



GTC BANK INC.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los Auditores Independientes)



HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE



GTC **BANK**

GTC BANK INC.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Estado de Utilidades Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros





KPMG
Apartado Postal 0816 -1089
Panamá, República de Panamá

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
GTC Bank Inc.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GTC Bank Inc. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GTC Bank Inc., al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de 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 cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

KPMG

Panamá, República de Panamá
7 de marzo de 2020

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	2019	2018
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	6	7,311,625	270,837
A la vista en bancos del exterior	6	87,479,865	188,519,820
A plazo en bancos exterior	6	4,500,000	8,165,989
Intereses por cobrar		8,769	26,806
Total de depósitos en bancos		<u>99,300,259</u>	<u>196,983,452</u>
Inversiones en valores a costo amortizado	7	11,891,286	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	7	1,465,008	10,014,757
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	311,600,770	238,040,296
Intereses por cobrar		2,759,233	2,683,400
Préstamos		352,826,577	629,275,236
Intereses por cobrar		307,752	384,365
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos		3,411,844	7,553,625
Préstamos a costo amortizado	8	<u>349,722,485</u>	<u>622,105,976</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	1,325,316	324,225
Activos intangibles, neto	10	283,332	170,653
Activos adjudicados, neto	11	7,102,400	6,182,825
Activos varios:			
Cuentas por cobrar		262,550	15,743
Otros activos	12	448,268	392,883
Total del activo		<u><u>786,160,907</u></u>	<u><u>1,076,914,210</u></u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista		89,213,138	131,327,385
Ahorros		86,526,596	178,705,029
A plazo		499,743,151	638,511,786
Intereses acumulados por pagar		4,284,639	5,240,959
Total de depósitos	13	<u>679,767,524</u>	<u>953,785,159</u>
Pasivo por arrendamiento	14	1,108,723	0
Acreeedores varios	15	<u>5,586,735</u>	<u>3,629,985</u>
Total de pasivos		<u>686,462,982</u>	<u>957,415,144</u>
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	17	53,856,000	36,856,000
Acciones preferidas	16	0	39,000,000
Capital adicional pagado		254,943	254,943
Reservas regulatorias		16,428,373	17,437,372
Reserva para valuación de valores		14,579,069	(2,304,023)
Utilidades no distribuidas		14,579,540	28,254,774
Total de patrimonio		<u>99,697,925</u>	<u>119,499,066</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>786,160,907</u></u>	<u><u>1,076,914,210</u></u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		32,404,815	50,659,159
Depósitos en bancos		2,057,706	846,916
Inversiones en valores		15,819,232	11,993,278
Total de ingresos por intereses		<u>50,281,753</u>	<u>63,499,353</u>
Gasto por intereses:			
Depósitos		28,072,573	34,061,123
Financiamientos recibidos y acuerdos de recompra		31,991	315,415
Total gastos por intereses		<u>28,104,564</u>	<u>34,376,539</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisión		<u>22,177,189</u>	<u>29,122,814</u>
Deterioro de instrumentos financieros	4	3,827,325	8,653,770
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisión		<u>18,349,864</u>	<u>20,469,044</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia (pérdida) neta no realizada en valores a valor razonable con cambios en resultados	7	49,360	(1,392,574)
Ganancia (pérdida) neta realizada en valores	7	2,333,248	(38,335)
Otros ingresos		699,707	1,066,328
Total de otros ingresos		<u>3,082,315</u>	<u>(364,581)</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	19	4,607,247	4,244,323
Depreciación y amortización	9, 10	292,222	128,667
Otros gastos	19	3,866,509	4,647,244
Impuesto sobre las ganancias	23	2,221,270	2,998,221
Total de gastos generales y administrativos		<u>10,987,248</u>	<u>12,018,455</u>
Utilidad neta		<u>10,444,931</u>	<u>8,086,008</u>
Otras (pérdidas) utilidades integrales			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de utilidades integrales			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Cambio neto en valor razonable de los valores		18,582,514	(9,034,955)
Transferencia a resultados por venta de valores		(1,699,422)	(62,912)
Total de (pérdidas) utilidades integrales del año		<u>16,883,092</u>	<u>(9,097,867)</u>
Total de (pérdidas) utilidades integrales para el año		<u>27,328,023</u>	<u>(1,011,859)</u>

