



Atlas Bank (Panamá), S.A.

(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

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



Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - IV
ANEXO	V

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Otros Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 61

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)
Panamá, República de Panamá

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlas Bank (Panamá), S.A. “el Banco” que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlas Bank (Panamá), S.A. al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para los Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otra Información

Los responsables del Gobierno Corporativo del Banco son responsables de la Información presentada en la Memoria Anual de Grupo Atlas, que abarca los estados financieros auditados y el informe del auditor sobre los mismos. La Memoria Anual de Grupo Atlas se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información presentada en la Memoria Anual de Grupo Atlas y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)
Panamá, República de Panamá

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa.

Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe incongruencia material en esa otra información, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del Gobierno Corporativo y que el Banco atienda el error y prepare una Memoria modificada para ser remitida.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo del Banco sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará un error de importancia relativa, cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados de importancia relativa si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)
Panamá, República de Panamá

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es mayor que uno resultante de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, conclusiones sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha información a revelar no es adecuada o insuficiente, que modifique nuestra opinión.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

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

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Tel: +507 279-9700
Fax: +507 236-4143
www.bdo.com.pa

Edificio BDO
Urb. Los Angeles
Ave. El Paical
República de Panamá
0831-00303

A la Junta Directiva y Accionistas de
Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)
Panamá, República de Panamá

Informe Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III "Ejercicio de la Profesión", Artículo 13, indicamos que la dirección, ejecución y supervisión de este compromiso de auditoría se realizó físicamente en el territorio nacional.

BDO

13 de abril de 2022.
Panamá, República de Panamá.

Carlos Pinto A.
Socio de Auditoría
C.P.A.No.0025-2018



Tel: +507 279-9700
Fax: +507 236-4143
www.bdo.com.pa

Edificio BDO
Urb. Los Ángeles
Ave. El Paical
República de Panamá
0831-00303

ANEXO

DECLARACIÓN DE EQUIPO DE TRABAJO

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, la cual regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, detallamos los nombres del socio y del equipo de trabajo responsable de la dirección, ejecución y supervisión del presente compromiso:

Equipo de trabajo del compromiso

Socio del Compromiso
Director
Encargada

Carlos Pinto A.
Eduardo Lezcano
Marisol Guevara

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

	Notas	2021	2020
ACTIVOS			
Efectivo y efectos de caja		77,796	78,018
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		2,080,327	1,886,526
A la vista - extranjeros		1,202,344	2,371,656
A plazo - locales		3,033,000	4,800,000
Intereses por cobrar sobre depósitos		55,248	13,076
Menos:			
Provisión de deterioro para depósitos a plazo		1,749	2,676
Total de depósitos en bancos		6,369,170	9,068,582
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	8	6,446,966	9,146,600
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	2,117,166
Intereses por cobrar sobre valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	2,193
Total de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	-	2,119,359
Préstamos a costo amortizado:			
Extranjero		4,930,974	2,119,174
Intereses por cobrar		33,919	28,827
Total de préstamos		4,964,893	2,148,001
Menos:			
Provisión para pérdidas en préstamos		11,418	13,555
Préstamos a costo amortizado, neto	7, 10	4,953,475	2,134,446
Inversión en asociada	11	593,474	-
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	4,211,718	4,312,969
Activos por derecho de uso, neto	13	315,203	504,177
Activos varios			
Gastos pagados por anticipado		174,736	103,170
Activos intangibles, neto	14	19,711,814	17,671,713
Otros activos	15	872,012	739,250
Total de activos varios		20,758,562	18,514,133
Total de activos		37,279,398	36,731,684
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales	7, 16	3,239,169	850,178
A la vista - extranjeros	7, 16	1,918,117	313,453
De ahorros - locales	7, 16	16,112	57,100
De ahorros - extranjeros	7, 16	270,517	166,858
A plazo - locales	16	1,200,000	-
A plazo - extranjeros	16	3,124,420	3,724,837
Intereses acumulados por pagar	16	3,658	9,237
Total de depósitos de clientes		9,771,993	5,121,663
Pasivos por arrendamiento	17	155,328	253,506
Otros pasivos	7, 18	626,742	1,607,368
Total de pasivos		10,554,063	6,982,537
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	43,325,000	32,500,000
Capital adicional pagado	19	-	9,500,000
Reserva para valor razonable	9	-	(72,917)
Reserva dinámica	22	627	627
Otras pérdidas integrales en asociadas	11	(66,931)	-
Déficit acumulado		(16,533,361)	(12,178,563)
Total de patrimonio		26,725,335	29,749,147
Total de pasivos y patrimonio		37,279,398	36,731,684

Las notas en las páginas 6 a 61 son parte integral de estos estados financieros.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

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

	Notas	2021	2020
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre:			
Préstamos		231,017	29,889
Depósitos a plazo		169,613	270,528
Inversiones		25,962	97,960
Total de ingresos por intereses		426,592	398,377
Gastos por intereses:			
Depósitos	7	152,773	33,276
Financiamientos recibidos		38,256	-
Pasivos por arrendamientos	17	10,539	28,373
Total de gastos por intereses		201,568	61,649
Ingresos neto por intereses		225,024	336,728
(Reversión) provisión para pérdidas en préstamos	10	(2,137)	13,555
Reversión de provisión de deterioro para depósitos a plazo	8	(927)	(1,151)
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(33,316)	23,459
Ingresos neto de interes después de provisiones		261,404	300,865
Otros ingresos (gastos)			
Otros ingresos		44,829	12,755
Comisiones por servicios bancarios		81,319	9,441
Pérdida realizada en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(101,075)	(101,189)
Total de otros ingresos (pérdidas), netas		25,073	(78,993)
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	7	833,171	1,247,143
Honorarios y servicios profesionales	7	1,149,151	974,269
Depreciación y amortización	12, 14	623,693	523,621
Depreciación de derecho en uso	13	356,974	203,509
Impuestos varios		190,242	219,293
Comunicaciones y correo		155,489	136,904
Donaciones, cuotas y suscripciones		105,078	191,312
Publicidad y propaganda		8,852	39,573
Servicios de electricidad y agua		75,438	75,636
Mantenimiento y reparación		28,532	36,524
Alquileres		57,562	62,897
Seguros		32,866	48,837
Útiles y papelería		2,562	2,340
Transporte y movilización		2,627	2,239
Otros	7	850,318	921,503
Total de gastos generales y administrativos		4,472,555	4,685,600
Pérdida neta operacional		(4,186,078)	-
Participación patrimonial en asociada	11	(168,720)	-
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(4,354,798)	(4,463,728)
Impuesto sobre la renta, neto	20	-	-
Pérdida neta		(4,354,798)	(4,463,728)

Las notas en las páginas 6 a 61 son parte integral de estos estados financieros.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Estado de Otros Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

	Nota	2021	2020
Pérdida neta		(4,354,798)	(4,463,728)
Otros resultados integrales:			
Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	207,308	101,939
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, neta	9	(101,075)	(101,189)
Valoración de riesgo de crédito de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(33,316)	23,459
Otros pérdidas integrales en asociadas	11	(66,931)	-
Total de otros resultados integrales		<u>5,986</u>	<u>24,209</u>
Total de otros resultados integrales del año, neto		<u>(4,348,812)</u>	<u>(4,439,519)</u>

Las notas en las páginas 6 a 61 son parte integral de estos estados financieros.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financiera Panama Corp.)

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

Notas	Capital en acciones	Capital adicional pagado	Reserva para valor razonable	Reserva dinámica	Otras pérdidas integrales en asociadas	Déficit acumulado	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25,000,000	3,500,000	(97,126)	-	-	(7,714,208)	20,688,666
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(4,463,728)	(4,463,728)
Otras pérdidas integrales:							
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de valor razonable:							
Cambio neto en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	-	101,939	-	-	-	101,939
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, neta	9	-	(101,189)	-	-	-	(101,189)
Pérdida esperada en valores a VRCORI	-	-	23,459	-	-	-	23,459
Total de otras ganancias integrales	-	-	24,209	-	-	-	24,209
Total de otras pérdidas integrales del año, netas	-	-	24,209	-	-	(4,463,728)	(4,439,519)
Transacciones con los propietarios del Banco							
Aumento en capital adicional pagado	19	-	6,000,000	-	-	-	6,000,000
Emisión de acciones comunes	19	7,500,000	-	-	-	-	7,500,000
Total de transacciones atribuibles a los propietarios del Banco		7,500,000	-	-	-	-	13,500,000
Otras transacciones de patrimonio:							
Reserva dinámica	22	-	-	627	-	(627)	-
Total de otras transacciones de patrimonio	-	-	-	627	-	(627)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	32,500,000	9,500,000	(72,917)	627	-	(12,178,563)	29,749,147
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(4,354,798)	(4,354,798)
Otras pérdidas integrales:							
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de valor razonable:							
Cambio neto en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	-	207,308	-	-	-	207,308
Transferencia a resultados por ventas de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, neta	9	-	(101,075)	-	-	-	(101,075)
Pérdida esperada en valores a VRCORI	-	-	(33,316)	-	-	-	(33,316)
Otras pérdidas integrales en asociadas	11	-	-	-	(66,931)	-	(66,931)
Total de otras ganancias integrales	-	-	72,917	-	(66,931)	-	5,986
Total de otras pérdidas integrales del año, netas	-	-	72,917	-	(66,931)	(4,354,798)	(4,348,812)
Transacciones con los propietarios del Banco							
Capitalización de acciones	19	-	(9,500,000)	-	-	-	(9,500,000)
Emisión de acciones comunes	19	10,825,000	-	-	-	-	10,825,000
Total de transacciones atribuibles a los propietarios del Banco		10,825,000	(9,500,000)	-	-	-	1,325,000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	43,325,000	-	-	627	(66,931)	(16,533,361)	26,725,335

Las notas en las páginas 6 a 61 son parte integral de estos estados financieros.

