

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2020**

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2020

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en Fondos de Capital	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 44



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a la Casa Matriz de
Atlantic Security Bank

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2020, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020;
- el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en fondos de capital por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen las políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

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



A la Junta Directiva y a la Casa Matriz de
Atlantic Security Bank
Página 2

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

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

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

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

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

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

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

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



A la Junta Directiva y a la Casa Matriz de
Atlantic Security Bank
Página 3

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

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

PricewaterhouseCoopers

30 de abril de 2021
Panamá, República de Panamá

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

	2020	2019
Activos		
Efectivo y depósitos a la vista en bancos (Nota 6)	8,148,908	7,633,187
Préstamos (Nota 7)	16,924,659	16,199,990
Deudores clientes (Nota 8)	93,902	58,195
Activo fijo, derecho de uso de activo, neto (Notas 9, 16)	5,042,920	5,712,397
Intangible (Nota 10)	5,490	-
Otros activos		
Depósitos en garantía (Nota 11)	487,405	412,405
Fondo de cesantía (Nota 12)	670,048	577,797
Otros (Notas 13, 14)	<u>2,149,032</u>	<u>151,706</u>
Total de otros activos	<u>3,306,485</u>	<u>1,141,908</u>
Total de activos	<u><u>33,522,364</u></u>	<u><u>30,745,677</u></u>
Pasivos y Fondos de Capital		
Pasivos		
Depósitos a la vista - Casa Matriz (Nota 14)	<u>16,866,997</u>	<u>19,801,396</u>
Otros pasivos		
Prima de antigüedad e indemnización	567,144	458,443
Pasivo por arrendamiento (Nota 16)	4,685,799	5,088,044
Otros (Nota 15)	<u>1,802,437</u>	<u>1,011,485</u>
Total de otros pasivos	<u>7,055,380</u>	<u>6,557,972</u>
Total de pasivos	<u><u>23,922,377</u></u>	<u><u>26,359,368</u></u>
Fondos de capital		
Capital asignado	3,410,000	3,410,000
Utilidades retenidas	<u>6,189,987</u>	<u>976,309</u>
Total de fondos de capital	<u>9,599,987</u>	<u>4,386,309</u>
Total de pasivos y fondos de capital	<u><u>33,522,364</u></u>	<u><u>30,745,677</u></u>

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

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

Estado de Resultado Integral Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en balboas)

	2020	2019
Ingreso por Intereses		
Intereses ganados sobre prestamos	879,729	1,080,027
Intereses ganados sobre depósitos	115,806	37,142
Gasto de intereses (Nota 14)	<u>(682,936)</u>	<u>(1,012,961)</u>
Ingreso neto de intereses	<u>312,599</u>	<u>104,208</u>
Otros Ingresos y Egresos		
Ingresos procedentes de contratos con clientes (Nota 14)	15,553,120	9,431,372
Comisiones sobre operaciones de valores (Nota 14)	(931,750)	(451,199)
Intereses sobre fondo de cesantía	23,802	26,323
Ingresos misceláneos	<u>13,558</u>	<u>2,203</u>
Total de otros ingresos	<u>14,658,730</u>	<u>9,008,699</u>
Gastos Generales y Administrativos		
Personal	6,306,364	5,421,918
Depreciación y amortización (Notas 9, 10)	795,635	797,339
Comunicaciones y correo	348,665	387,767
Honorarios y servicios profesionales	205,838	191,145
Sistemas tecnológicos y otros equipos	203,907	237,376
Alquileres	155,205	381,979
Mantenimiento	141,357	172,805
Impuestos y licencias	90,000	90,000
Viajes	26,216	86,189
Suscripciones y cuotas	18,929	15,811
Seguros	9,592	9,066
Útiles y papelería	2,532	13,964
Otros (Nota 16)	<u>477,102</u>	<u>331,239</u>
Total de gastos generales y administrativos	<u>8,781,342</u>	<u>8,136,598</u>
Utilidad neta	<u>6,189,987</u>	<u>976,309</u>

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

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Estado de Cambios en Fondos de Capital Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total de Fondos de Capital</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,000,000	1,007,832	4,007,832
Fondo de capital de la Casa de Valores	410,000	-	410,000
Utilidad neta	-	976,309	976,309
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz	<u>-</u>	<u>(1,007,832)</u>	<u>(1,007,832)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	3,410,000	976,309	4,386,309
Utilidad neta	-	6,189,987	6,189,987
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz	<u>-</u>	<u>(976,309)</u>	<u>(976,309)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>3,410,000</u>	<u>6,189,987</u>	<u>9,599,987</u>

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

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (Cifras en balboas)

	2020	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad neta	6,189,987	976,309
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización (Notas 9, 10)	795,635	797,339
Ingreso por intereses	(996,595)	(1,117,169)
Gasto de intereses	682,936	1,012,961
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos y obligaciones de clientes	(518,886)	(771,094)
Depósitos en garantía	(92,251)	(102,025)
Fondo de cesantía	(75,000)	(74,502)
Otros activos	(2,033,033)	(89,303)
Depósitos a la vista - Casa Matriz	(2,934,399)	6,850,039
Otros pasivos	790,954	459,814
Prima de antigüedad e indemnización pagadas	108,701	13,420
Intereses recibidos	790,810	1,221,346
Intereses pagados	<u>(682,936)</u>	<u>(1,012,961)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,025,923</u>	<u>8,164,174</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario y equipo, y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión (Notas 9, 10)	(124,037)	(148,205)
Adquisición de intangible (Nota 10)	<u>(7,611)</u>	<u>-</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(131,648)</u>	<u>(148,205)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones financieras (Nota 16)	(402,245)	(397,114)
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz	(976,309)	(1,007,832)
Transferencia de fondos de capital asignado de ASB Valores - Casa Matriz	<u>-</u>	<u>410,000</u>
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(1,378,554)</u>	<u>(994,946)</u>
Aumento neto en el efectivo y depósitos a la vista en bancos	515,721	7,021,023
Efectivo y depósitos a la vista en bancos al inicio del año	<u>7,633,187</u>	<u>612,164</u>
Efectivo y depósitos a la vista en bancos al final del año	<u>8,148,908</u>	<u>7,633,187</u>

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

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

1. Información Corporativa

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá (el “Banco”) es un banco registrado en la República de Panamá y opera con licencia internacional concedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior. La Casa Matriz es Atlantic Security Bank, subsidiaria 100% de Atlantic Security Holding Corporation (ASHC), incorporada según las leyes de las Islas Caimán y opera con licencia bancaria y fiduciaria de categoría “B” otorgada por el Gobierno de las Islas Caimán. La última controladora es Credicorp Ltd., que es una compañía de responsabilidad limitada y está constituida y domiciliada en Bermudas.

Según la Resolución SBP-0173-2018 del 3 de diciembre de 2018, la Superintendencia de Bancos de Panamá autoriza la fusión por absorción entre Atlantic Security Bank y Correval Panamá, S. A. de conformidad a los términos y condiciones de la transacción propuesta, de la cual Atlantic Security Bank resultó como sociedad sobreviviente.

El 18 de diciembre de 2018, la Superintendencia del Mercado de Valores aprobó la minuta de fusión por absorción entre Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá y Correval Panamá, S. A. y el 5 de febrero de 2019 se aprobó la minuta de Pacto Social de Atlantic Security Bank para incluir las actividades de Casa de Valores. La fusión se hizo efectiva el 30 de abril de 2019, a partir de esta fecha Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá ha denominado sus actividades de corretaje de valores bajo el nombre comercial ASB Valores.