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

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

Nota	Capital en acciones comunes	Acciones Preferidas	Capital adicional pagado	Reservas Regulatorias			Reserva valuación de valores	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
				Reserva regulatoria para activos adjudicados	Provisión dinámica regulatoria de crédito	Reserva específica regulatoria de crédito			
Saldo al 1 de enero de 2018	36,856,000	39,000,000	254,943	1,164,300	13,749,753	1,843,627	6,793,844	24,148,458	123,810,925
Utilidad neta - 2018	0	0	0	0	0	0	0	8,086,008	8,086,008
Otras (pérdidas) utilidades integrales:									
Cambio neto en valuación de valores a (VRCOU)	0	0	0	0	0	0	(9,034,955)	0	(9,034,955)
Transferencia a resultados por venta de valores	0	0	0	0	0	0	(62,912)	0	(62,912)
Total de otras (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	(9,097,867)	0	(9,097,867)
Total de (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	(9,097,867)	8,086,008	(1,011,859)
Otras transacciones de patrimonio:									
Exceso de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(332,138)	0	332,138	0
Reserva regulatoria para activos adjudicados	0	0	0	1,011,830	0	0	0	(1,011,830)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	0	0	1,011,830	0	(332,138)	0	(679,692)	0
Transacciones registradas directamente con los accionistas:									
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	16	0	0	0	0	0	0	(3,300,000)	(3,300,000)
Total de transacciones registradas directamente con los accionistas	16	0	0	0	0	0	0	(3,300,000)	(3,300,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	36,856,000	39,000,000	254,943	2,176,130	13,749,753	1,511,489	(2,304,023)	28,254,774	119,499,066
Utilidad neta - 2019	0	0	0	0	0	0	0	10,444,931	10,444,931
Otras (pérdidas) utilidades integrales:									
Cambio neto en valuación de valores a (VRCOU)	0	0	0	0	0	0	18,582,514	0	18,582,514
Transferencia a resultados por venta de valores	7	0	0	0	0	0	(1,699,422)	0	(1,699,422)
Total de otras (pérdidas) utilidades integrales	7	0	0	0	0	0	16,883,092	0	16,883,092
Total de utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	16,883,092	10,444,931	27,328,023
Otras transacciones de patrimonio:									
Provisión dinámica regulatoria	0	0	0	0	(8,072,407)	0	0	8,072,407	0
Apropiación de reserva específica regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	5,617,576	0	(5,617,576)	0
Reserva regulatoria de activos adjudicados	0	0	0	1,281,648	0	0	0	(1,281,648)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	0	0	1,281,648	(8,072,407)	5,617,576	0	1,173,183	0
Transacciones registradas directamente con los accionistas:									
Efecto de fusión por absorción	17, 24	17,000,000	0	0	0	164,184	0	(6,993,348)	10,170,836
Dividendos pagados sobre acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	(15,000,000)	(15,000,000)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	16	0	(39,000,000)	0	0	0	0	(3,300,000)	(42,300,000)
Total de transacciones registradas directamente con los accionistas		17,000,000	(39,000,000)	0	0	164,184	0	(25,293,348)	(47,129,164)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		53,856,000	0	254,943	3,457,778	5,841,530	7,129,065	14,579,069	99,697,925