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

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo en las actividades de operación			
Pérdida neta		(4,354,798)	(4,463,728)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 14	623,693	523,621
Amortización de derecho en uso	13	356,974	203,509
Ingresos por intereses sobre depósitos		(169,613)	(270,528)
Ingresos por intereses sobre préstamos		(231,017)	(29,889)
Ingresos por intereses sobre inversiones		(25,962)	(97,960)
Pérdida en valores razonables con cambios en otros resultados integrales	9	101,075	101,189
Reversión de provisión de deterioro para depósitos a plazo		(927)	(1,151)
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(33,316)	23,459
(Reversión) provisión para préstamos incobrables		(2,137)	13,555
Gastos de intereses		201,568	61,649
Participación patrimonial en asociada	11	168,720	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Déposito a plazo en banco		2,167,000	2,200,000
Préstamos		(2,811,800)	(2,119,174)
Gastos pagados por anticipado		(71,566)	(21,332)
Otros activos		(147,779)	413,382
Depósitos de clientes a la vista		3,993,654	(1,218,529)
Depósitos de clientes de ahorro		62,671	(346,566)
Depósitos de clientes a plazo		599,583	3,178,337
Otros pasivos		(980,626)	441,336
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		381,521	385,308
Intereses pagados		(207,147)	(53,638)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(380,229)	(1,077,150)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	(99,985)	(199,907)
Venta y redención de valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	2,222,308	3,129,215
Inversión en asociada	11	(829,125)	-
Adquisición de propiedad, mobiliarios y equipos, mejoras	12	(1,833)	(24,027)
Adquisición de activos intangibles	14	(1,235,708)	(2,013,867)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		55,657	891,414
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos a pasivos por arrendamientos	17	(251,161)	(233,328)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(251,161)	(233,328)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(575,733)	(419,064)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,336,200	4,755,264
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	3,760,467	4,336,200
Transacciones no monetarias en las actividades de inversión y financiamiento			
Emisión de acciones comunes	14, 19	-	7,500,000
Reconocimiento de capital recibido en concepto de intangibles	14, 19	1,325,000	6,000,000
Adquisición de activo intangible	14, 19	(1,325,000)	(13,500,000)

Las notas en las páginas 6 a 61 son parte integral de estos estados financieros.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

1. Información general

Atlas Bank (Panamá), S.A. (el Banco), fue constituido bajo las leyes de la República de Panamá el 26 de mayo de 2016 e inició sus operaciones el 2 de octubre de 2017 con base en la autorización emitida por la Superintendencia de Bancos en su nota SBP-DS-N-5022-2017 fechada el 22 de septiembre de 2017. Atlas Bank (Panamá), S.A. opera en la República de Panamá bajo el amparo de una licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (“la Superintendencia”), mediante Resolución No.SBP-0214-2016, del 7 de diciembre de 2016. Esta Licencia General le permite al Banco efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá y/o en el exterior.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la Superintendencia) de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ley 9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, las normas que lo desarrollan y todas sus modificaciones que implican las operaciones bancarias.

Atlas Financial Panama Corp. (la “Compañía”) es una subsidiaria 100% de Atlas FinTech Holdings Corp. y es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Atlas Bank (Panamá), S.A. Atlas FinTech Holdings Corp., propietaria de la Compañía, fue constituida el 17 de junio de 2016, bajo las leyes de los Estados Unidos de América.

La oficina principal del Banco está ubicada en Juan Diaz, P.H. Financial Park Tower, piso 40, Boulevard Costa del Este, Costa del Este, Panamá, República de Panamá.

Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva el 13 de abril de 2022.

2. Base de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

(b) Base de medición

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

- Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

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

(c) Moneda funcional y de presentación

Los registros contables del Banco y los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), moneda funcional y de presentación. El Balboa, la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América.

La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar utiliza el Dólar Norteamericano como moneda de curso legal.

(d) Uso de estimados y juicios

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

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es revelada en la Nota 5.

(e) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Interpretaciones y enmiendas vigentes y adoptadas a partir del 1 de enero de 2021

Una nueva norma que impacta al Banco y que ha sido adoptada en los estados financieros anuales por el año terminado al 31 de diciembre 2021:

- Concesiones de renta relacionadas al COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (enmiendas a la NIIF 16).

COVID-19 Concesiones relacionadas a las rentas (Enmiendas a la NIIF 16)

Efectivas a partir del 1 de junio de 2020, la NIIF 16 fue modificada para proveer un expediente práctico para la contabilidad de los arrendatarios para las concesiones de rentas como una consecuencia directa de la pandemia COVID-19 y satisfacer el siguiente criterio:

- El cambio en los pagos de arrendamiento resulta en una consideración revisada para el arrendamiento que es sustancialmente el mismo que, o menos que, la consideración para la renta inmediata que precede al anterior.
- La reducción en los pagos de arrendamiento que afecta los pagos originalmente que vence en o antes del 30 de junio de 2021; y
- No hay cambios sustantivos para otros términos y condiciones en el arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Las concesiones de rentas que satisfacen este criterio pueden ser contabilizadas en concordancia con el expediente práctico, lo que significa que el arrendatario no evalúa si la concesión de renta cumple la definición de una modificación de arrendamientos. Los arrendatarios aplican otros requerimientos en NIIF 16 en la contabilización para la concesión.

(f) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones emitidas no vigentes

Existen un número de normas, enmiendas a las normas, e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB (siglas en inglés) que son efectivas en los períodos contables futuros y que el Banco ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que empieza el 1 de enero 2022:

- Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37);
- Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 36)
- Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera 2018-2020 (enmiendas a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41); y
- Referencias al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
- Reforma de punto de referencia de la tasa de interés - IBOR “fase 2” (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7); y

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que inicia el 1 de enero 2023:

- Revelaciones de políticas contables (enmiendas a la NIC 1 y NIIF 2 declaraciones de prácticas);
- Definición de estimados contables (enmiendas a la NIC 8); y
- Impuesto diferido relacionado a los activos y pasivos que provienen de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1, que aclaran los criterios utilizados para determinar si los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes. Estas modificaciones aclaran que la clasificación de corriente o no corriente se basa en si una entidad tiene un derecho al final del período sobre el que se informa. Las enmiendas también aclaran que la “liquidación” incluye la transferencia de efectivo, bienes, servicios o instrumentos de patrimonio a menos que la obligación de transferir instrumentos de patrimonio surja de una característica de conversión clasificada como un instrumento de patrimonio por separado del componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto. Las modificaciones fueron originalmente efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022. Sin embargo, en mayo de 2020, la fecha de vigencia se aplazó a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

En respuesta a los comentarios y consultas de las partes interesadas, en diciembre de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF (IFRIC) emitió una decisión de agenda tentativa, analizando la aplicabilidad de las modificaciones a tres escenarios. Sin embargo, dados los comentarios recibidos y las inquietudes planteadas sobre algunos aspectos de las modificaciones, en abril de 2021, el IFRIC no concretó la decisión de la agenda y remitió el asunto al IASB. En su reunión de junio de 2021, el IASB tentativamente decidió modificar los requisitos de la NIC 1 con respecto a la clasificación de pasivos sujetos a condiciones y la divulgación de información sobre dichas condiciones y diferir la fecha de vigencia de la modificación de 2020 por al menos un año.

El Banco se encuentra evaluando el impacto de estas nuevas normas contables y sus enmiendas. El Banco evaluará el impacto de las enmiendas finales de la NIC 1 sobre la clasificación de sus pasivos una vez que éstas sean emitidas por el IASB.

3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad:

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas a todos los períodos presentados, en estos estados financieros:

(a) Medición del valor razonable

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

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción.