Los estados financieros del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General el 30 de abril de 2021.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

Base de Preparación y Uso de Estimados

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”), por sus siglas en inglés.

Los estados financieros han sido preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por aquellos activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera, solo cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar el monto neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación y Uso de Estimados (continuación)

El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del período y se concilia esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las ganancias o pérdidas atribuibles a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia realice estimaciones y asuma supuestos que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos, y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones; sin embargo, la Gerencia espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan un efecto significativo en los estados financieros. Las estimaciones más significativas que pudieran materializarse en los estados financieros adjuntos están relacionadas con los cálculos de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para la cartera de crédito y las reservas regulatorias. Asimismo, existen otras estimaciones como la vida útil estimada de los activos mejoras a inmuebles, mobiliario y equipos, y activos por derecho de uso. Los criterios contables de dichas estimaciones se describen más adelante.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por aquellas NIIF y enmiendas que el Banco ha adoptado, y que son obligatorias para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. El Banco ha analizado éstas, su aplicabilidad e impacto en su balance y a continuación se resumen aquellas que conforme al modelo operativo son relevantes mencionar:

Nuevas normas y enmiendas adoptadas por el Banco

Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad

Las enmiendas a estas normas proporcionan una nueva definición de “materialidad”, como aquella información cuya omisión por error o por obstrucción, se espera razonablemente que influya en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros. Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de información, de modo individual o agregado con otra información, en el contexto de los estados financieros.

Estas enmiendas no tienen impacto en los estados financieros y no se espera que tenga futuros impactos para el Banco.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación y Uso de Estimados (continuación)

Nuevas normas y enmiendas adoptadas por el Banco

Enmiendas a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 - Reforma de la tasa de interés referencial

Las enmiendas realizadas a la NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar, la NIIF 9 - Instrumentos Financieros y la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, proporcionan ciertas excepciones en relación con las reformas de la tasa de interés referencial.

Las excepciones se relacionan con la contabilidad de coberturas y tienen el efecto de que las reformas no deberían causar, generalmente, la terminación de la contabilidad de coberturas. Sin embargo, cualquier ineficacia de la cobertura se seguirá registrando en el estado de resultado integral.

Estas enmiendas no tienen impacto en los estados financieros y no se espera que tenga futuros impactos significativos para el Banco.

Enmiendas al Marco Conceptual de Reporte Financiero

El marco conceptual revisado incluye algunos nuevos conceptos y definiciones, así como criterios para reconocimiento de activos y pasivos, y aclara algunos otros conceptos. En particular, el IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará para las decisiones de establecimiento de normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera.
- Restablecer la prudencia como componente de neutralidad.
- Definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad.
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo.
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja en cuentas.
- Agregar guías sobre diferentes bases de medición.
- Establecer que la ganancia o pérdida es el indicador principal de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otros resultados integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación y Uso de Estimados (continuación)

Nuevas normas y enmiendas adoptadas por el Banco (continuación)

Enmiendas al Marco Conceptual de Reporte Financiero (continuación)

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se apoyan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otro modo no se tratan bajo las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

Estas enmiendas no tienen impacto en los estados financieros y no se espera que tenga futuros impactos para el Banco.

Enmienda a NIIF 16 - Arrendamientos: COVID-19 relacionado a alquileres

Esta enmienda que fue emitida el 28 de mayo de 2020 es aplicable para períodos anuales que inicien el 1 de junio de 2020 y proporciona una exención en relación con el tratamiento contable de modificación a contratos de arrendamiento bajo la NIIF 16, a los arrendatarios que obtienen modificaciones a contratos de arrendamiento en el contexto del COVID-19 (períodos de gracia y la prórroga en los pagos del arrendamiento).

La adopción de la enmienda no tuvo efectos significativos en los estados financieros del Banco.

Moneda Funcional y de Presentación

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

Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo, los depósitos en bancos con vencimiento original menor a noventa días. Los equivalentes de efectivos son medidos a costo amortizado.

Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente se originan al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación y cualquier medición subsecuente se reconoce al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco elija reconocer los préstamos y adelantos a valor razonable con cambios en resultados.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Activos Financieros

Un activo financiero es cualquier instrumento o acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad, a un pasivo financiero y/o instrumento patrimonial de otra entidad.

El Banco determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un plazo establecido de acuerdo con regulaciones o convenciones en el mercado (plazos regulares de mercado) son reconocidas a la fecha de negociación, es decir, la fecha en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Los derivados son reconocidos a la fecha de la negociación.

El Banco clasifica los activos financieros en una de las categorías definidas por la NIIF 9: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a costo amortizado, sobre la base de:

- El modelo de negocio para gestionar los activos financieros;
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Modelo de negocio

Representa cómo se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo y no depende de la intención de la Gerencia con respecto a un instrumento individual. Los activos financieros pueden ser gestionados con el propósito de: i) obtener flujos de efectivo contractuales; ii) obtener flujos de efectivo contractuales y venta; o iii) otros. Para evaluar los modelos de negocios, el Banco considera los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio, y cómo el desempeño del modelo de negocio se evalúa y se informa a la Gerencia. Si los flujos de efectivo se realizan de manera diferente a las expectativas del Banco, la clasificación de los activos financieros remanentes mantenidos en este modelo de negocio no se modifica.

Cuando los activos financieros se mantienen en los modelos de negocios i) y ii), se requiere la aplicación de la prueba solo pagos de principal e intereses “SPPI”.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Activos Financieros (continuación)

Prueba SPPI

Evaluación de los flujos de efectivo generados por un instrumento financiero con el fin de verificar si representan solo pagos de principal e intereses. Para ajustarse a este concepto, los flujos de efectivo deben incluir solo la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo crediticio. Si los términos contractuales introducen la exposición al riesgo o la volatilidad del flujo de efectivo, como la exposición a los cambios en los precios de los instrumentos de capital o los precios de las materias primas, el activo financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados. Los contratos híbridos deben evaluarse como un todo, incluidas todas las características integradas. La contabilidad de un contrato híbrido que contiene un derivado implícito se realiza de manera conjunta, es decir, todo el instrumento se mide a valor razonable con cambios en resultados.

(i) Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero es clasificado a costo amortizado si: a) se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo financiero para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son solo pagos del principal e intereses.

Luego de su reconocimiento inicial, los activos financieros de esta categoría se valorizan a costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier provisión por pérdida crediticia. El costo amortizado es calculado tomando en cuenta cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y honorarios que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización del interés efectivo se incluye en el rubro “Intereses ganados sobre préstamos” del estado de resultado integral. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los pagos o cobros de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida útil esperada del activo financiero al valor en libros bruto.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen créditos directos que se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes, y créditos indirectos (contingentes) que se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito. Asimismo, el Banco considera como refinanciados o reestructurados aquellos créditos que debido a dificultades en el pago por parte del deudor cambian su cronograma de pago.

La pérdida por deterioro se calcula utilizando el enfoque de pérdida esperada, y es reconocida en el estado de resultado integral en el rubro “Provisión para pérdida crediticia para cartera de créditos”, en caso de ser requerido.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Activos Financieros (continuación)

Prueba SPPI (continuación)

- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral
Un activo financiero es clasificado y medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral si: a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo los flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son solo pagos del principal e intereses.

El Banco no mantiene activos financieros en esta categoría.

- (iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos de deuda que no satisfagan las condiciones indicadas anteriormente deben ser clasificados y medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Con respecto a pasivos, la mayoría de los requerimientos pre-existentes de clasificación y medición en la NIIF 9 son similares a los de la NIC 39.