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

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta		10,444,931	8,086,008
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Deterioro de instrumentos financieros		3,827,325	8,653,770
Ganancia en venta de activos adjudicados	11	(32,328)	(4,169)
Ganancia (pérdida) neta no realizada en valores a valor razonable con cambios en resultados	7	(49,360)	1,392,574
Ganancia (pérdida) neta realizada en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	(2,333,248)	38,335
Depreciación y amortización	9, 10	292,222	128,667
Impuesto sobre las ganancias	23	2,221,270	2,998,221
Ingresos por intereses y comisiones, neto		(22,177,189)	(29,564,819)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a 90 días		3,665,989	3,000,000
Préstamos		268,098,058	166,869,714
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		0	6,307,295
Inversiones valoradas a costo amortizado		(11,889,715)	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados		10,434,105	7,820,650
Activos adjudicados		(2,303,458)	(561,424)
Cuentas por cobrar		31,250	(6,441)
Otros activos		59,301	(65,169)
Depositos recibidos de clientes		(282,855,789)	41,512,238
Acreedores varios		1,382,231	(20,024,153)
Efectivo generado de operaciones			
Intereses y comisiones cobradas		50,264,109	64,400,565
Intereses pagados		(29,060,884)	(34,778,494)
Impuesto sobre las ganancias pagado		(2,288,468)	(2,754,446)
Flujo de efectivo de las actividades de operación		<u>(2,269,648)</u>	<u>223,448,922</u>
Actividades de inversión:			
Compra de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(213,052,600)	(50,958,908)
Venta de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	58,833,852	12,961,863
Redenciones de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	98,456,000	15,200,000
Adquisición de activos intangibles	10	(2,922)	(17,137)
Producto de venta de activos adjudicados	11	1,416,211	69,814
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		<u>(54,349,459)</u>	<u>(22,744,368)</u>
Actividades de financiamiento:			
Financiamiento pagado		0	(10,000,000)
Pasivo por arrendamiento		(91,237)	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		0	(37,000,000)
Dividendos pagados en acciones comunes		(15,000,000)	0
Dividendos pagados en acciones preferentes		(3,300,000)	(3,300,000)
Redención de acciones preferentes		(39,000,000)	0
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(57,391,237)</u>	<u>(50,300,000)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(114,010,344)	150,404,554
Efectivo proveniente de fusión por absorción	24	20,011,177	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		188,790,657	38,386,103
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>94,791,490</u>	<u>188,790,657</u>

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

GTC BANK, INC.

(Panamá, República de Panamá)

Índice de las Notas a los Estados Financieros

- (1) Constitución y Operaciones
- (2) Base de Preparación
- (3) Resumen Políticas de Contabilidad Significativas
- (4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros
- (5) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
- (6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
- (7) Inversiones en Valores
- (8) Préstamos
- (9) Propiedad, Mobiliarios, Equipos y Mejoras
- (10) Activos Intangibles
- (11) Activos Adjudicados, Neto
- (12) Otros Activos
- (13) Depósitos
- (14) Pasivos por Arrendamiento
- (15) Acreedores Varios
- (16) Acciones Preferidas
- (17) Capital en Acciones Comunes
- (18) Compromisos y Contingencias
- (19) Salarios, Otros Gastos de Personal y Otros Gastos
- (20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables
- (22) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas
- (23) Impuestos sobre las Ganancias
- (24) Fusión por Absorción
- (25) Eventos Subsecuentes

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

(1) Constitución y Operaciones

GTC Bank Inc. (en adelante el “Banco”), fue constituido el 1 de junio de 2001 bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones el 17 de julio de 2001 al amparo de Licencia Internacional bancaria otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante Resolución SB. No. 31-2001 de 22 de junio de 2001. La Licencia Internacional le permite al Banco dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice. El Banco es una subsidiaria de propiedad 100% de Banco G&T Continental, S. A., institución financiera constituida en la República de Guatemala (Banco Matriz).

La oficina principal del Banco está localizada en P.H. Torre de las Américas Punta Pacífica, Torre C. Piso 30 Oficina 3001, ciudad de Panamá, República de Panamá y mantiene una oficina operativa en Guatemala.

En noviembre 2019 se llevó a cabo un proceso de fusión de entidades bajo control común bajo el cual Banco G&T Continental, S.A. (Guatemala), la Compañía Matriz, fusionó las operaciones de Banco G&T Continental (Panamá) una subsidiaria a la Compañía Matriz, con GTC Bank Inc. (el Banco), prevaleciendo este último.

El proceso de fusión fue aprobado por la Junta de Accionistas del Banco el 6 de septiembre de 2019 y por la Superintendencia de Bancos el 21 de agosto de 2019. La emisión del certificado de acciones a favor de la Compañía Matriz, se encuentra en proceso de emisión e inscripción en el Registro Público de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados por el Gobierno Corporativo del Banco para su emisión el 6 de marzo de 2020.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, exceptuando los activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros otros utilidades integrales y los valores a valor razonable con cambios en resultados, los cuales son registrados a valor razonable y los activos adjudicados presentados al menor entre el valor en libros del préstamo y el valor razonable del activo adjudicado menos los costos de venta. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(2) Base de Preparación, continuación

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Banco se compromete a pagar o vender un instrumento.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los periodos presentados en estos estados financieros, excepto por la política indicada en la literal (a).

(a) Cambios en las principales políticas de contabilidad

A la fecha de los estados financieros el Banco aplicó las siguientes NIIF a partir del 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos:

La NIIF 16 *Arrendamientos* entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 reemplaza la norma actual NIC 17 *Arrendamientos*; la CINIIF 4 *Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento*; la SIC-15 *Arrendamientos Operativos - Incentivos* y la SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento*.