El valor razonable de un instrumento se mide utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha. Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico no es observable se utilizará una técnica de valorización que maximice el uso de variables observables relevantes y minimice el uso de variables no observables. Dado que el valor razonable es una medición basada en variables de mercado (precios, rendimiento, margen de crédito, etc.), se mide utilizando los supuestos que los participantes de mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones, administradores de valores y Bancos. Adicionalmente, el Banco usa técnicas de valorización para calcular el precio de algunas de sus inversiones, principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

(b) Efectivo y equivalente de efectivo

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

(c) Activos Financieros

Las inversiones son clasificadas a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Costo amortizado (CA)

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Un instrumento de deuda es medido a valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

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

Valores a valor razonable con cambio en resultados (VRCR)

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambio a resultados.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto pre pagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Préstamos e intereses

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Deterioro de instrumentos financieros

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

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Préstamos;
- Instrumentos de deuda a VRCORI;
- Contratos de garantía financiera emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCORI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida crediticia esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas crediticias esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas crediticias esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), presenta tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 2: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas crediticias es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.
- Etapa 3: El Banco reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida total del activo, con base en una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando como principales indicadores las variaciones en los días de morosidad, puntuación de cobros y calificación de riesgo, análisis de carácter cuantitativo y cualitativo con base en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

El Banco emplea modelos estadístico-externos, provenientes de agencias de referencia de crédito y calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente (dado su reciente formación y poca maduración de la cartera de crédito principalmente) para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo, castigos de préstamos).

Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores cualitativos y cuantitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como referencia el Banco ha documentado una metodología para que detalle las consideraciones para determinar que el riesgo ha incrementado significativamente.

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos

El Comité de Riesgo, la Administración y la Junta Directiva en respuesta al COVID-19 han aumentado la frecuencia del monitoreo de las carteras de crédito y consideran los diferentes parámetros en los que se apoyan para la definición del incremento significativo del riesgo de crédito.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

Medición de la PCE

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

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados por agencias de referencia de crédito externas y por calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente (dado la reciente formación del Banco y poca madurez de la cartera de crédito).

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas utilizando como referencia información emitida por acuerdos y regulaciones bancarias.

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

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

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Localización geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo pendiente.
- Reducción de la clasificación de riesgo interna establecida en el Banco por presentar indicios de deterioro en su situación financiera u operativa
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
 - Existe una alta probabilidad de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

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

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

Reconocimiento, y dar de baja

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

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

Consideración de condiciones futuras

Se pudiera incorporar información sobre condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

La situación extraordinaria causada por la COVID-19 ha obligado a nuestras autoridades a imponer durante diferentes períodos restricciones en la movilidad y el cierre de actividades comerciales, causando una contracción económica en Panamá y los países de nuestra región, al igual que en la mayoría de las economías del mundo. Ante la afectación económica, el Gobierno y la Superintendencia de Bancos de Panamá han establecido y autorizado mecanismos de alivio financiero que incluyen una moratoria en los pagos a las obligaciones que pudieron extenderse hasta junio de 2021.

Producto del impacto en la economía, el empleo y el sector empresarial, el Banco a futuro enfrenta posibles pérdidas sobre su cartera crediticia, para lo cual ha registrado reservas complementarias.

Debido a que esta es una situación sin precedentes recientes, la estimación de sus efectos en la cartera mediante modelos estadísticos está sujeta a mayor incertidumbre y volatilidad. Por ello el Banco ha tomado la decisión de crear provisiones adicionales a las determinadas por nuestros modelos de PCE utilizando modelos complementarios para las carteras con altos volúmenes y saldos relativamente pequeños; y realizando un análisis individual de los deudores con exposición crediticia significativa. Los modelos consideran, entre otros factores, la situación laboral del deudor y de su entorno familiar, la actividad económica o industria del deudor o su empleador, la situación de postergación de sus obligaciones crediticias y las garantías que amparan la obligación. Los análisis individuales consideran adicionalmente la fortaleza financiera del deudor y de sus accionistas.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

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

- Activos financieros al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI, no se les reconoce PCE en el estado de situación financiera porque su valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la reserva es revelada y reconocida en la reserva para valor razonable.

(d) Inversión en asociada

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre sus políticas financieras u operativas.

Las inversiones en asociadas son contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Los estados financieros incluyen la participación sobre las ganancias o pérdidas y otros resultados integrales bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comienza la influencia significativa hasta la fecha en que cese.

(e) Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras comprenden edificios, mejoras, mobiliario y equipo utilizados por las oficinas del Banco. Todo el mobiliario, equipo y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que El Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimientos menores se cargan al estado de resultados durante el período en el cual se incurren.

Los gastos por depreciación de propiedades, mobiliario y equipo y por amortización de mejoras a la propiedad arrendada se cargan a los resultados del período corriente utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. El terreno no se deprecia. La vida útil de los activos se resume como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil estimada</u> <u>en años</u>
Edificio y mejoras	40
Mobiliario y equipo de oficina	3-10
Vehículos	3

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

La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(f) Activo por derecho de uso

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

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

El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso si:

- El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
- El Banco designó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, el Banco ha elegido no separar los componentes de no-arrendamiento del contrato y contabilizarlos en un único componente de arrendamiento junto con los componentes que si califican.

Como arrendatario - Bajo NIIF 16

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso se determina sobre la misma base que la del mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

(g) Activos intangibles

Los activos intangibles consisten en licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos por el Banco y que son registrados al costo de adquisición o desarrollo interno, menos la amortización acumulada y pérdidas del deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas adquiridos, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre 3 y 30 años.

Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

(h) Deterioro de activos no financieros

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

(i) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(j) Pasivo por arrendamientos

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se paguen a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Banco. El Banco utiliza la tasa de endeudamiento como tasa de descuento.

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamientos variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y las multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no terminar antes tiempo.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

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

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

(k) Capital en acciones

Las acciones comunes están registradas al valor de su emisión.

(l) Ingresos y gastos de intereses

El ingreso y el gasto de intereses son reconocidos generalmente en el estado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras de créditos.

(m) Reconocimiento de los gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

(n) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta estimado se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos financieros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras; si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo de impuesto diferido; éste sería reducido total o parcialmente.

4. Administración de riesgos de instrumentos financieros

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

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 para minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgo Integral
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Crédito
- Comité de Tecnología

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, lo cual implica la preparación y emisión de reportes que también son parte de los mecanismos de administración de riesgos.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la posibilidad de que la contraparte de una transacción comercial no cumpla con los términos originalmente pactados por el Banco. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio. La administración, por lo tanto, maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente en las actividades relacionadas en la colocación de depósitos en Bancos.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas por el Comité de Crédito, y las mismas son aprobadas por la Junta Directiva y el Comité de Riesgo del Banco, las cuales quedan documentadas en el Manual de Políticas de Crédito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones del mercado
- Factores de riesgos
- Cambios en las leyes y regulaciones
- Implementación de nuevos productos

Todo cambio de políticas de crédito, deben ser aprobadas por el Comité de Riesgo, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva del Banco para su aprobación.

Establecimiento de límites de autorización

Los límites de autorización de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son recomendados por el Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

Límites de exposición

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

Límites de concentración

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desea tener exposición en base a la calificación soberana del país; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Revisión de cumplimiento con políticas

El Comité de Crédito es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos del portafolio, y el Comité de Riesgo del monitoreo y control de los riesgos de crédito.

Análisis de la calidad crediticia

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de los préstamos incluyendo contagio de las operaciones para su clasificación y cálculo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) mantenidas por el Banco:

Tabla de la calidad crediticia de los activos financieros y provisión por deterioro

	2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Grado 1: Normal	4,930,974	-	-	4,930,974
Intereses por cobrar	33,919	-	-	33,919
Monto bruto	4,964,893			4,964,893
Provisión para pérdidas en préstamos	(11,418)	-	-	(11,418)
Valor en libros, neto	4,953,475	-	-	4,953,475
	2020			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Grado 1: Normal	2,119,174	-	-	2,119,174
Intereses por cobrar	28,827	-	-	28,827
Monto bruto	2,148,001	-	-	2,148,001
Provisión para pérdidas en préstamos	(13,555)	-	-	(13,555)
Valor en libros, neto	2,134,446	-	-	2,134,446

A continuación, se presenta la morosidad de la cartera de préstamos por antigüedad:

	2021	2020
Corriente	4,930,974	2,119,174
Intereses por cobrar	33,919	28,827
Total	4,964,893	2,148,001

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

A continuación, se detallan los factores de mayor incidencia en el riesgo de crédito del Banco y las premisas utilizadas para esta revelación:

- Deterioro en préstamos - El deterioro de los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, en base a los términos contractuales.
- Política de castigos - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

Como complemento a las políticas de castigos normales que están basadas en los días de morosidad, producto de la situación ocasionada por el COVID-19, se aprobó y aplicó operativa de castigo temporal excepcional para los créditos de consumo que se han postergado y que demuestren incapacidad de pago. Esta operativa se basa en analizar una combinación de factores distintos a la morosidad, tales como la situación laboral del deudor y su entorno familiar, la actividad económica de su empleador, la situación de postergación de sus obligaciones crediticias, las garantías que amparan la obligación, la categoría interna de riesgo de cliente y el número de cuotas postergadas. En el caso de los préstamos empresariales los análisis individuales consideran adicionalmente la fortaleza financiera del deudor y de sus accionistas. Esta operativa podrá ser suspendida por la administración del Banco en cualquier momento.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto al valor en libros bruto de los distintos tipos de activos financieros.