Deterioro

La NIIF 9 introduce un nuevo modelo de deterioro sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de crédito y demás instrumentos y se espera que resulte en el reconocimiento anticipado de pérdidas crediticias.

Los activos financieros clasificados o designados a valor razonable con cambios en resultados y los instrumentos de capital designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, no están sujetos a evaluación de deterioro.

De acuerdo con la NIIF 9, las provisiones para pérdidas crediticias serán medidas en cada fecha de reporte siguiendo un modelo de pérdidas crediticias esperadas de tres fases:

Fase 1: Activos financieros cuyo riesgo crediticio no se ha deteriorado significativamente desde su reconocimiento inicial, se reconocerá una reserva para pérdidas equivalente a las pérdidas crediticias que se espera ocurrirán de incumplimientos en los próximos 12 meses.

Fase 2: Activos financieros que han presentado un aumento significativo en el riesgo crediticio en comparación con el reconocimiento inicial, se reconocerá una reserva para pérdidas equivalentes a las pérdidas crediticias que se espera que ocurrirán durante el período de vida restante del activo.

Fase 3: Activos financieros con evidencias de deterioro a la fecha de reporte, se reconocerá una reserva para pérdidas equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo. El ingreso por intereses se reconocerá sobre la base del valor en libros del activo, neto de la reserva para pérdidas.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Deterioro (continuación)

Vida esperada

Para los instrumentos en la Fase 2 o 3, las reservas para pérdidas cubrirán las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida útil esperado del instrumento. Para la mayoría de los instrumentos, la vida esperada se limita al plazo remanente del producto, ajustado por pagos anticipados esperados. En el caso de productos revolventes, se realizó un análisis a fin de determinar cuál sería el período de vida esperada.

Medición

La medición de la pérdida crediticia esperada se basa principalmente en el producto de la probabilidad de incumplimiento (PD), la pérdida dada el incumplimiento (LGD) y la exposición al momento del incumplimiento (EAD), descontados a la fecha de reporte y considerando los efectos macroeconómicos esperados y todo acorde a la nueva regulación. La diferencia fundamental entre la pérdida crediticia entre una cuenta considerada como Fase 1 y Fase 2 es el horizonte de PD. Específicamente, los estimados de la Fase 1 utilizan un horizonte de 12 meses, mientras que los situados en la Fase 2 utilizarán una pérdida esperada calculada con el plazo remanente del activo y considera el efecto del incremento significativo del riesgo. Finalmente, en la Fase 3, se estimará la pérdida esperada basada en la mejor estimación, dada la situación del proceso de cobranza en la que esté cada activo.

El método anterior aplica a toda la cartera, con la excepción de unas carteras de materialidad reducida y de la que no se cuenta con profundidad histórica suficiente y/o experiencia de pérdidas. En estos casos, se aplicarán enfoques simplificados en función de la realidad de cada portafolio y con criterios razonables, soportados y documentados.

Cambios de una fase a otra

La clasificación de un instrumento como Fase 1 o Fase 2 depende del concepto de “deterioro significativo” en la fecha de reporte en comparación con la de originación. En este sentido, la definición utilizada considera los siguientes criterios:

- Una cuenta se clasifica en Fase 2 si cuenta con más de 30 días de atraso.
- Se han establecido umbrales de riesgo basados en los modelos internos y en base a umbrales relativos de diferencias (por cartera y nivel de riesgo) en el cual se originó el instrumento.
- Se integran los sistemas de seguimiento, alertas y monitoreo de las carteras de riesgos que dependen de la política de riesgos vigente.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Deterioro (continuación)

Adicionalmente, se considera como Fase 3 a todas aquellas cuentas que están clasificadas como default a la fecha de reporte. Las evaluaciones de aumento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial y de deterioro del crédito se realizan independientemente en cada fecha de reporte. Los activos se pueden mover en ambas direcciones de una fase a otra.

Información prospectiva

La medición de pérdidas crediticias esperadas para cada Fase y la evaluación de incrementos significativos en el riesgo crediticio debe considerar información sobre eventos anteriores y condiciones actuales, así como las proyecciones de eventos y condiciones económicas futuras. Para la estimación de los parámetros de riesgo (PD, LGD, EAD), utilizados en el cálculo de la provisión en las Fases 1 y 2, se incluyeron variables macroeconómicas que difieren entre carteras. Estas proyecciones tienen un período de 3 años y, adicionalmente, una proyección de largo plazo.

La estimación de la pérdida esperada para las Fases 1, 2 y 3 será una estimación ponderada que considera tres escenarios macroeconómicos futuros. Inputs que alimentan estos escenarios consideran volatilidades en el crecimiento económico del PIB el impacto en éste por factores externos como intercambios comerciales, crecimiento de socios comerciales, tipos de interés, inflación, variables fiscales y monetarias. Los escenarios base, optimista y pesimista están basados en proyecciones macroeconómicas provistas por el equipo interno de estudios económicos y aprobados por la Gerencia. Este mismo equipo también provee la probabilidad de ocurrencia de cada escenario. Cabe señalar que el diseño del escenario se ajusta al menos una vez al año, pudiendo tener una mayor frecuencia si las condiciones del entorno así lo requieran.

Cuentas por Cobrar - Clientes

Los deudores - clientes son activos financieros medido a costo amortizado no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos circulantes, excepto para vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no circulantes.

Valor Razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo es uno en el cual transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en base continua.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (continuación)

Valor Razonable (continuación)

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

La evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción. Una ganancia o pérdida en el reconocimiento inicial sólo se registra si hay una diferencia entre el valor razonable y el precio de la transacción que puede ser evidenciado o por otras transacciones observables en mercados actuales para el mismo instrumento o por una técnica de valoración con entradas que incluyan sólo datos de los mercados observables.

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 sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo a otra entidad.

Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad y continúa con el control de la transferencia del activo, el Banco da de baja su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos tendrá que ser pagado. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa dando de baja el activo financiero y también da de baja una garantía de préstamo por la recaudación recibida.

Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad están registrados al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas. El costo incluye el costo del mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada cuando se incurren, si el criterio de reconocimiento se cumple.

La depreciación y amortización se calculan bajo el método de línea recta sobre la vida útil de los activos como sigue:

Mobiliario y equipo de oficina	2 a 3 años
Vehículos	5 años
Mejoras a propiedad arrendada	10 años

Los valores netos de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en circunstancias indican que el valor registrado puede no ser recuperable.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Intangibles

Lo conforman principalmente licencias de programas (software) utilizados por el Banco para sus procesos operativos. Estos se registran inicialmente al costo y son amortizados siguiendo el método de línea recta sobre la base de vida útil estimada, generalmente entre 3 y 5 años.

Arrendamientos

El Banco mantiene principalmente locales arrendados, utilizados como oficinas, los cuales se registran de acuerdo con lo establecido por la NIIF 16 - Arrendamientos. Dicha norma considera que un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Reconocimiento inicial

Los arrendamientos se reconocen en el estado de situación financiera como un activo por derecho de uso y un pasivo financiero en la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso.

Los activos por derecho de uso se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de inicio o en la misma fecha.
- Los costos directos incurridos y costos por desmantelamiento o rehabilitación, de existir.

Los pasivos financieros incluyen el valor presente de los pagos fijos y pagos de arrendamientos variables que se basan en un índice o una tasa. Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se pudiera determinar fácilmente, o la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Arrendamientos (continuación)

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer la opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Asimismo, la estimación de las opciones de extensión o terminación, se reevaluarán únicamente si se produce un evento o cambios en las circunstancias dentro del control de la entidad que afecte a dicha estimación.