La NIIF 16 cambia la forma de contabilizar el arrendamiento para los arrendatarios, utilizando un modelo único para contabilizar dichas transacciones. Este modelo único determina que un arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

La norma incluye exenciones para su aplicación para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la establecida en la NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco reconoció los nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos principalmente de oficinas (véase las Notas 9 y 14).

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará a partir del 1 de enero de 2019, debido a que el Banco reconocerá un gasto por depreciación, para los activos por derecho de uso, y adicionalmente gastos por intereses, para los pasivos por arrendamientos. Anteriormente, el Banco reconocía los gastos de arrendamiento operativo sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Transición

El Banco aplicó la NIIF 16, a partir del 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Sin presentar información comparativa, por lo que no se reexpresará la información presentada para el año 2018.

El Banco aplicó la exención de la norma para arrendamientos existentes para dar continuidad a la definición de arrendamiento en la fecha de transición. Esto significa que aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

Impacto en estados financieros

El Banco reconoció pasivos de arrendamientos al 1 de enero de 2019 por B/.532,341 y activos por derecho de uso por B/.532,341.

Al medir el pasivo por arrendamiento para contratos que anteriormente eran identificados como arrendamientos operativos, el Banco descontó los pagos de arrendamientos usando una tasa incremental de financiamiento al 1 de enero de 2019, la tasa promedio aplicada fue 3.45%.

Compromisos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2018	593,208
Flujos descontados utilizando tasa incremental de financiamiento al 1 de enero de 2019	532,341
Exención de reconocimiento para activos de bajo valor y menores a 12 meses en la transición	0
Pasivo por arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	532,341

Política aplicable a partir de 1 de enero 2019

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 para controlar el uso un activo identificado por un periodo de tiempo. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho para controlar el uso de un activo identificado, el Banco usa la definición de arrendamiento de NIIF 16. La política es aplicada a contratos nuevos o renovados a partir del 1 de enero de 2019.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio. El activo por derecho de uso se mide al costo, el cual incluye el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago por arrendamiento hecho antes o al momento de inicio, más cualquier costo indirecto incurrido y un estimado de costos de desmantelamiento y remoción de cualquier mejora realizada a locales u oficinas.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El activo por derecho de uso es subsecuentemente depreciado utilizando el método por línea recta desde la fecha de inicio hasta la finalización del plazo del arrendamiento. Adicionalmente, el activo por derecho de uso es reducido por pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustado por remediones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los cánones de renta que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede ser determinada, la tasa incremental de financiamiento del Banco. El Banco determina su tasa incremental de financiamiento de varias fuentes externas y hace ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo de activo arrendado.

El pasivo financiero es medido a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, es remedido cuando hay un cambio en el pago futuro de rentas que surjan de un cambio de una tasa o un índice.

Arrendamientos a corto plazo y activos de bajo valor

El Banco ha elegido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el que el activo subyacente es de bajo valor menor a B/.5 mil y/o a corto plazo. El Banco reconoce los pagos de rentas asociados con estos arrendamientos como un gasto por servicio en línea recta durante el término del arrendamiento.

Como arrendatario

Como arrendatario, el Banco arrienda dos locales de oficinas administrativas. El Banco clasificó previamente estos arrendamientos como arrendamientos operativos según la NIC 17 en función de su evaluación si el arrendamiento transfirió sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente. Según la NIIF 16, el Banco reconoce los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos de estos locales de oficinas administrativas, es decir, estos arrendamientos se encuentran en el estado de situación financiera.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas con la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional basados en la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera y los ingresos y gastos basados en la tasa de cambio promedio del año.

Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos y otros gastos en el estado de resultados.

(c) Medición de Valor Razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

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

(d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(e) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento de su valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco reconoce contra resultados del año un ajuste al valor del costo amortizado.

Generalmente, la política del Banco es tomar la posesión de las inversiones compradas bajo acuerdos de reventa y de renunciar a la posesión de las inversiones vendidas bajo acuerdos de recompra. El valor de mercado de estas inversiones se monitorea, y se obtiene una garantía adicional cuando sea apropiado para proteger al Banco contra la exposición al riesgo de crédito.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(f) Inversiones en Asociadas

Esta categoría comprende los valores representativos de capital adquiridos con el fin de participar patrimonialmente en otras empresas, ejerciendo influencia significativa sin mantener el control de esas empresas. Las inversiones presentadas en esta categoría se reportan utilizando el método de participación patrimonial. Cualquier inversión que experimente una reducción de valor (deterioro) que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante el reconocimiento de un gasto en los resultados de operación.