	<u>% de exposición que está sujeto a requerimiento de garantías 2021</u>	<u>Tipo de garantía</u>
Préstamos	99.41%	Depósitos a plazo fijo y acciones

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de depósitos en Bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones en instrumentos de deuda, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	<u>Préstamos</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>VRCORI</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
Concentración por sector			
Industriales	-	-	-
Instituciones financieras y de seguros	4,133,078	6,369,170	-
Consumo	831,815	-	-
Entidades públicas y gobiernos	-	-	-
Total por concentración sector	<u>4,964,893</u>	<u>6,369,170</u>	<u>-</u>
Concentración geográfica:			
Centroamérica y el Caribe	760,715	5,166,826	-
Norteamérica	11,019	1,084,759	-
Suramérica	4,193,159	-	-
Otras naciones	-	117,585	-
Total por concentración geográfica	<u>4,964,893</u>	<u>6,369,170</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2020			
Concentración por sector			
Industriales	-	-	2,019,373
Instituciones financieras y de seguros	2,128,749	9,068,582	-
Consumo	19,252	-	-
Entidades públicas y gobiernos	-	-	99,986
Total por concentración sector	<u>2,148,001</u>	<u>9,068,582</u>	<u>2,119,359</u>
Concentración geográfica:			
Centroamérica y el Caribe	-	6,696,961	-
Norteamérica	19,252	2,223,997	2,119,359
Suramérica	2,128,749	-	-
Otras naciones	-	147,624	-
Total por concentración geográfica	<u>2,148,001</u>	<u>9,068,582</u>	<u>2,119,359</u>

El Banco no mantiene al 31 de diciembre de 2021 bienes adjudicados.

El comité de riesgos en respuesta a la COVID-19, ha aumentado la frecuencia de las revisiones detalladas de las concentraciones de exposición que mantiene el Banco por tipo de segmento, producto sector, país, entre otros. Estas revisiones incluyen el seguimiento sobre el cumplimiento de los límites de exposición para los clientes y/o grupos económicos en los sectores económicos y países que se han visto gravemente afectados.

Calidad de cartera de depósitos en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en Bancos por B/.6,315,671 al 31 de diciembre de 2021 (2020: B/.9,058,182). Esos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo en los rangos de AA y BB-, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Los saldos en depósitos a plazo han sido asignados a la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reservas por B/.1,749 (2020: B/.2,676).

Calidad de la cartera de inversiones

El Banco segrega la cartera de inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de inversiones totaliza B/.0 (2020: B/.2,119,359).

Valores a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales.

Al 31 de diciembre de 2021, los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.0 (2020: B/.2,119,359).

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	PCE 12	PCE 12
	meses	meses
A valor razonable OUI		
Extranjeros		
AA+	-	99,986
BBB+ hasta BBB-	-	1,006,723
BB+ hasta BB-	-	1,012,650
Total	-	2,119,359
Provisión para PCE	-	33,316

(b) Riesgo de contraparte

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

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

(c) Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez, según es llevado a cabo en el Banco, incluye:

- Administrar y monitorear los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez contra requerimientos internos y regulatorios;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La Administración en su gestión, desarrolla estrategias encaminadas a la retención y seguimiento de las renovaciones de los depósitos a plazo fijo; y establece un adecuado monitoreo de las brechas de vencimientos.

El monitoreo y el reporte preparado por la Administración se convierten en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Administración, también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito ‘standby’ y garantías.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación con este cuadro:

2021	Valor en libros	Monto nominal (salidas)/entadas	Hasta 1 mes	De 1 mes hasta 1 año	Más de 1 año
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	6,446,966	6,485,635	3,360,454	3,125,181	-
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	-	-	-	-	-
Préstamos	4,964,893	5,237,682	-	2,969,206	2,268,476
Total de activos financieros	<u>11,411,859</u>	<u>11,723,317</u>	<u>3,360,454</u>	<u>6,094,387</u>	<u>2,268,476</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	9,771,993	9,937,930	147,798	9,790,132	-
Total de pasivos financieros	<u>9,771,993</u>	<u>9,937,930</u>	<u>147,798</u>	<u>9,790,132</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>1,639,866</u>	<u>1,785,387</u>	<u>3,212,656</u>	<u>(3,695,745)</u>	<u>2,268,476</u>

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

2020	Valor en libros	Monto nominal (salidas)/entadas	Hasta 1 mes	De 1 mes hasta 1 año	Más de 1 año
Activos financieros:					
Efectivo y depósitos en bancos	9,146,600	9,221,131	16,656	4,868,275	4,336,200
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	2,119,359	2,170,345	-	154,961	2,015,384
Préstamos	2,148,001	2,408,457	720	7,810	2,399,927
Total de activos financieros	<u>13,413,960</u>	<u>13,799,933</u>	<u>17,376</u>	<u>5,031,046</u>	<u>8,751,511</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	5,121,663	(5,238,666)	(145,011)	(3,705,066)	(1,388,589)
Total de pasivos financieros	<u>5,121,663</u>	<u>(5,238,666)</u>	<u>(145,011)</u>	<u>(3,705,066)</u>	<u>(1,388,589)</u>
Posición neta	<u>8,292,297</u>	<u>8,561,267</u>	<u>(127,635)</u>	<u>1,325,980</u>	<u>7,362,922</u>

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre depósitos recibidos de clientes netos. Los activos líquidos netos, son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

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

	2021	2020
Al cierre	80%	285%
Promedio del año	104%	537%
Máximo del año	290%	1,724%
Mínimo del año	46%	126%
Límite exigido	30%	30%

Al 31 de diciembre de 2021, el índice de liquidez legal reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue de 80% (diciembre 2020: 285%).

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

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha de reporte.

	2021	2020
Activos financieros:		
Préstamos	<u>2,268,476</u>	<u>2,134,446</u>
Inversiones en valores	<u>-</u>	<u>2,119,359</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos de clientes	<u>-</u>	<u>5,121,663</u>

(d) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Estos elementos causan que el Banco esté sujeto a pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida.

Administración del Riesgo de Mercado

El Banco administra su exposición al riesgo de mercado utilizando evaluaciones semanales sobre el valor en riesgo del portafolio, los límites y las exposiciones, los cuales son revisados conjuntamente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Dirección de Riesgo.

Todas las exposiciones del Banco, incluyendo valores, créditos y colocaciones bancarias están en Dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en: las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos; tanto a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. Los objetivos de la administración del riesgo de mercado son identificar, medir, administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno ajustado al riesgo.

Este riesgo se monitorea a través del análisis de sensibilidad del margen financiero y del patrimonio, a través de análisis de brechas de las posiciones activas y pasivas sensibles a tasas de interés.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Riesgo de tasa de interés surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado. Para muchos Bancos, éste puede llegar a tener un impacto directo y potencial significativo en:

- Sus ingresos por intereses netos (sensibilidad de interés) y
- el valor económico de sus activos, pasivos y capital contable.
- Cambios en las tasas de interés en el mercado impactarán el costo de los fondos del Banco, así como el retorno de sus activos invertidos debido al empleo de la tasa de interés fijas y variables en los distintos instrumentos de captación y de colocación.

El Banco considera, bajo la gestión de riesgo de mercado, que las principales fuentes del riesgo de tasa de interés son:

- Diferencias en la madurez o sincronización de los ajustes de reapreciación de la tasa de interés de los activos bancarios y pasivos que puedan afectar el interés neto. Estos cambios en las tasas de interés pueden cambiar los valores de mercado (riesgo de precio) de los activos y pasivos del Banco.
- Cambio en los títulos valores entre el valor de mercado y el precio nominal de los mismos.

Cambios en las tasas de interés pueden afectar los ingresos del Banco variando su:

- Retorno sobre activos invertidos (ROIA)
- Costo de fondos (COF)

Movimientos en las tasas de interés también afectan el valor económico subyacente del Banco en sus activos, pasivos e instrumentos fuera de balance. Este resultado de cambios en el valor actual de sus respectivos flujos de efectivo futuros se presenta cuando las tasas de interés aumentan o disminuyen.