Reconocimiento posterior

El activo por derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el período más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento. Si el Banco tiene certeza razonablemente de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

El Banco ha optado por medir el activo al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumuladas por deterioro, y ajustando cualquier nueva medición del pasivo financiero. La depreciación es calculada en forma lineal en el plazo del arrendamiento.

El pasivo se registrará a su costo amortizado, es decir, se irá incrementando para reflejar el interés devengado, reconocido en el rubro “Gasto de Intereses” del estado de resultado integral, y se restará las cuotas que se van pagando.

Asimismo, se revisará el saldo del pasivo en los siguientes casos:

- Cuando se produzca un cambio en el importe esperado a pagar en virtud de una garantía de valor residual.
- Cuando se produzca un cambio en las futuras cuotas de arrendamiento para reflejar la variación en un índice o en un tipo de interés.
- Cuando se produzca un cambio en el plazo del arrendamiento.
- Cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción de compra del activo subyacente.

Los cambios se registrarán como un ajuste del pasivo financiero y el activo por derecho de uso, a menos que el valor contable del derecho de uso se hay reducido a cero, en cuyo caso se debe registrar contra el estado de resultado integral.

Los arrendamientos de corto plazo y de valor poco significativo se reconocen en línea recta como gasto en el rubro “Gastos generales y administrativos” del estado de resultado integral.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Deterioro de Activos no Financieros

El Banco efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, el Banco valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

Fondo de Cesantía

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de cesantía para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo, cualquiera que sea la causa, una prima de antigüedad e indemnización en caso de despidos injustificados. El Banco cotiza al fondo de cesantía en base al 2.25% del total de los salarios pagados.

Depósitos a la Vista - Casa Matriz

Los depósitos recibidos de Casa Matriz 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 efectivo.

Pasivos Financieros

Las cuentas por pagar - proveedores y otros pasivos son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El Banco reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

El Banco no mantiene pasivos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros se desincorporan del estado de situación financiera cuando la obligación se ha extinguido.

Ingresos y Gastos de Intereses

Los ingresos y gastos de intereses son reconocidos en el estado de resultado integral según el método de interés efectivo con base al saldo del principal pendiente a la tasa de interés pactada. Cuando un préstamo se convierte en dudoso, los saldos son ajustados a su posible valor recuperable y los intereses son reconocidos con base en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir el monto recuperable.

El método de interés efectivo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral del interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos iniciales, directamente atribuibles a la adquisición o disposición de un activo o pasivo.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Ingresos Procedentes de Contratos (Comisiones)

El ingreso por comisiones se reconoce en los resultados sobre la base de devengado con referencia a la prestación de un servicio ofrecido sobre una transacción concreta como proporción del total de servicios a prestar.

La información detallada sobre la naturaleza y oportunidad en satisfacer las obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, incluyendo las condiciones de pago significativas, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas se describen a continuación:

Servicios de administración de activos

El Banco presta servicios de administración de activos. Las tarifas por servicios de administración de activos se calculan en base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.

Servicios de banca minorista y corporativa

El Banco proporciona servicios bancarios a clientes minoristas y corporativos, incluyendo la administración de cuentas, facilidades de sobregiro ocasional, transacciones en moneda extranjera, tarjeta de débito, transferencia de fondos y cargos por servicio. Los cargos por la administración de la cuenta en curso se cargan a la cuenta del cliente mensualmente. El Banco revisó y fijó las tasas por separado para los clientes de banca minorista y corporativa sobre una base anual. Las tarifas basadas en transacciones para transferencia de fondos, transacciones en moneda extranjera y sobregiros se cargan a la cuenta del cliente cuando se realiza la transacción. Las tarifas por servicio se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.

Ingresos por Corretaje

Los ingresos por corretaje de bonos y acciones están dados por la utilidad que el Banco obtiene al realizar esta operación a través de su unidad de valores, utilidad compuesta por el producto cobrado en base al tarifario sobre los valores de las transacciones de compra y venta de instrumentos de deuda y de renta variable realizadas por cuenta clientes en el mercado global.

Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no son gravables y, por lo tanto, las utilidades obtenidas por el Banco no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Ley Bancaria

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

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

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 modificado por el Acuerdo No.8-2014 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

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

En el Artículo 34 de dicho Acuerdo se establece que todos los créditos deben ser clasificados en alguna de las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 2%, Subnormal 15%, Dudoso 50%, e Irrecuperable 100%.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en los fondos de capital que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos de la adecuación de capital.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (continuación)

Provisiones Específicas (continuación)

En respuesta a la situación económica derivada por la pandemia de COVID-19, durante el año 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió los Acuerdos No.2-2020 y 9-2020 donde se establecieron las consideraciones especiales para la gestión de créditos. El Acuerdo No.02 crea la nueva categoría de “créditos modificados” estableciendo medidas adicionales, excepcionales y temporales tanto para créditos corporativos y de consumo. Este Acuerdo permite a las entidades bancarias por iniciativa propia o a petición del deudor modificar las condiciones pactadas sin que represente una reestructuración conforme al Acuerdo No.4-2013 y el uso de la provisión dinámica hasta un 80% para constituir provisiones específicas.

El Acuerdo No.9-2020 establece nuevos lineamientos y reglas para la determinación y aplicabilidad de los préstamos modificados, así como establece períodos de evaluación y la nueva categoría de mención especial modificado. El mismo Acuerdo establece las consideraciones de moratoria establecidas Ley No.156 de 2020 y los requerimientos de provisión y revelaciones en los estados financieros conforme a las NIIF y las provisiones regulatorias para las nuevas categorías y las pérdidas esperadas.

Los Bancos deben revelar i) monto de los préstamos en la categoría de mención especial modificado, ii) características de las modificaciones y los riesgos a que está expuesto y efecto en los flujos de efectivo, iii) Método de determinación del incremento de riesgo significativo, montos de clasificación en etapas 1, 2 y 3 de la NIIF y iv) gestión de riesgo de este tipo de cartera.

El Banco no ha tenido créditos modificados durante el período 2020 y considerando las características de los créditos y sus garantías todos en categoría Normal. no mantiene créditos en la categoría mención especial modificado, y por tanto no ha requerido establecer provisiones para pérdidas esperadas, ni específicas.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 modificado por el Acuerdo No.8-2014 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Provisión Dinámica (continuación)

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

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

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

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

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

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Reserva Regulatoria de Préstamos en Patrimonio

La Resolución General de la Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBPGJD-0003-2013, relacionada con la presentación de estados financieros en conformidad con NIIF, establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF.
- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento en que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera de préstamos está garantizada con depósitos en su Casa Matriz, por lo que no se requiere establecer reservas regulatorias, específica y/o dinámica.

Ley de Valores

La Superintendencia de Mercado de Valores, mediante el Acuerdo No.4-2011 del 27 de junio de 2011, modificado por el Acuerdo No.8-2013 del 18 de septiembre de 2013, requiere que las casas de valores atiendan varios aspectos regulatorios detallados a continuación:

Capital Mínimo Requerido

Toda casa de valores deberá constituir y mantener libre de gravámenes en todo momento un capital total mínimo requerido de Trecientos Cincuenta Mil Balboas (B/.350,000).

En adición, se requiere un mínimo de capital por servicio de custodia a través de tercero autorizado con domicilio en jurisdicción reconocida por la Superintendencia de Mercado de Valores por 0.04% del monto custodiado.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

Relación de Solvencia

La relación de solvencia se expresa en términos porcentuales. 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 posiciones fuera de balance ponderados en función de sus riesgos.