(g) Clasificación y medición – Activos Financieros

El Banco clasifica todos sus instrumentos financieros basados en los modelos de negocio para la administración de esos activos financieros y en función de los términos contractuales. Estos activos financieros son medidos de la siguiente manera:

- Costo Amortizado (CA)
- Valor Razonable con cambios en Resultados (VRCR)
- Valor Razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)

Un activo financiero es medido a costo amortizado 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.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI 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 otras utilidades integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Bajo NIIF 9 los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero híbrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realizó una evaluación del objetivo del modelo 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 se gestiona el negocio y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue 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;
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolio;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Evaluación si los flujos de caja 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 pendiente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo 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 consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluirá la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco consideró:

- Eventos contingentes que cambiaran 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.

Clasificación – Pasivos financieros

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros.

No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a VRCCR se reconocen en resultados, mientras que bajo la NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resulta integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados

El Banco no ha designado ningún pasivo a VRCCR y no tiene intención de hacerlo.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Deterioro de activos financieros

NIIF 9 reemplaza el modelo de “perdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de “perdida crediticia esperada” PCE. Este modelo requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinara sobre un base promedio ponderada.

El modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Depósitos en bancos
- Valores en instrumentos de deuda;
- Préstamos a costo amortizado

No se reconocerá perdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Bajo la NIIF 9, las reservas para perdidas se reconocerán a 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 reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamiento y cuentas por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

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

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte; el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (por ejemplo: la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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 contractual que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir: y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

Definición de deterioro

Bajo NIIF 9, el Banco considerara un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- 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 recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo pendiente.

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

- Cualitativos – por ejemplo: incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos – por ejemplo: estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; 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.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considerara información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información prospectiva.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente en el punto en el tiempo en que fue estimada en el reconocimiento inicial de la exposición.

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 espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

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 será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo 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 tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y como 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 macro económicos claves, así como análisis profundo de ciertos factores de riesgo de crédito (por ejemplo: castigos de préstamos). Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macro económicos clave generalmente incluyen: crecimiento del PIB, tasa de interés de referencia y tasa de desempleo.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

El Banco tiene la intención de formular una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado de su Casa Matriz, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

El Banco espera determinar que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Banco, la PI durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

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

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presente morosidad por más de 30 días. El Banco espera determinar el periodo de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

El Banco monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición está en deterioro;
- Los criterios no están alineados a un punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días vencidos;
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

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

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

Si la modificación de un activo financiero medido a costo amortizado no resulta en una baja del activo financiero, luego el Banco recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa original efectiva de interés del activo reconociendo al ajuste resultante como una modificación de la ganancia o pérdida en resultado. Algunos costos u honorarios incurridos y honorarios recibidos como parte de la modificación, ajusta el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados sobre el vencimiento del activo financiero modificado.

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

Por lo general, el Banco espera derivar estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Serán ajustados para reflejar información prospectiva según se describe anteriormente.

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco espera calcular los modelos estadísticos de calificación, y evaluados usando herramientas de calificación adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Se espera que estos modelos estadísticos estén basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, en el caso que esta esté disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultara en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco planea estimar los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. Se espera que los modelos de PDI consideren la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el ratio de valor de la garantía "Loan to Value" (LTV) es usualmente un parámetro clave para determinar PDI. El Banco espera calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Serán calculados sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento.

La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias y supuestos de calibración en casos de recesión, inclusión de información con proyección a futuro y el uso de múltiples escenarios económicos y la tasa de descuento utilizada.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco espera determinar el EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, el PDI considerara el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco espera determinar PDI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

Según el descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de PI a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Banco medirá el PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Banco considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha a al cual el Banco tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

Para sobregiros comerciales y facilidades de tarjetas de crédito que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco medirá la PCE sobre el periodo más largo que el periodo contractual máximo si la habilidad del Banco para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al periodo de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

El Banco puede cancelar de inmediato las líneas de crédito no utilizadas por clientes y las cartas de crédito comerciales cuando el Banco es consciente de que existe un incremento en riesgo de crédito al nivel de la operación. El periodo más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Banco espera realizar y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación
Información prospectiva

Bajo NIIF 9, el Banco incorpora información prospectiva de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco tiene la intención de formular la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicaciones proyecciones por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias principalmente en los países donde el Banco tiene operaciones, organizaciones supranacionales tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, (OECD) el Fondo Monetario Internacional, proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

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;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una reserva en el pasivo;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI, 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 valuación de valores.

Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originado generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para pérdidas en préstamos.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación*Prestamos Renegociados o Reestructurados*

Consisten en activos financieros que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite reclasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un periodo de seis (6) meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Si los términos de un activo financiero son renegociados o reestructurados o si un activo financiero es reemplazado por uno nuevo debido a dificultades financieras del deudor, se debe realizar la evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja. Si los flujos de efectivo del activo renegociado son substancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales de flujos de efectivo del activo financiero original se dan de baja y el nuevo activo financiero es reconocido al valor razonable. La pérdida por deterioro ante una reestructuración esperada se mide como se detalla a continuación:

- Si la reestructuración esperada no va a dar como resultado el dar de baja al activo original, los flujos de efectivo estimados provenientes del activo financiero reestructurado se incluyen en la medición del activo original basados en la expectativa del tiempo y monto descontado a la tasa de interés efectiva del activo financiero original.
- Si la reestructuración esperada va a dar como resultado el dar de baja al activo original, el valor razonable esperado del nuevo activo es determinado como el flujo de efectivo final del activo original al momento en el que se le da de baja. Este monto es descontado de la fecha estimada en el que se le da de baja a la fecha de reporte de los estados financieros utilizando la tasa de interés efectiva del activo financiero original.

(h) Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son reconocidos directamente como gastos cuando se incurren.

Los gastos de depreciación son reconocidos en los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	20 años
Mejoras a la propiedad	10 años
Mobiliario y equipos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los equipos 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 el valor en uso.

Las ganancias o pérdidas en disposiciones (ventas) son determinadas comparando el producto (precio de venta) con el valor en libros y son reconocidas en los resultados de operación.

(i) Activos Intangibles

Licencias y Programas

Las licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre su vida útil estimada a 3 años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

(j) Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, 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 los resultados de operación.

(k) Financiamientos Recibidos

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

(l) Acciones Preferidas

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo a la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

El Banco clasifica las acciones preferidas como parte de su patrimonio, debido a que posee la discreción total de declaración de dividendos y no tienen fecha de redención establecida. Los dividendos pagados se deducen de las utilidades no distribuidas.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(m) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable. Este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Posteriormente, la garantía se reconoce al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras están registradas fuera del estado de situación financiera.

(n) Activos Adjudicados

Los activos adjudicados se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de mercado de los activos adjudicados, menos los costos de venta.

(o) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de utilidades integrales, generalmente usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) pero no considera pérdidas futuras de crédito.

El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Los costos de transacción son los costos de originación, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

(p) Ingresos por Comisiones

Generalmente, los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado de utilidades integrales.

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en el contrato con el cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

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

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca Corporativa Privada y Vivienda	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma conjunta para todas las Bancas.</p> <p>Los ingresos de comisiones por administración de cuentas y servicios bancarios son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>

(q) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aún no Adoptadas*
 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2019, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

- Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF
- Combinaciones de negocios (Enmiendas a la NIIF 3)
- NIIF 17 Contratos de seguro

(4) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros

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

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

- Junta Directiva
- Comité de Gestión de Riesgos
- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Comité Directivo de Créditos
- Comités de Créditos (Principal, Gestión, Secundario, Vivienda y Consumo)
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros, en adición a otras regulaciones que establezca el ente regulador de su Banco Matriz.