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

2021	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Activos financieros			
Depósitos a plazo en bancos	2,933,000	100,000	3,033,000
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	-
Préstamos	2,820,000	2,110,974	4,930,974
Total activos financieros	5,753,000	2,210,974	7,963,974
Pasivos financieros			
Depósitos de Clientes	4,324,420	-	4,324,420
Total de pasivos financieros	4,324,420	-	4,324,420
Total sensibilidad de tasa de interés	1,428,580	2,210,974	3,639,554

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

2020	Hasta 1 año	De 1 5 años	Total
Activos financieros			
Depósitos a plazo en bancos	4,800,000	-	4,800,000
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	99,988	2,017,180	2,117,166
Préstamos	8,277	2,110,897	2,119,174
Total de activos financieros	4,908,265	4,128,077	9,036,340
Pasivos financieros			
Depósitos de clientes	3,724,837	-	3,724,837
Total de pasivos financieros	3,724,837	-	3,724,837
Total sensibilidad de tasa de interés	1,183,428	4,128,077	5,311,503

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

	100pb de incremento	100pb de disminución
<u>Diciembre 2021</u>		
Al 31 de diciembre	41,391	(41,391)
Promedio del año	48,510	(48,510)
Máximo del año	67,023	(67,023)
Mínimo del año	25,848	(25,848)
<u>Diciembre 2020</u>		
Al 31 de diciembre	30,305	(30,305)
Promedio del año	77,613	(77,613)
Máximo del año	104,324	(104,324)
Mínimo del año	30,305	(30,305)

Sensibilidad en el patrimonio con relación a movimientos de tasas neto

	100pb de incremento	100pb de disminución
<u>Diciembre 2021</u>		
Al 31 de diciembre	6,002	(6,002)
Promedio del año	6,654	(6,654)
Máximo del año	15,227	(15,227)
Mínimo del año	1,385	(1,385)
<u>Diciembre 2020</u>		
Al 31 de diciembre	13,096	(13,096)
Promedio del año	2,506	(2,506)
Máximo del año	13,096	(13,096)
Mínimo del año	20	(20)

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio o deuda clasificados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para gestionar el riesgo de precio que se origina de las inversiones en instrumentos de patrimonio o deuda, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras. Como se indica en la NIIF 7, este riesgo no surge de instrumentos financieros que son partidas no monetarias ni de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

Para controlar el riesgo que surge sobre los activos y pasivos financieros, generalmente el Banco utiliza contratos de divisas negociados por la Tesorería, que es responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera.

La política de gestión de este riesgo por parte del Banco es cubrir sustancialmente las transacciones previstas en cada una de las principales monedas durante los doce (12) meses siguientes.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado de situación financiera, pactadas en Euros, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	<u>Cifras equivalentes en balboas</u>	
	Euros expresados en balboas	Total
<u>2021</u>		
Depósitos en bancos	117,585	117,585
Total de activos	117,585	117,585
<u>2020</u>		
Depósitos en bancos	120,825	120,825
Total de activos	120,825	120,825

Riesgo de precio

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio o de deuda clasificados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para gestionar el riesgo de precio que se origina de las inversiones en instrumentos de patrimonio o de deuda, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

(e) Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, del personal, tecnología e infraestructura, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de créditos, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales, regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Se tiene establecido un Comité de Riesgo Integral, que cuenta con los requerimientos exigidos en el Acuerdo No.7-2011 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Banco dedica especial atención a los riesgos asociados a fallas en los procesos operativos por errores, o desviación de los procedimientos o comportamiento inadecuado del personal; indebido o mal funcionamiento de los sistemas tecnológicos o a factores externos que pudiesen comprometer el continuo y buen funcionamiento de las operaciones del Banco. 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 por lo menos una vez al año.

Programas de mantenimiento y planes de contingencia adecuados son mantenidos para la continuidad del negocio, incluyendo las diferentes aplicaciones tecnológicas.

El Banco ha diseñado e implementado una base de datos para recopilar los eventos e incidencias en materia de riesgo operativo, con el objetivo de presentar el informe anual que corresponde de acuerdo con lo solicitado por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Banco mantiene la estructura organizacional requerida a la fecha para hacerle frente a posibles riesgos operativos.

Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para respaldar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basadas en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

El Banco para efectos del cálculo de la adecuación de capital se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.11-2018 y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El capital del Banco es separado en dos pilares: capital primario ordinario (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición y otros activos intangibles. El capital secundario consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

El Banco presenta fondos de capital sobre sus activos ponderados con base en riesgos de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, las cuales se detallan a continuación:

	2021	2020
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	43,325,000	32,500,000
Capital adicional pagado	-	9,500,000
Déficit acumulado	<u>(16,533,361)</u>	<u>(12,178,563)</u>
Total de capital primario ordinario	26,791,639	29,821,437
Otras partidas del resultado integral	<u>(66,931)</u>	<u>(106,234)</u>
Total de capital primario ordinario	<u>26,724,708</u>	<u>29,715,203</u>
Menos ajustes regulatorios		
Activos intangibles	<u>(19,711,814)</u>	<u>(17,671,713)</u>
Capital primario neto de deducciones	<u>7,012,894</u>	<u>12,043,490</u>
Provisión dinámica	<u>627</u>	<u>627</u>
Fondos de capital	<u>7,013,521</u>	<u>12,044,117</u>
Total de activos ponderados por riesgo crédito neto de deducciones	5,068,773	6,841,687
Total de activos ponderados por riesgo operativo	<u>1,033,095</u>	<u>536,964</u>
Total de activos ponderado por riesgo	<u>6,101,868</u>	<u>7,378,651</u>
Índices de adecuación de capital	<u>114.94%</u>	<u>163.23%</u>
Índices de capital primario ordinario	<u>114.93%</u>	<u>163.23%</u>

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

El Banco no cuenta con cartera de negociación, por lo que no cuenta con activos ponderados por riesgo de mercado.

(f) Riesgo de país

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos e inversiones en valores, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

El cálculo de la reserva se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida en el Banco en base a las 6 categorías establecidas en el acuerdo 7-2018.

Categorías de riesgo país

Las categorías en las cuales deberán ser clasificados los países son: riesgo normal, riesgo moderado, riesgo con dificultades y alto riesgo.

Categoría 1. Países con Riesgo Normal:

Los países clasificados en esta categoría son aquellos que cuentan con grado de inversión, además son países que cumplen puntualmente con sus obligaciones financieras internacionales, con el financiamiento de sus actividades de comercio exterior, su desempeño económico, político y social demuestra capacidad económica y credibilidad.

Categoría 2. Países con Riesgo Moderado:

Se incluirán en esta categoría los países que no presentan desequilibrios macroeconómicos de importancia, es decir, que sus desequilibrios internos y externos son controlables, pero existen dudas acerca del cumplimiento de sus obligaciones financieras internacionales. Los países en esta categoría mantienen calificación de riesgo entre BB+ a BB-.

Categoría 3. Países con Riesgo con Dificultades:

Se incluirán en esta categoría los países cuyos desequilibrios internos y externos son comunes o recurrentes. Sus economías presentan, por lo general, atrasos en sus obligaciones financieras internacionales. Los países en esta categoría mantienen calificación de riesgo entre B+ a B-.

Categoría 4. Países con Alto Riesgo:

Esta categoría incluye a los países con desequilibrios internos y externos, que se traducen en altas tasas de inflación, bajo crecimiento del PIB o incluso negativo y serias dificultades de financiamiento de la balanza de pagos. Dicho escenario conduce a niveles crecientes de reprogramación de sus compromisos externos, siendo escasa la posibilidad de pago. Los países en esta categoría mantienen calificación de riesgo igual o menor a CCC+.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

El cuadro a continuación se resume la clasificación de las operaciones expuestas a riesgo país y la reserva por riesgo país del Banco:

2021	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	1,084,759	117,600	-	-	-	-	1,202,359
Préstamos	770,974	4,160,000	-	-	-	-	4,930,974
Inversiones en valores	-	-	-	-	-	-	-
Total	<u>1,855,733</u>	<u>4,277,600</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,133,333</u>
Reserva por riesgo país							
Menos: Ajuste por reservas NIIF previamente constituidas, según el Artículo 15 del Acuerdo No.007-2018							-
Reserva por riesgo país neta							<u><u>-</u></u>
2020							
Colocaciones	2,223,997	147,624	-	-	-	-	2,371,621
Préstamos	2,199,986	-	-	-	-	-	2,199,986
Inversiones en valores	<u>1,106,666</u>	<u>1,010,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,117,166</u>
Total	<u>5,530,649</u>	<u>1,158,124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,688,773</u>
Reserva por riesgo país							
Menos: Ajuste por reservas NIIF previamente constituidas, según el Artículo 15 del Acuerdo No.007-2018							-
Reserva por riesgo país neta							<u><u>-</u></u>

5. Estimaciones y juicios de contabilidad críticos

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

Valoración del modelo de negocio

La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI (solamente pagos de principal e intereses) y de la prueba del modelo de negocio. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los Bancos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.

Modelos y supuestos usados

El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración

Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso.