Coefficiente de Liquidez

Las casas de valores deberán mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos líquidos, que será como mínimo del diez por ciento (10%) de la totalidad de sus pasivos exigibles con plazo residual inferior a un (1) año.

Concentraciones de Crédito

Para efectos de determinar el valor total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, los mismos deberán calificarse dentro de una de las cuatro (4) categorías presentadas a continuación, dependiendo de su naturaleza: Categoría I: Activos de máxima seguridad (0%), dineros en efectivo o fondos disponibles, depósitos en bancos, inversiones; Categoría II: Activos de alta seguridad (20%), depósitos a la vista y a plazo fijo en establecimientos bancarios para operar en la República de Panamá e instituciones financieras con licencia para operar en jurisdicciones extranjeras, depósitos en cuentas de “money market”, inversiones en valores; Categoría III: Activos de media seguridad (50%), bonos, papeles comerciales, acciones comunes que se negocien en alguna entidad registrada como bolsa de valores ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá; Categoría IV: Otros activos de riesgo (100%), en esta categoría se incluirán todos los demás activos no contemplados en las categorías anteriores y no deducidos en el cómputo de fondos de capital.

4. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que el Banco realice estimaciones y asuma supuestos que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos, y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones; sin embargo, el Banco espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan un efecto significativo en los estados financieros.

Asimismo, existen otras estimaciones como la vida útil estimada de las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario y equipos y las estimaciones relacionadas con el derecho de uso de activos.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. 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 políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo bajo las políticas aprobadas por el directorio, las cuales son monitoreadas por el Comité de Activos y Pasivos por delegación de la Junta Directiva. La Administración de Riesgo identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (compuesto por el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo operacional, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades del Banco lo exponen a una variedad de riesgo financieros tales como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y financiamiento, riesgo de tasa de interés, riesgo de cambio de moneda y riesgo de capital. El programa global de administración de riesgo del Banco se enfoca en lo impredecible de los mercados financieros y busca minimizar los posibles efectos adversos en su gestión financiera. La administración de riesgo es realizada por la Administración siguiendo las políticas aprobadas por la Junta Directiva.

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, el cual consiste en que la contraparte no pueda cumplir con sus pagos y obligaciones al vencimiento. El Banco administra los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a los préstamos otorgados individualmente y por grupo de prestatario y por segmento de industria. Estos créditos son supervisados de forma periódica por la Gerencia de Riesgos de Operaciones, Comité de Riesgos y Comité de Créditos. La Junta de Directores revisa y aprueba mensualmente los límites de crédito por productos y país. Adicionalmente, la exposición al riesgo de crédito es manejada obteniendo adecuados colaterales y garantías personales y corporativas sobre los préstamos otorgados. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo de crédito corresponden primordialmente a depósitos en bancos que devengan intereses, préstamos y otros activos.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales para determinar la capacidad de repago del capital e intereses, y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado.

El Banco evalúa su concentración de riesgo por industria y por dispersión geográfica y obtiene de sus contrapartes garantías mayormente líquidas para afrontar el riesgo y exposición crediticia. Al cierre del ejercicio, estas exposiciones mantenían garantías calzadas en monto y vencimiento. El Banco tiene exposición a riesgos de mercado, siendo este el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuro de un activo fluctúen adversamente debido a cambios en precios de mercado.

Riesgo de Mercado

Los riesgos de mercado son originados por posiciones en instrumentos de renta fija, en divisas, materias primas e instrumentos de capital, los cuales tienen exposición general y específica a los movimientos de mercado y cambios en la volatilidad de los precios, tasas de interés, márgenes de crédito, tipos de cambio y precios de acciones.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, del personal, tecnología e infraestructuras y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptado.

El objetivo del Banco es mantener una adecuada gestión del riesgo operativo, con el fin de obtener un conocimiento más certero de los riesgos a los que se encuentra expuesto, que le permita lograr una visión más clara de los aspectos prioritarios para el negocio y facilitar la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en la relación Riesgo – Rentabilidad, de tal manera que permita disminuir el grado de incertidumbre ante posibles eventos adversos capaces de causar pérdidas inesperadas.

Revisiones periódicas y auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente. El Banco cuenta con funcionarios dedicados a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad de que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez y Financiamiento

Consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, el deterioro de la calidad de la cartera de cuentas por cobrar, la excesiva concentración de pasivo, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivo a corto plazo.

Mediante el Acuerdo No.4-2011 del 27 de junio de 2011, modificado por el Acuerdo No.8-2013 del 18 de septiembre de 2013 de la Superintendencia de Mercado de Valores, requiere que las casas de valores divulguen en sus estados financieros el índice de liquidez a final de cada año. Al 31 de diciembre de 2020, el índice de liquidez era de 1,242% (2019: 4085%).

A continuación, se detallan los índices de liquidez mínimos y máximos mantenidos por la Casa de Valores durante el año 2020 y 2019:

Índice de Liquidez	Mínimo	Fecha	Máximo	Fecha
2020	581%	Febrero	2518%	Enero
2019	1373%	Septiembre	11104%	Enero

Relación de Solvencia

La relación de solvencia se expresa en términos porcentuales. 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 posiciones fuera de balance ponderados en función de sus riesgos. Para este año, el monto mínimo alcanzado fue de 264% en abril de 2020 y el máximo fue de 465% en enero de 2020.

Riesgo de Cambio de Moneda

Es el riesgo de que el valor razonable de flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en las tasas de cambio extranjeras. Las ventas y transacciones financieras de pasivos del Banco son principalmente efectuadas en balboas, la moneda de uso del Banco (la cual está a la par y es libre de cambio con el dólar de los Estados Unidos de América). Como tal, el Banco no se considera estar expuesto a riesgos significativos de moneda extranjera.

Riesgo por Tasa de Interés

El Banco se dedica principalmente a proveer financiamiento a corto plazo a clientes internacionales. Los fondos para financiamientos comerciales son obtenidos principalmente mediante pasivos a corto plazo, cuyos intereses fluctúan acorde con las tasas en los mercados de capitales.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo por Tasa de Interés (Continuación)

El Banco está expuesto a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés de su posición financiera y sus flujos de efectivo. Los márgenes financieros podrían incrementarse como resultado de dichos cambios, pero podrían reducirse o generar pérdidas por movimientos inesperados.

A continuación, se presenta un resumen de la exposición del riesgo de tasa de interés, que incluye los activos y pasivos del Banco, clasificado conforme a su fecha de vencimiento o revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero:

	2020				Total
	(Montos Expresados en Miles de Balboas)				
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Sin Tasa de Interés	
Activos					
Efectivo y depósitos a la vista en bancos	-	-	-	8,149	8,149
Préstamos	-	1,555	15,370	-	16,925
	-	1,555	15,370	8,149	25,074
Pasivos					
Depósitos a la vista - Casa Matriz	16,867	-	-	-	16,867
Posición neta	(16,867)	1,555	15,370	8,149	8,207
2019					
(Montos Expresados en Miles de Balboas)					
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Sin Tasa de Interés	Total
Activos					
Efectivo y depósitos a la vista en bancos	-	-	-	7,633	7,633
Préstamos	810	452	14,938	-	16,200
	810	452	14,938	7,633	23,833
Pasivos					
Depósitos a la vista - Casa Matriz	19,801	-	-	-	19,801
Posición neta	(18,991)	452	14,938	7,633	4,032

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo por Tasa de Interés (continuación)

A continuación, se resume el análisis de sensibilidad en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones del 1% en las tasas de interés:

	2020		2019	
	<u>Incremento Sensibilidad 1%</u>	<u>Disminución Sensibilidad 1%</u>	<u>Incremento Sensibilidad 1%</u>	<u>Disminución Sensibilidad 1%</u>
Posiciones Activas				
Préstamos	70	(70)	56	(56)
Posiciones Pasivas				
Depósitos a la vista - Casa Matriz	<u>(155)</u>	<u>155</u>	<u>(180)</u>	<u>180</u>
Impacto neto	<u>(85)</u>	<u>85</u>	<u>(124)</u>	<u>124</u>

El siguiente detalle resume las tasas promedio ponderadas de intereses para los activos y pasivos:

	2020		2019	
	<u>Fin de Año</u>	<u>Durante el Año</u>	<u>Fin de Año</u>	<u>Durante el Año</u>
Activos				
Préstamos	5.27	5.74	5.17	5.50
Pasivos				
Depósitos	4.75	3.72	4.75	4.63

Riesgo de Liquidez

El Banco está expuesto a los vencimientos diarios de sus fuentes de efectivo por sus depósitos recibidos. El Banco no cuenta con fuentes de efectivo para cubrir todas estas necesidades, pero la experiencia muestra que un nivel mínimo de fondos vencidos reinvertidos se puede predecir con un alto nivel de precisión. Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos recibidos por B/.16,969,576 (2019: B/.19,801,396) corresponden en su totalidad a fondos colocados por su Casa Matriz.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos del Banco agrupados por fechas de vencimiento basado en el período remanente desde la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual sin descontar:

	2020				Total
	(Montos Expresados en Miles de Balboas)				
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Sin Vencimiento	
Activos					
Depósitos a la vista en bancos	-	-	-	8,149	8,149
Préstamos	-	1,558	15,811	-	17,369
	-	1,558	15,811	8,149	25,518
Pasivos					
Depósitos a la vista - Casa Matriz	16,867	-	-	-	16,867
Posición neta	(16,867)	1,558	15,811	8,149	8,651

	2019				Total
	(Montos Expresados en Miles de Balboas)				
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Sin Vencimiento	
Activos					
Depósitos a la vista en bancos	-	-	-	7,633	7,633
Préstamos	810	452	14,938	-	16,200
	810	452	14,938	7,633	23,833
Pasivos					
Depósitos a la vista - Casa Matriz	19,801	-	-	-	19,801
Posición neta	(18,991)	452	14,938	7,633	4,032

El control de los márgenes entre los vencimientos y tasas de interés de activos y pasivos es fundamental para la Administración del Banco. Es inusual que los bancos mantengan total control sobre los vencimientos debido a que las transacciones son frecuentemente con términos no definidos y de diferentes tipos. La posición surge por la desigualdad en los vencimientos que puede generar utilidades, pero también puede incrementar el riesgo de pérdidas.

El vencimiento de activos y pasivos, y la habilidad de reemplazar a un costo aceptable los depósitos de clientes cuando venzan, son un factor importante en la posición de liquidez del Banco y en su exposición a cambios en las tasas de interés y cambios de divisas.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

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 No.1-2015 modificado por el Acuerdo No.13-2015 (Acuerdo que deroga el Acuerdo No.5-2008 y sus modificaciones a partir del 1 de diciembre de 2016) de la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios.

En el caso de Sucursales de Bancos Extranjeros de Licencia Internacional que consoliden, cumplirán con un índice de adecuación mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz y se computará en forma consolidada con su Casa Matriz. Para estos efectos, el Banco Extranjero deberá entregar anualmente a la Superintendencia de Bancos de Panamá una certificación del auditor externo de su Casa Matriz en que se haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital, o bien a su discreción una certificación del Ente Supervisor Extranjero del país de origen de su Casa Matriz que, haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital.

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, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, reconocer la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Las operaciones del Banco están individualmente reguladas, y cumplen con los requerimientos de capital externos, a los cuales está sujeto.

No ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Administración de Capital (continuación)

Asignación de Capital

La colocación del capital entre operaciones y actividades específicas se deriva de la optimización de los retornos logrados de la colocación de capital. Los montos de capital colocados, con base en sus actividades primarias, forman parte de capital regulatorio, pero en algunos casos los requerimientos regulatorios no reflejan completamente la evaluación del riesgo asociado con las diferentes actividades. En algunos casos los requerimientos de capital quizás son flexibles para reflejar los diferentes perfiles, sujetos a los niveles de capital de una operación en particular o una actividad que disminuya el capital mínimo regulatorio.

El Acuerdo No.1-2015 modificado por el Acuerdo No.13-2015, artículo 12, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que las Sucursales de Bancos Extranjeros de Licencia Internacional reporten anualmente sobre el cumplimiento de la adecuación de capital requerido en el país de origen de su Casa Matriz. De acuerdo a los lineamientos del Acuerdo de Basilea II sobre adecuación de capital, el mismo requiere de un capital no menor del 8% de sus activos ponderados por riesgo menos deducciones. De acuerdo al regulador de su Casa Matriz requiere un capital no menor del 12%.

Al 31 de diciembre de 2020, la Casa Matriz de Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá mantiene un índice de adecuación de capital de 16.85% (2019: 19.29%).

La Superintendencia de Mercado de Valores, mediante el Acuerdo No.4-2011 del 27 de junio de 2011, modificado por el Acuerdo No.8-2013 del 18 de septiembre de 2013, requiere que las casas de valores mantengan un patrimonio total mínimo y libre de gravámenes de B/.350,000.

En adición, se requiere un mínimo de capital por servicio de custodia a través de terceros autorizados con domicilio en una jurisdicción reconocida por la Superintendencia de Mercado de Valores por 0.04% del monto custodiado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Casa de Valores cumple con este requerimiento. Para el período en curso el monto mínimo fue de B/.45,954 en mayo de 2020 y el monto máximo fue de B/.1,998,292 en diciembre de 2020.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

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 la mejor evidencia sobre el precio del mercado cotizado, si existe alguno.

Los valores razonables 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.

Un resumen de las metodologías y supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros que no se miden al valor razonable pero que requieren revelación, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, se presenta a continuación:

- *Depósitos a la vista en bancos.* Se considera que el valor razonable de estos activos se aproxima al valor en libros, dada su naturaleza de corto plazo.
- *Préstamos.* El valor razonable de la cartera de préstamos se aproxima a su valor en libros, dado el perfil de vencimientos a corto plazo. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 5.98% (2019: 6.86%).
- *Depósitos a la vista - Casa Matriz.* Para estos depósitos a plazo, el valor razonable se aproxima al valor en libros, debido a su naturaleza de corto plazo.