Los principales riesgos identificados por el Banco son los siguientes:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez o Financiamiento
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional

(a) *Riesgo de Crédito*

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de operaciones de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites:

<u>Órgano Facultado</u>	<u>Tipos de Operaciones de Crédito</u>		<u>Prórrogas</u>	
	<u>Fiduciarios</u>	<u>Con Garantía</u>	<u>Sin Garantía</u>	<u>Con Garantía</u>
Comité Directivo de Créditos	Límite Legal	Límite Legal	Límite Legal	Límite Legal
Comité de Créditos Principal	Hasta \$600,000	Hasta \$1,500,000	Hasta \$1,000,000	Hasta \$2,000,000
Comité Principal de Gestión de Cartera	Hasta \$600,000	Hasta \$1,500,000	Hasta \$1,000,000	Hasta \$2,000,000
Comité de Créditos Secundario	Hasta \$500,000	Hasta \$500,000	Hasta \$500,000	Hasta \$500,000
Comité de Vivienda	No Aplica	Hasta \$500,000	No Aplica	Hasta \$500,000
Comité de Créditos de Consumo y Otros	Hasta \$50,000	Hasta \$250,000	Hasta \$50,000	Hasta \$250,000

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

- *Formulación de Políticas de Crédito:*
Se lleva a cabo por consenso entre las unidades de administración de riesgos, negocios y operaciones, las cuales reciben la guía estratégica de la Junta Directiva, para elaborar políticas que son refrendadas por la misma Junta Directiva.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las políticas de crédito relacionadas con préstamos están contenidas en el Manual de Crédito. En este manual se regula el proceso de otorgamiento de crédito, empezando por la evaluación del riesgo de crédito, los mecanismos de aprobación, el desembolso y el seguimiento. Se indica que toda solicitud de crédito tiene que pasar por un proceso de análisis para determinar la adecuación de la estructura a los propósitos del crédito así como la determinación de la capacidad de pago del solicitante y el análisis de la garantía.

La evaluación final la realiza la instancia de aprobación, la cual es determinada dependiendo de tres factores: el tipo de operación, el monto a autorizar y el tipo de garantía.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*

La aprobación de operaciones de crédito puede ser llevada a cabo por funcionarios autorizados o por comités. Las instancias que evalúan y aprueban las operaciones de préstamos son, en orden de menor a mayor monto de autorización: Comité de Créditos de Consumo y Otros, Comité de Vivienda, Comité de Créditos Secundario, Comité de Créditos de Gestión de Cartera, Comité de Créditos Principal y Comité Directivo de Créditos. En estos comités se tiene la representación de unidades de negocios y de operaciones (análisis y cartera), así como la asistencia de la unidad de administración de riesgos con voz pero sin voto.

Las operaciones de crédito aprobadas por funcionarios autorizados requieren, según el monto de la operación y la garantía, un nivel de autorización definido previamente en una matriz de autorizaciones. A mayor monto y menor calidad en la garantía, se requiere la autorización expresa de uno o más funcionarios con una mayor jerarquía.

El riesgo de crédito relacionado con las inversiones se regula en el Manual de Inversiones y se maneja tanto a nivel de emisor individual como a nivel de portafolio. Existen límites en exposición de acuerdo al riesgo país y a la calificación de crédito (según plazo promedio ponderado). Al igual que el Manual de Crédito, el Manual de Inversiones es elaborado por las unidades de negocio, operaciones y de administración de riesgos, de acuerdo a los objetivos estratégicos y buenas prácticas, y es aprobado por la Junta Directiva.

Las instancias de aprobación de operaciones de inversión son, en orden de menor a mayor nivel de autorización: la Gerencia de Inversiones, la Gerencia General, el Comité de Inversiones y el Comité Ejecutivo. El nivel de autorización para una operación de inversión dependerá del riesgo percibido en la operación, tanto en relación al capital del Banco como en relación al monto de la operación, calificación de riesgo, porcentaje de la emisión a adquirir, duración, tipo de inversión y el ingreso neto después de cargos a capital.

- *Límites de Concentración y Exposición:*

En cuanto a concentración, existen límites de control de otorgamiento de créditos del 25% de los fondos de capital para un deudor individual y para un grupo económico.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

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

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:*
Se realiza un seguimiento de la cartera de créditos y del portafolio de inversiones para observar su evolución y detectar tendencias de aumento o reducción en el riesgo de crédito.
- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*
La revisión del cumplimiento de políticas es llevada a cabo por Auditoría Interna como mínimo tres veces al año.