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

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

La siguiente tabla presenta el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluyendo su nivel de jerarquía de valor razonable para instrumentos financieros medidos a valor razonable. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

2021	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros medidos a valor razonable					
Letras del Tesoro y otras inversiones	-	-	-	-	-
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo	3,033,000	-	-	3,086,499	3,086,499
Préstamos	4,930,974	-	-	4,929,848	4,929,848
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes a plazo	4,324,420	-	-	4,328,078	4,328,078

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

2020	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros medidos a valor razonable					
Letras del Tesoro y otras inversiones	2,117,166	99,986	2,017,180	-	2,117,166
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo	4,800,000	-	-	4,811,127	4,811,127
Préstamos	2,119,174	-	-	2,136,895	2,136,895
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes a plazo	3,724,837	-	-	3,735,343	3,735,343

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 2 y Nivel 3 al 31 de diciembre de 2020:

Instrumento Financiero	Técnica de valoración y dato de entrada utilizado
Medidos a valor razonable: Letras del tesoro, Valores Comerciales Negociable, otras inversiones.	El valor razonable es determinado utilizando los precios provistos por mercados de valores.
No medidos a valor razonable:	
Préstamos por cobrar	El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para préstamos de nuevas deudas con vencimiento
Depósitos de clientes a plazo	El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Al 31 de diciembre 2021, la transferencia entre categorías de nivel 1 a nivel 2 en los instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI ascendía a B/.0 (2020 B/.2,019,373).

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en el estado de situación financiera y de resultados, se resumen a continuación:

	Empresas relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
2021			
Activos			
Préstamos	2,100,000	10,974	2,110,974
Intereses por cobrar	32,012	46	32,058
Cuentas por cobrar	51,106	-	51,106
Pasivos			
Depósitos a la vista	220,001	27,773	247,774
Depósitos de ahorros	34,125	33,376	67,501
Depósitos a Plazo	-	144,900	144,900
Intereses por pagar	-	191	191
Ingresos:			
Intereses sobre préstamos	97,408	1,029	98,437
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	-	2,868	2,868
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	247,357	247,357
Honorarios profesionales	189,439	205,000	394,439
Dietas	-	608,469	608,469
	Empresas relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
2020			
Activos			
Préstamos	2,086,655	18,964	2,105,619
Intereses por cobrar	28,749	78	28,827
Pasivos			
Depósitos a la vista	135,876	1,597	137,473
Depósitos de ahorros	43,972	30,167	74,139
Cuentas por pagar	955,000	-	955,000
Ingresos:			
Intereses sobre préstamos	28,783	1,106	29,889
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	-	197	197
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	364,117	364,117
Honorarios profesionales	-	158,379	158,379
Dietas	-	607,500	607,500

Las condiciones otorgadas al personal clave de la Gerencia y a las partes relacionadas son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco ajustadas por su riesgo de crédito.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Los saldos en cartera de préstamos de personal clave de la gerencia y compañías relacionadas están detallados así: 2021 B/.2,110,974 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con provisión por B/.11,418 (2020 B/.2,148,001 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con provisión por B/.13,555).

8. Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

El efectivo, efectos de caja y depósitos en Bancos se detalla a continuación:

	2021	2020
Efectivo y efectos de caja	77,796	78,018
Depósitos a la vista en bancos	3,282,671	4,258,182
Depósitos a plazo en bancos	<u>3,033,000</u>	<u>4,800,000</u>
	6,393,467	9,136,200
Provisión de deterioro para depósito a plazo	<u>(1,749)</u>	<u>(2,676)</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6,391,718	9,133,524
Más: intereses por cobrar	<u>55,248</u>	<u>13,076</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera	<u><u>6,446,966</u></u>	<u><u>9,146,600</u></u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6,391,718	9,133,524
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses, con vencimientos originales mayores de 90 días y depósitos pignorados	<u>2,631,251</u>	<u>4,797,324</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u><u>3,760,467</u></u>	<u><u>4,336,200</u></u>

Existen siete depósitos a plazo fijo con una tasa de interés anual que oscila entre 1.5% y 3.37% y mantienen fecha de vencimiento desde el 16 de marzo de 2022 hasta el 8 de septiembre de 2022 respectivamente (2020: 3.75% y 4.12% y mantienen fecha de vencimiento el 3 de abril de 2021 y 13 de mayo de 2021). Los intereses por cobrar sobre depósitos ascienden a B/.55,248 (2020: B/.13,076), los cuales se presentan en el estado de situación financiera en el rubro de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos. El Banco mantiene dos depósitos pignorados por la suma de B/.2,200,000 para garantizar línea de crédito.

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 31 de diciembre de 2021, de la provisión para pérdida en activos financieros. Los montos comparativos al 31 de diciembre de 2020 representan la reserva para pérdida en activos financieros bajo NIIF 9.

	2021 PCE 12 meses	2020 PCE 12 meses
Depósitos en bancos:		
Saldo al inicio del año	2,676	3,827
Reversión de PCE	<u>(927)</u>	<u>(1,151)</u>
Saldo al final del año	<u><u>1,749</u></u>	<u><u>2,676</u></u>

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

9. Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La cartera de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

	2021	2020
Letras del tesoro	-	99,986
Bonos	-	2,017,180
	-	2,117,166
Intereses por cobrar	-	2,193
Total	-	2,119,359

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales oscila entre: 2020: 1.55% y 3.87%.

A continuación, se presentan el movimiento de los valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	2,119,359	5,163,502
Compras	99,985	199,907
Ventas y redenciones	(2,323,384)	(3,230,404)
Intereses por cobrar	(2,193)	(14,396)
Cambios en los valores a valor razonable con cambio en resultados integrales, netos	106,233	750
Saldo al final del año	-	2,119,359

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el Banco realizó ventas y redenciones de la cartera de valores a valor razonable con cambios en ORI por B/.2,323,384 (2020: B/.3,230,404). Estas ventas y redenciones generaron una pérdida transferida a resultados por B/.101,075 (2020: pérdida por B/.101,189).

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

La provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
2021			
Saldo al inicio del año	4,921	28,395	33,316
Transferido a 12 meses			
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-
Recálculo de la cartera, neto	(1,922)	-	(1,922)
Nuevos instrumentos adquiridos	-	-	-
Inversiones canceladas	(2,999)	(28,395)	(31,394)
Saldo al final del año	-	-	-
2020			
Saldo al inicio del año	9,857	-	9,857
Transferido a 12 meses	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	28,395	28,395
Recálculo de la cartera, neto	(325)	-	(325)
Nuevos instrumentos adquiridos	-	-	-
Inversiones canceladas	(4,611)	-	(4,611)
Saldo al final del año	4,921	28,395	33,316

10. Préstamos a costo amortizado

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

	2021	2020
Corporativos:		
Préstamos corporativos	4,100,000	2,100,000
Banca de consumo:		
Préstamos personales	830,974	19,174
Total de cartera de préstamos	4,930,974	2,119,174
Intereses por cobrar	33,919	28,827
Provisión para PCE	(11,418)	(13,555)
Total de préstamos a costo amortizado	4,953,475	2,134,446

Los préstamos devengan intereses a tasas anuales entre el 4.25% hasta el 6.00%.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Con base en el análisis de la exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la “etapa” sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamos y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de los préstamos durante el año que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Valor en libros bruto al 1 de enero de 2021	2,119,174	-	-	2,119,174
Transferencia en valor en libros a etapa 2				
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1				
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	-	-	-	-
Pagos a préstamos	(8,200)	-	-	(8,200)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2021	(8,200)	-	-	(8,200)
Originación o compra de nuevos activos financieros	2,820,000	-	-	2,820,000
Castigos	-	-	-	-
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2021	4,930,974	-	-	4,930,974
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Valor en libros bruto al 1 de enero de 2020	-	-	-	-
Transferencia en valor en libros a etapa 2				
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1				
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	-	-	-	-
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-
Originación o compra de nuevos activos financieros	2,119,174	-	-	2,119,174
Castigos	-	-	-	-
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2020	2,119,174	-	-	2,119,174

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos se resume como sigue:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	13,555	-	-	13,555
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	-	-	-	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	-	-	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	-	-	-	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	-	-	-	-
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-
Originación o compra de nuevos activos financieros	-	-	-	-
Recálculo de la cartera	(2,137)	-	-	(2,137)
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos	(2,137)	-	-	(2,137)
Castigos	-	-	-	-
Recuperaciones	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11,418	-	-	11,418
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	-	-	-	-
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	-	-	-	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	-	-	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	-	-	-	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	-	-	-	-
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-
Originación o compra de nuevos activos financieros	13,555	-	-	13,555
Recálculo de la cartera	-	-	-	-
Castigos	-	-	-	-
Recuperaciones	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	13,555	-	-	13,555

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

11. Inversión en asociada

La inversión en asociada se detalla a continuación:

Asociada	Actividad	% de participación		2021	2020
		2021	2020		
Quantum Fintech Acquisition Corporation	Inversión	2.53%	-	593,474	-

La información financiera de la inversión en asociada se resume a continuación:

Asociada	Fecha de Información Financiera	Activos	Pasivos	Déficit acumulado	Ingresos	Gastos	Pérdida	Participación reconocida en resultados	Participación reconocida en otros resultados integrales
Quantum Fintech Acquisition Corporation	31 de diciembre de 2021	201,711,257	211,030,461	(9,319,204)	58,628	6,727,421	6,668,793	(168,720)	(66,931)

El valor de mercado de estas acciones al cierre de diciembre 2021 equivale a B/.9.89 cada una y su valor de mercado asciende a B/.6,292,582.

