes puntos:

- El Acuerdo 4-2011 emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores establece que las Casas de Valores registradas y reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá deberán constituir y mantener libres de gravámenes en todo momento un capital total mínimo requerido de trescientos cincuenta mil balboas (B/.350,000). Para aquellas casas de valores que tengan Licencia de Banco o de Administrador de Inversiones se entenderá que el capital total mínimo requerido será la suma de los requisitos de capital para cada licencia. Cuando la Casa de Valores realice el servicio de administración discrecional de cuentas de inversión, su capital total mínimo requerido no podrá ser inferior al uno por mil del volumen total de las carteras de inversión administradas discrecionalmente.
- Las Casas de Valores deberán mantener en todo momento una relación de solvencia mínima del ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance, ponderado en función de sus riesgos. La relación de solvencia resulta de dividir el valor de los fondos de capital entre la sumatoria de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, el valor en riesgo de mercado multiplicado por 100/8 (cien octavos) y del valor de riesgo de liquidación/entrega multiplicado por 100/8 (cien octavos).
- Los fondos de capital de las Casas de Valores estarán conformados por la sumatoria del capital primario y del capital secundario. Los fondos de capital de las casas de valores no podrán ser, en ningún momento, inferior al capital total mínimo requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
- Riesgo de crédito: Para los efectos del cálculo de la relación de solvencia, se entiende como riesgo de crédito la posibilidad de pérdidas que disminuyan los fondos de capital de una Casa de Valores como consecuencia del incumplimiento de obligaciones financieras en los términos acordados. Para determinar el valor total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio los mismos deben ser clasificados en cuatro (4) categorías: Activos de máxima seguridad, los cuales se ponderan al 0%; activos de alta seguridad, los cuales se ponderan al 20%, activos de media seguridad, los cuales se ponderan al 50% y otros activos de riesgo, los cuales se ponderan al 100%. Los activos se ponderarán por su valor en libros, netos de su respectiva provisión.
- Las Casas de Valores deberán mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que será como mínimo del treinta por ciento (30%) de la totalidad de sus pasivos exigibles con plazo residual inferior a un periodo de doce meses.
- Límites de Concentración de Riesgo de Crédito: se considerará como una situación de concentración cuando el valor acumulado de estos riesgos exceda el diez por ciento (10%) del valor total de sus fondos de capital. En todo caso, el valor de todos los riesgos que una casa de valores contraiga y mantenga con un mismo emisor, cliente o grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, no podrá

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

exceder del treinta por ciento (30%) del valor total de sus fondos de capital. Tampoco el conjunto de las situaciones de concentración de una casa de valores podrá superar ocho (8) veces el valor de los fondos de capital de una casa de valores.

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

La siguiente información requerida al 31 de diciembre de 2021, en cumplimiento con los aspectos antes mencionados, y conforme a la actividad de casa de valores:

	<u>Al final del año</u>	<u>Mínimo del año</u>	<u>Fecha</u>	<u>Máximo del año</u>	<u>Fecha</u>
2021					
Fondo de capital	2,169,595	408,001	31 de octubre	2,410,233	30 de noviembre
Índice de liquidez	193.44%	64.00%	30 de abril	193.44%	31 de diciembre
Relación de solvencia	102.28%	95.20%	30 de junio	490.83%	31 de enero
2020					
	<u>Al final del año</u>	<u>Mínimo del año</u>	<u>Fecha</u>	<u>Máximo del año</u>	<u>Fecha</u>
Fondo de capital	1,440,396	1,150,000	30 de abril	1,500,000	31 de enero
Índice de liquidez	89.96%	89.31%	31 de agosto	100.89%	31 de enero
Relación de solvencia	480.13%	383.33%	30 de abril	500.00%	31 de enero

22.3 Cuentas de inversión de los clientes

En cumplimiento con el Acuerdo 3-2015 Artículo Segundo de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a continuación, presentamos la siguiente información:

Monto administrado de cuentas de clientes:

	Cantidad	Valor de mercado
2021		
Valores en custodia internacional	528	60,673,144
Efectivo en custodia internacional	1	18,314,366
	<u>529</u>	<u>78,987,510</u>
2020		
	Cantidad	Valor de mercado
Valores en custodia internacional	1,201	241,569,932
Efectivo en custodia internacional	2	67,483,475
	<u>1,203</u>	<u>309,053,407</u>

El valor de mercado corresponde a los valores informados por custodios.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021
(En dólares estadounidenses)

23. COVID-19

El brote del virus conocido como COVID-19 se ha propagado como una pandemia entre la población mundial durante el año 2020, afectando significativamente las variables macroeconómicas, lo que pudiera impactar la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones crediticias. Si bien sus efectos continúan materializándose.

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

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

24. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2021, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Los resultados negativos del periodo conllevan la evaluación de la eficiencia y rentabilidad de sus operaciones, por lo que el Banco se encuentra revisando sus estrategias y plan de negocios.

25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de PKB Banca Privada (Panamá), S. A. por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, fueron autorizados por la Gerencia General, revisados por el Comité de Auditoría y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 30 de marzo de 2022.

* * * * *