	2020			2019		
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel	Valor en Libros	Valor Razonable	
Activos financieros						
Efectivo y depósitos a la vista en bancos	8,148,908	8,148,908	1	7,633,187	7,633,187	1
Préstamos	<u>16,924,659</u>	<u>16,858,761</u>	2	<u>16,199,990</u>	<u>15,889,973</u>	2
	<u>25,073,567</u>	<u>25,007,669</u>		<u>23,833,177</u>	<u>23,523,160</u>	
Pasivos financieros						
Depósitos a la vista - Casa Matriz	<u>16,866,997</u>	<u>16,866,997</u>	1	<u>19,801,396</u>	<u>19,801,396</u>	1

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

6. Efectivo y Depósitos a la Vista en Bancos

El efectivo y depósitos a la vista en bancos se presentan a continuación:

	2020	2019
En Panamá		
Efectivo en caja	40,648	63,877
Banco Nacional de Panamá	5,170	4,508
Banco General	224,587	465,758
Banistmo	<u>494,534</u>	<u>228,171</u>
	<u>764,939</u>	<u>762,314</u>
En el Exterior		
Pershing LLC	293,580	16,668
Interactive Brokers	299,266	47,600
Atlantic Security Bank (Nota 12)	<u>6,791,123</u>	<u>6,806,605</u>
	<u>7,383,969</u>	<u>6,870,873</u>
	<u>8,148,908</u>	<u>7,633,187</u>

7. Préstamos

La cartera de préstamos está clasificada como sigue:

	2020	2019
Consumo	4,558,318	12,868,869
Corporativo	<u>12,366,341</u>	<u>3,331,121</u>
	<u>16,924,659</u>	<u>16,199,990</u>

La cartera de préstamos clasificada por tipo de actividad es la siguiente:

	2020	2019
Consumo	4,558,318	12,868,869
Comercio	1,618,423	1,617,734
Industria	10,747,918	1,227,745
Servicios	<u>-</u>	<u>485,642</u>
	<u>16,924,659</u>	<u>16,199,990</u>

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

7. Préstamos (Continuación)

La totalidad de la cartera de créditos mantiene como destino económico la República del Perú.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera total de préstamos mantenía tasas de interés fijas.

Los préstamos devengan intereses a una tasa anual promedio de 5.27% (2019: 5.64%).

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene el 96% (2019: 91%) de la cartera de préstamos concentrada en 11 clientes (2019: 6 clientes). Los intereses por cobrar para la cartera de préstamos ascienden a B/.342,179 (2019: B/.136,395).

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de préstamos garantizada con efectivo (depósitos con derecho de compensación) era de B/.16,924,659 (2019: B/.16,199,990), los cuales estaban calzados en monto y vencimiento con depósitos que fueron recibidos y están registrados en la Casa Matriz. Toda la cartera está clasificada en categoría normal.

8. Deudores Clientes

Los saldos de deudores los constituyen operaciones de corretaje de valores pendientes de liquidar de clientes:

	2020	2019
Operaciones por liquidar	<u>93,902</u>	<u>58,195</u>

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

9. Activo Fijo y Derecho de Uso

Los activos fijos los conforman los mobiliarios, equipos, equipos rodantes, programas de computadora, mejoras a la propiedad y activos por derecho de uso. El movimiento se presenta a continuación:

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Activo por Derecho de Uso</u>	<u>Total</u>
Año terminado el 31 de diciembre de 2020					
Saldo neto al inicio del año	176,410	33,858	574,784	4,927,345	5,712,397
Adiciones	124,037	-	-	-	124,037
Descartes de activos	(61,444)	-	-	-	(61,444)
Depreciación por descartes	61,444	-	-	-	61,444
Depreciación y amortización	<u>(85,233)</u>	<u>(12,185)</u>	<u>(138,284)</u>	<u>(557,812)</u>	<u>(793,514)</u>
Saldo neto al final del año	<u>215,214</u>	<u>21,673</u>	<u>436,500</u>	<u>4,369,533</u>	<u>5,042,920</u>
Al 31 de diciembre de 2020					
Costo	1,613,796	66,939	1,484,500	5,485,158	8,650,393
Depreciación y amortización acumulada	<u>(1,398,582)</u>	<u>(45,266)</u>	<u>(1,048,000)</u>	<u>(1,115,625)</u>	<u>(3,607,473)</u>
Saldo neto	<u>215,214</u>	<u>21,673</u>	<u>436,500</u>	<u>4,369,533</u>	<u>5,042,920</u>
	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Activo por Derecho de Uso</u>	<u>Total</u>
Año terminado el 31 de diciembre de 2019					
Saldo neto al inicio del año	125,178	47,248	703,947	-	876,373
Adopción de la NIIF 16	-	-	-	5,485,158	5,485,158
Adiciones	127,564	-	20,064	-	147,628
Depreciación y amortización	<u>(76,332)</u>	<u>(13,390)</u>	<u>(149,227)</u>	<u>(557,813)</u>	<u>(796,762)</u>
Saldo neto al final del año	<u>176,410</u>	<u>33,858</u>	<u>574,784</u>	<u>4,927,345</u>	<u>5,712,397</u>
Al 31 de diciembre de 2019					
Costo	1,552,382	66,990	1,485,094	5,485,158	8,589,624
Depreciación y amortización acumulada	<u>(1,375,972)</u>	<u>(33,132)</u>	<u>(910,310)</u>	<u>(557,813)</u>	<u>(2,877,227)</u>
Saldo neto	<u>176,410</u>	<u>33,858</u>	<u>574,784</u>	<u>4,927,345</u>	<u>5,712,397</u>

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

10. Intangibles

Los intangibles representados por licencias de programas se registran al costo y se amortizan utilizando el método de línea recta durante un período entre 3 y 5 años.

	2020	2019
Saldo al inicio de año	-	3,149
Adiciones	7,611	-
Amortización	<u>(2,121)</u>	<u>(3,149)</u>
Saldo al final de año	<u>5,490</u>	<u>-</u>

11. Depósitos en Garantía

La composición de los depósitos en garantía se presenta a continuación:

	2020	2019
Depósito a plazo restringido garantía bancaria (a)	250,000	250,000
Deposito restringido servicio custodia (b)	175,000	100,000
Contrato de arrendamiento oficinas	54,806	54,806
Otros	<u>7,599</u>	<u>7,599</u>
	<u>487,405</u>	<u>412,405</u>

(a) El Banco mantiene depósito a plazo restringido por B/.250,000 en cumplimiento con las disposiciones del Artículo No.68 del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 de la Legislación Bancaria Panameña, aplicables a los bancos con Licencia Internacional.

(b) El depósito restringido en Pershing LLC ha sido constituido para garantizar las operaciones de corretaje de la Casa de Valores.

12. Fondo de Cesantía

El Banco constituyó un fideicomiso para el manejo del fondo de cesantía a través de una entidad privada autorizada para actuar como fiduciario, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a B/.670,048 (2019: B/.577,797).

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

13. Otros Activos

Los otros activos lo constituyen gastos prepagados, cuentas por cobrar a casa matriz entre otras. Un detalle se desglosa en la siguiente tabla:

	2020	2019
Cuenta por cobrar - Casa Matriz (Nota 14)	2,047,178	-
Cuentas por cobrar - Empleados	53,460	84,436
Transacciones pendientes de corresponder	-	7,611
Gastos prepagados y otros	<u>48,394</u>	<u>59,659</u>
	<u>2,149,032</u>	<u>151,706</u>

14. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

El Banco mantiene saldos y transacciones con su Casa Matriz, que se resumen a continuación:

	2020	2019
En el Estado de Situación Financiera		
Activo		
Depósitos a la vista en bancos - Casa Matriz	<u>6,791,123</u>	<u>6,806,605</u>
Otros activos - Cuenta por Cobrar - Casa Matriz	<u>2,047,178</u>	<u>-</u>
Pasivo		
Depósito a la vista - Casa Matriz	<u>16,866,997</u>	<u>19,801,396</u>
En el Estado de Resultado Integral		
Ingresos procedentes de contratos con clientes		
Casa Matriz	<u>11,556,151</u>	<u>8,272,563</u>
Comisiones sobre operaciones de valores		
(Gasto por servicio de corresponsalía)	<u>113,527</u>	<u>208,092</u>
Gasto de intereses - Casa Matriz	<u>682,936</u>	<u>1,012,961</u>
Cuentas fuera de estado de situación financiera		
Activo bajo administración - Casa Matriz	<u>-</u>	<u>40,707,646</u>

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

14. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas (Continuación)

Las operaciones que mantenía la Casa Matriz al 31 de diciembre de 2019 en la Casa de Bolsa, que constituían operaciones por cuenta de clientes de ASB GC, fueron migradas al modelo de servicio de la Casa de Valores en 2021, por consiguiente, se reportan en la descripción de la Nota 17.

Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas

La cartera de depósitos está constituida para ambos años por un depósito a la vista de la Casa Matriz que genera intereses mensuales sobre una tasa promedio anual de 4.75% (2019: 4.75%) con vencimiento a 30 días. Las comisiones incluyen soporte operativo y administrativo de la Casa Matriz a una tarifa anual de promedio anual de 1.15% sobre los saldos promedios mensuales de inversiones y préstamos.

15. Otros Pasivos

Los otros pasivos lo constituyen partidas cuentas por pagar a proveedores y obligaciones y prestaciones laborales entre otros. El detalle es como sigue:

	2020	2019
Prestaciones y remuneraciones laborales	606,279	508,006
Cuentas por pagar proveedores	829,614	372,901
Cuentas por pagar - CSS	147,390	129,676
Sobregiros en libros	59,118	-
Transacciones en proceso	<u>160,036</u>	<u>902</u>
	<u>1,802,437</u>	<u>1,011,485</u>

16. Pasivo por Arrendamiento

El Banco mantiene registro de obligación por arrendamiento del espacio de sus instalaciones para oficina.

De acuerdo con la implementación de la NIIF 16, se requiere reconocer el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo financiero que representa la obligación de ser descontados por el valor más intereses del activo subyacente conforme a la vigencia de la obligación contractual. Los intereses generados por el reconocimiento del pasivo se contabilizan en otros gastos en el estado de resultado integral.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

16. Pasivo por Arrendamiento (Continuación)

Los movimientos del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	5,088,044	5,485,158
Pagos	<u>(402,245)</u>	<u>(397,114)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,685,799</u>	<u>5,088,044</u>

Este contrato de arrendamiento tiene vencimiento original de 5 años o en el 2023, La Gerencia ha estimado que ejercerá la opción de prorrogarlos por 5 años adicionales o hasta agosto de 2028. Las condiciones del pasivo por arrendamiento se mantienen inalteradas aún en las condiciones económicas de la pandemia por COVID-19. La administración continuará monitoreando los impactos de la pandemia y si se presentase alguna modificación será revelada y ajustada oportunamente.

El detalle de las obligaciones a flujo descontado por el período remante se detalla a continuación:

	2020	2019
Corto plazo	557,813	467,711
Largo plazo	<u>4,127,986</u>	<u>4,620,333</u>
Total de obligación financiera	<u>4,685,799</u>	<u>5,088,044</u>

17. Activos Administrados de Clientes - Terceros

Monto administrado de cuentas de clientes - Licencia de Casa de Valores

El Banco mantiene fuera del balance de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes, activos bajo administración y custodia de cartera de inversión a través de su licencia de casa de valores por B/.4,995,728,765 (2019: B/.192,436,169). Estos activos de terceros están conformados por efectivo por B/.23,449,008 (2019: B/.16,620,915) e instrumentos de deuda y renta variable por B/.4,972,279,757 (2019: B/.175,815,254).

El incremento en los volúmenes administrados se da luego de la fusión por absorción y el proceso de afiliación de los clientes de ASB GC a la Casa de Valores. La regulación de la Superintendencia del Mercado de Valores requiere se reporten las cuentas de los clientes que tengan actividades de compra / venta de valores por intermediación de la Casa de Valores.

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

18. Hecho Relevante

Impactos del COVID-19

El brote del COVID-19, el cual se informó por primera vez en Wuhan, China, a fines del 2019 obligó a los gobiernos a nivel mundial a tomar medidas importantes para mitigar la propagación de la enfermedad, como el cierre de fronteras internacionales, severas restricciones de movilización y cuarentenas. Como resultado, el Producto Bruto Interno (PBI) mundial se contrajo severamente en el 2020 y las economías en las que ASB mantiene operaciones y transacciones (principalmente Perú, Chile, Colombia y Panamá) se vieron severamente afectadas.

Las principales medidas tomadas por el gobierno de Panamá consistieron en declaraciones de emergencia, restricciones de movilización, cuarentenas y cierre de fronteras que luego han ido modificándose a cuarentenas selectivas en la mayoría de los casos. Durante el segundo semestre del 2020, las economías de estos países empezaron sus procesos de reapertura por fases o etapas, pero por el incremento de casos que se han dado a fines del 2020 se han vuelto a imponer nuevamente medidas restrictivas en el movimiento y toques de queda selectivos o por zonas de riesgo que se extienden hasta la fecha de la emisión de este informe.

Dentro de las acciones económicas, el gobierno adoptó una serie de medidas fiscales y macrofinancieras como gasto en programas sociales y de salud orientados a apoyar a las PYMEs e implementó medidas de desgravación fiscal. La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) permitió a los bancos utilizar el aprovisionamiento dinámico acumulado para absorber el impacto de las pérdidas crediticias, permitió a los bancos emprender reestructuraciones voluntarias de préstamos con prestatarios en problemas y solicitó a los bancos que no cobren intereses sobre el interés impago.

En mayo de 2020, en el peor momento de la pandemia el PBI cayó un 31.0 por ciento respecto al año anterior” (en adelante, “a/a”) debido a la importancia del sector de servicios, que representa más del 75.0 por ciento del PBI, y su dependencia de la demanda externa. Su recuperación se viene dando a un menor ritmo que sus pares, con una caída en el PBI de 17.0 por ciento a/a en noviembre (último dato disponible).

En noviembre de 2020, Standard & Poor’s redujo su calificación crediticia a BBB con una perspectiva estable, mientras que Moody's, en octubre, cambió su perspectiva de calificación crediticia a negativa (Baa1). Fitch, en febrero de 2020, también cambió la perspectiva a negativo (BBB).

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

(Cifras en balboas)

18. Hecho Relevante (Continuación)

Impactos del COVID-19 (continuación)

Aun cuando se mantiene el riesgo de nuevas cepas del COVID-19, el proceso progresivo de vacunación (desde enero de 2021) se mantiene y los planes de acción del gobierno para reactivar la económica se ejecuta lentamente. La economía de los países de la región incluyendo Panamá han mostrados signos de recuperación, las perspectivas de crecimiento económico del Banco Mundial sitúan a Perú y Panamá entre los países con mayor índice estimado de crecimiento para este 2021.

El impacto del COVID-19 en las operaciones del Banco ha sido manejado adecuadamente, los planes de contingencia se han reformulado y actualizados conforme a la situación cambiante del entorno. En términos operativos, las operaciones con clientes se desarrollan con mínima o nula interrupción, asegurando los procesos y seguimientos conexos que permiten al Banco operar con alto grado de normalidad.

19. Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado el impacto de eventos subsecuentes hasta el 30 de abril de 2021, que es la fecha en que los estados financieros estaban disponibles para su emisión y ha determinado que no hubo eventos subsecuentes que requirieran ajuste o divulgación de los estados financieros.

Atlantic Security Holding Corporation (ASHC), inversionista principal y único de Atlantic Security Bank, ha tomado la decisión de consolidar sus operaciones en la República de Panamá durante el segundo trimestre de 2021. Por consiguiente, Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá formará parte de la fusión y absorción de Atlantic Security Bank - Gran Caimán con ASB Bank Corp., banco de licencia internacional - en trámite -, bajo la legislación y regulación de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Todos los derechos y deberes serán asumidos y atendidos por el nuevo vehículo financiero establecido en la República de Panamá.