Esta inversión no cuenta con un porcentaje de participación significativa, sin embargo, se ha clasificado bajo inversión en asociada por lo siguiente:

- Cuenta con representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- Cuenta con participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones.

A continuación, se detalla el movimiento de la inversión en asociada:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	-	-
Compra de acciones	829,125	-
Participación reconocida en resultados	(168,720)	-
Otras pérdidas integrales en asociadas	(66,931)	-
Saldo al final del año	<u>593,474</u>	<u>-</u>

La participación del Banco en la asociada correspondiente al período 2021 es una pérdida de B/.235,651.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

12. Propiedad, mobiliario, equipo, y mejoras, neto

El detalle de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras del estado de situación financiera se presenta a continuación:

2021	Mobiliario y equipo	Vehículo	Edificio y mejoras	Total
Costo:				
Saldo al inicio del año	673,549	30,500	4,280,178	4,984,227
Adiciones	1,833	-	-	1,833
Venta	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>675,382</u>	<u>30,500</u>	<u>4,280,178</u>	<u>4,986,060</u>
Saldo al inicio del año	(399,815)	(12,709)	(258,734)	(671,258)
Gasto del año	14,086	(10,166)	(107,004)	(103,084)
Venta	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>(385,729)</u>	<u>(22,875)</u>	<u>(365,738)</u>	<u>(774,342)</u>
Valor neto	<u>289,653</u>	<u>7,625</u>	<u>3,914,440</u>	<u>4,211,718</u>
2020	Mobiliario y equipo	Vehículo	Edificio y mejoras	Total
Costo	673,549	30,500	4,280,178	4,984,227
Depreciación acumulada	(399,815)	(12,709)	(258,734)	(671,258)
Valor neto	<u>273,734</u>	<u>17,791</u>	<u>4,021,444</u>	<u>4,312,969</u>

13. Activos por derecho de uso

El movimiento de los activos por derecho de uso se detalla a continuación:

Costo:	2021	2020
Al inicio del año	995,827	995,827
Nuevos contratos	168,000	-
Al final del año	<u>1,163,827</u>	<u>995,827</u>
Depreciación acumulada:		
Al inicio del año	(491,650)	(288,141)
Gasto del año	(356,974)	(203,509)
Al final del año	<u>(848,624)</u>	<u>(491,650)</u>
Saldo neto	<u>315,203</u>	<u>504,177</u>

El gasto de depreciación de los activos por derecho de uso se incluye en el rubro de gastos de depreciación de derecho de uso en el estado de resultados.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

14. Intangibles

El detalle de los intangibles se resume a continuación:

	2021	2020
Activos intangibles (licencias y programas), neto	<u>19,711,814</u>	<u>17,671,713</u>
Total	<u>19,711,814</u>	<u>17,671,713</u>

El movimiento de licencias y programas de los sistemas informáticos se detalla a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	17,671,713	150,127
Adiciones	2,560,708	15,513,867
Reclasificaciones	-	2,253,949
Amortización cargada a gasto	<u>(520,607)</u>	<u>(246,230)</u>
Saldo al final del período	<u>19,711,814</u>	<u>17,671,713</u>

Durante el año 2020 el Grupo adquirió diferentes Plataformas de Software para brindar el servicio de compra y venta de moneda como Atlas FX y Rubicon, los cuales son los pilares y productos insignias del Grupo, por un monto de B/.2,013,867 los cuales fueron desembolsados en efectivo, y B/.13,500,000 los cuales corresponden a transacciones no monetarias, que se encuentran reveladas en el estado de flujos de efectivo. Estos softwares estuvieron disponibles para ser utilizados desde de enero de 2021. Con fecha del 25 de marzo de 2022, se realizó la venta de estos softwares, Atlas FX y Rubicon, a Atlas FinTech Holdings Corp. a precio de valor en libros al 31 de diciembre de 2021 de B/.7,749,299 y B/.10,000,000 respectivamente.

15. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	2021	2020
Intangible - Core bancario (en proceso)	44,901	188,286
Cuentas por cobrar	61,637	15,099
Fondo de Cesantía	63,824	61,776
ATM	31,512	29,415
Reestructuración COVID-19	263,225	329,032
Prime Brokers	404,913	92,364
Depósitos en garantía	<u>2,000</u>	<u>23,278</u>
Total	<u>872,012</u>	<u>739,250</u>

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes detallados a continuación:

	2021	2020
A la vista	5,157,286	1,163,631
Ahorros	286,629	223,958
A plazo fijo	4,324,420	3,724,837
	<u>9,768,335</u>	<u>5,112,426</u>
Intereses por pagar	3,658	9,237
Total de depósitos recibidos a costo amortizado	<u>9,771,993</u>	<u>5,121,663</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el 5% del total de los depósitos de clientes son de partes relacionadas (2020: el 4%).

17. Pasivos por arrendamientos

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se detalla a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	253,506	486,834
Nuevos contratos	152,983	-
Pagos	(251,161)	(233,328)
Saldo al final del año	<u>155,328</u>	<u>253,506</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.10,539 (2020: B/.28,373) como parte de sus costos financieros en el estado de resultados.

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2021	2020
Proveedores de software	452,158	412,953
Cuentas por pagar relacionada (Ver Nota 7)	-	955,000
Impuestos por pagar	22,331	1,156
Provisiones laborales	152,253	173,971
Proveedores varios	-	64,288
Total	<u>626,742</u>	<u>1,607,368</u>

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

19. Patrimonio en acciones comunes y capital adicional pagado

Las acciones comunes y capital adicional pagado se presentan a continuación:

	2021	2020
Acciones autorizadas, emitidas y capital adicional pagado:		
Saldo al inicio del año	42,000,000	28,500,000
Emisión de acciones comunes	1,325,000	7,500,000
Capital adicional pagado durante el año	-	6,000,000
Saldo al final del año	<u>43,325,000</u>	<u>42,000,000</u>

El capital autorizado en acciones comunes está representado por B/.43,325,000 de acciones emitidas con valor nominal de B/.1.00 (2020: 32,500,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.1.00).

20. Impuestos sobre la renta

De acuerdo con las regulaciones vigentes, las autoridades fiscales podrán revisar las últimas tres declaraciones de renta que El Banco pueda presentar en su momento.

La legislación fiscal vigente es de carácter territorial, por lo que no grava con el impuesto sobre la renta las utilidades o ganancias generadas de fuente extranjera. En adición, son rentas exentas del impuesto sobre la renta, entre otras, las siguientes: aquellas derivadas de intereses que se reconozcan o paguen sobre depósitos de cuentas de ahorros, a plazo o de cualquier otra índole, que se mantengan en las instituciones bancarias en Panamá; de los intereses devengados sobre bonos u otros títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y que hayan sido colocados a través de una bolsa de valores debidamente establecida en Panamá; de la ganancia en la venta de títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en un mercado organizado; de los intereses devengados sobre inversiones en títulos valores y obligaciones del estado.

En Panamá, conforme lo establece el Artículo 699 del Código Fiscal, modificado por el Artículo 9 de la ley No.8 del 15 de marzo de 2010, las personas jurídicas pagarán el impuesto sobre la renta en base a las siguientes tarifas:

El impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en la República de Panamá se calcula con base en la tarifa del 25%. Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- (a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), o
- (b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

La Ley No.52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de diciembre de 2012. De acuerdo con la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

	2021	2020
Pérdida neta antes del impuesto sobre la renta	(4,354,798)	(4,463,728)
Ingresos, extranjeros, exentos y no gravables	(517,910)	(319,384)
Ingresos gravables	(71,210)	-
Costos y gastos deducibles	<u>4,943,918</u>	<u>4,783,112</u>
Renta neta gravable	<u>-</u>	<u>-</u>

21. Compromisos y contingencias

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

Las garantías emitidas por orden de clientes, compromisos de préstamos, y las cartas de crédito, las cuales tienen un vencimiento promedio de 12 meses, conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos créditos contingentes son similares a aquellos utilizados al extender préstamos.

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

Garantías emitidas	2021 2,960,000
--------------------	--------------------------

La Administración del Banco realizó la evaluación de la pérdida crediticia esperada de estas garantías, sin embargo, no es requerida ya que las mismas corresponden a depósitos garantizados en el propio Banco, y acciones.

No existen reclamos legales o litigios interpuestos en contra del Banco al 31 de diciembre de 2021.

22. Principales leyes y regulaciones aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

Ley Bancaria

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

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación:

Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013.

Esta Resolución establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia y las NIIF, de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.6-2012 del 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los Bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Acuerdo No.3-2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

Establece que el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a partir de la fecha de inscripción del bien en el Registro Público, mediante la apropiación en las utilidades no distribuidas a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien adjudicado: primer año 10%, segundo año 20%, tercer año 35%, cuarto año 15% y quinto año 10%.

Acuerdo No.4-2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, del 16 de diciembre de 2014.

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un Banco 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 caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

La tabla a continuación presenta la cartera de préstamos clasificada según este Acuerdo No.4-2013:

<u>Préstamos</u>	2021	2020
Normal	4,930,974	2,119,174
Total	<u>4,930,974</u>	<u>2,119,174</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de préstamos se encuentra clasificada en la categoría normal, de acuerdo, al Acuerdo No.4-2013, y por tal razón no se cuenta con provisión específica.

La tabla a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y las provisiones específicas para cada categoría con base al Acuerdo No.4-2013:

31 de diciembre de 2021	Saldo	Vigente
Clasificación de riesgo:		
Normal	4,930,974	4,930,974
Saldo al final del año	<u>4,930,974</u>	<u>4,930,974</u>
Provisión específica	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2020	Saldo	Vigente
Clasificación de riesgo:		
Normal	2,119,174	2,119,174
Saldo al final del año	<u>2,119,174</u>	<u>2,119,174</u>
Provisión específica	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Por otro lado, con base en el Artículo 30 del Acuerdo No.8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no cuenta con préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

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

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica del Banco:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	10,974	19,174
Por coeficiente Alfa (1.50%)	1.50%	-
Resultado	165	288
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo		
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	-	-
Menos (más):		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	537	(1,588)
Provisión dinámica calculada	702	1,248
Variación positiva entre el trimestre actual y el anterior de la provisión dinámica.	-	-
Total provisión dinámica	627	627
Restricciones:		
Saldo de provisión dinámica mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	137	240
Saldo de provisión dinámica máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	274	479

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva dinámica es de B/.627 y se requeriría autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá para revertir cualquier exceso en dicha reserva. A pesar de que el cálculo para el trimestre refleja un aumento, el límite máximo sobre los activos ponderados por riesgo es menor a la reserva actual registrada, por lo cual el banco mantiene el saldo de esta reserva sin modificación.

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá procede a suspender de manera temporal de constituir provisión dinámica según los Artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, disposición efectiva a partir del segundo trimestre de 2020 y se mantendrá hasta tanto la misma sea revocada.

Atlas Bank (Panamá), S.A.
(100% Subsidiaria de Atlas Financial Panama Corp.)

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras en Balboas)

Al 31 de diciembre de 2021 la cartera de crédito del Banco no cuenta con Préstamos Modificados y no ha tenido que estructurar planes especiales a sus clientes, de conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No.6-2021 de 22 de diciembre de 2021, el cual requiere presentar un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2021, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9.

Operaciones fuera de balance

La administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y estimado las reservas requeridas de Atlas Bank (Panamá), S.A. con base en el Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

2021	Normal	Total
Garantías bancarias	4,960,000	4,960,000
Total	<u>4,960,000</u>	<u>4,960,000</u>
Reserva requerida	<u>-</u>	<u>-</u>
2020	Normal	Total
Garantías bancarias	2,100,000	2,100,000
Total	<u>2,100,000</u>	<u>2,100,000</u>
Reserva requerida	<u>-</u>	<u>-</u>

23. Impacto de la pandemia COVID-19

El brote del virus conocido como la COVID-19 se ha propagado como una pandemia entre la población mundial durante los años 2020-2021, afectando significativamente las variables macroeconómicas en Panamá. Si bien sus efectos continúan materializándose, el COVID-19 ha ocasionado una disminución significativa de la actividad comercial en todo Panamá.

El Banco ha tomado medidas y alternativas a su alcance de forma virtual y tecnológica a nivel global para seguir adelante con el desarrollo e implementación del plan de negocio del Banco.

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

24. Negocio en marcha

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados sobre la base de un negocio en marcha que contemplan la realización de activos y la satisfacción de pasivos en el curso normal del negocio. Durante los años terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha incurrido en pérdida neta por valor de B/.4,421,793 y B/.4,463,728, respectivamente; lo cual podría indicar la existencia de incertidumbre sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Sin embargo, la Administración ha tomado las medidas necesarias para mitigar el impacto económico de la crisis actual, sobre los principales indicadores financieros que debe mantener una entidad financiera para cumplir con la regulación bancaria en Panamá.

La Junta Directiva ha elaborado el Plan Estratégico 2021-2023 que tiene por objetivo desarrollar un nuevo modelo de negocio con las siguientes líneas de acción:

- (a) Consolidar el modelo de negocios centrado en la expansión de los negocios de Banca Prime y Banca Privada. Haber culminado la adecuación de toda nuestra plataforma sistemas de C&S (AtlasFX y Rubicon) 100% operacional e integrado con el Core Bancario y comercial en vivo 24/6 generando ingresos, nos ha permitido apuntar a nuevos mercados (instituciones de transaccionalidad de alta frecuencia, hedge funds, y clientes sofisticados de API (ADM Liquidity)) en Europa y Asia. En un corto plazo ya hemos incorporado 5 clientes de trading profesional y tenemos, al menos, 15 más en proceso de negociación con mucha probabilidad que se incorporen rápido a nuestra base de generación de ingresos. Así mismo, la Banca Privada ha crecido constantemente durante los últimos dos años duplicando y triplicando el número de clientes y volumen de depósitos respectivamente, generando un impacto positivo en la reducción de nuestro costo de fondos y generación de ingresos por comisiones. Actualmente estamos listos para ejecutar el refuerzo de sus equipos, he incorporar productos de crédito con riesgo controlado que potencien la generación de ingresos adicionales para el Banco.
- (b) Apalancar el negocio en la transformación digital. Estamos actualmente en capacidad de crear nuevas fuentes de crecimiento en la generación de ingresos a través de la expansión de capacidades FINTECH y alianzas estratégicas de alto impacto que captarán mercado, y darán acceso a servicios financieros al mercado panameño. En los próximos 6 meses se completará la plataforma de adquierecia que nos permitirá la adquisición de relaciones comerciales con productos y servicios digitales como pagos automatizados e inclusive activación de microcréditos, todos con impacto directo en la generación de ingresos por comisiones. Contamos con la tecnología para la implementación rápida de medios de pago, ACH, y servicios prepagados que permitirán generar ingresos adicionales de una banca digital de primera línea.

- (c) Gestionar un negocio en forma sostenible. La incorporación de nuevos accionistas y la reorganización de los equipos, completamente alineados con el plan estratégico, nos está permitiendo crear la sinergia del grupo que requerimos para avanzar en la consecución de los objetivos planteados. Contamos con el capital humano muy bien preparado y con experiencia, así como también, contamos con capital económico nuevo que nos permitirá sostener un crecimiento racional y controlado.

El plan de negocio del Banco cuyo eje principal se basa en la generación de ingresos por transaccionalidad derivados del negocio de FX Trading y productos de banca digital, tiene un impacto en los resultados proyectados del Banco en el corto plazo, con principal afectación en ingresos netos, al permitir cobertura de costos de operación en 2022 y colocarnos en buena posición para el 2023 sea el primer año de ganancias para Atlas Bank.

Para mitigar el impacto proyectado, el plan de negocio considera una reestructuración importante del balance del Banco. Hemos sustituido casi el 100% de sus activos por activos productivos, esto es aportes en efectivo que han sido cuidadosamente invertidos para apalancar la generación de ingresos en forma inmediata. Este cambio en la estructura de balance nos coloca en una posición cómoda para una implementación contundente de nuestro plan comercial estratégico. Por último, es importante destacar que se ha hecho una racionalización sustancial de los costos de operación del Banco. Hemos establecido metodologías de trabajo, y un modelo de gestión donde los gastos adicionales son acompañados de su plan de retorno, en el corto y mediano plazo.

Con base en lo anterior, las proyecciones efectuadas por el Banco resultan en el cumplimiento de los índices de adecuación de capital y liquidez requeridos.

Por último, en el evento que el Banco requiera soporte financiero de los accionistas para el cumplimiento de las operaciones y los índices regulatorios requeridos, la Junta Directiva considera que, al igual que en los últimos años, el Banco contará con el respaldo financiero de los accionistas, y la Junta Directiva se compromete a realizar las gestiones necesarias ante el mismo.

25. Eventos subsecuentes

Con fecha del 25 de marzo de 2022 se realizó la venta de acciones de la corporación de propósito especial de adquisición, Quantum FinTech Acquisition Corp. por B/.809,313.

Con la misma fecha también se realizó la venta de los softwares Atlas FX y Rubicon a Atlas FinTech Holdings Corp. a precio de valor en libros al 31 de diciembre de 2021 de B/.7,749,299 y B/.10,000,000 respectivamente.



PARA MÁS INFORMACIÓN:

Carlos Pinto

+507 279-9734
cpinto@bdo.com.pa

BDO Audit, BDO Tax y BDO Advisory son sociedades anónimas panameñas, miembros de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de firmas miembros independiente.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

www.bdo.com.pa