Análisis de la Calidad Crediticia

El siguiente cuadro resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019:

	2019			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	
Normal	298,951,325	2,113,927	0	301,065,252
Mención especial	25,917,949	376,485	199,292	26,493,726
Subnormal	19,190,156	0	255,719	19,445,875
Dudoso	0	0	517,447	517,447
Irrecuperable	0	0	5,304,277	5,304,277
Monto Bruto	344,059,430	2,490,412	6,276,735	352,826,577
Intereses por cobrar	237,560	66,353	3,839	307,752
Reserva para pérdidas en préstamos	(250,856)	(967,670)	(2,193,318)	(3,411,844)
Total	344,046,134	1,589,095	4,087,256	349,722,485

	2018			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	
Normal	569,585,191	4,959,630	0	574,544,821
Mención especial	22,628,336	744,710	1,103,452	24,476,498
Subnormal	18,479,896	0	2,509,973	20,989,869
Dudoso	0	0	66,284	66,284
Irrecuperable	0	0	9,197,764	9,197,764
Monto Bruto	610,693,423	5,704,340	12,877,473	629,275,236
Intereses por cobrar	265,121	101,288	17,956	384,365
Reserva para pérdidas en préstamos	(185,960)	(407,343)	(6,960,322)	(7,553,625)
Total	610,772,584	5,398,285	5,935,107	622,105,976

- Deterioro en préstamos, inversiones y depósitos con bancos:
El deterioro para los préstamos, inversiones y depósitos con bancos se determina considerando el monto de principal e intereses, de acuerdo al término contractual de los préstamos, inversiones y depósitos con bancos. Los préstamos e inversiones en valores deteriorados son clasificados en subnormal, dudoso e irrecuperable que es el sistema de clasificación de riesgo de crédito del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Morosidad sin deterioro de los préstamos e inversiones:
Préstamos e inversiones, donde los pagos contractuales de capital e intereses pactados están morosos pero contractualmente el Banco no considera que existe una pérdida por deterioro basado en el nivel de garantías disponibles sobre los montos adeudados al Banco. Generalmente los préstamos en esta condición son clasificados bajo la categoría de mención especial.
- Préstamos renegociados:
Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen por un período de seis meses en la categoría de riesgo que tenían al momento de la negociación, independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.
- Préstamos refinanciados:
Un crédito se considera refinanciado cuando se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que no obedecen a dificultades reales o potenciales en la capacidad de pago del deudor.
- Castigos:
El Banco revisa periódicamente su cartera empresarial deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no lo cubran. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que tales garantías no cubren el valor en libros del crédito.

Depósitos colocados en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.99,300,259 (2018: B/.196,983,452). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras con calificaciones entre AAA y B-, basado en la agencia Fitch Ratings Inc., entre otras. Sobre el monto total de depósitos, al 31 de diciembre de 2019, aproximadamente \$1.7 millones no cuentan con calificación de riesgo.

Garantías y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		<u>Tipo de Garantías</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	Préstamos	76%	

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV, por sus siglas en inglés). El LTV se calcula dividiendo el saldo del préstamo entre el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El porcentaje máximo permitido aplica cuando la calidad de la garantía y el deudor lo ameriten.

<u>Relación de los préstamos al valor de la garantía (LTV)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
0% - 25%	5,217,558	5,632,429
26% - 50%	19,158,447	24,676,423
51% - 75%	24,464,043	34,795,768
76% - 100%	<u>1,176,314</u>	<u>2,882,931</u>
	<u>50,016,362</u>	<u>67,987,551</u>

Concentración del Riesgo de Crédito

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

	<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones en valores</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concentración por Sector:								
Corporativos	0	0	280,147,628	529,753,432	0	0	56,799,515	92,674,324
Consumo	0	0	71,964,273	98,805,328	0	0	450,141	1,148,009
Gobierno y agencias de gobierno	0	0	0	0	192,534,027	67,819,323	0	0
Financiero	99,291,490	196,956,646	0	0	63,295,982	106,277,175	0	0
Otros sectores	0	0	714,676	716,476	69,125,982	73,958,554	0	0
Intereses por cobrar	8,769	26,806	307,752	384,365	2,795,693	2,683,400	0	0
Reserva para pérdida	0	0	(3,411,844)	(7,553,625)	(34,889)	0	0	0
	<u>99,300,259</u>	<u>196,983,452</u>	<u>349,722,485</u>	<u>622,105,976</u>	<u>327,716,297</u>	<u>250,738,453</u>	<u>57,249,656</u>	<u>93,822,333</u>
Concentración Geográfica:								
Guatemala	83,578,684	172,920,983	323,222,931	517,843,354	196,875,739	91,729,824	34,729,631	78,148,055
Panamá	7,311,625	270,837	0	0	15,625,143	35,218,946	0	0
América Latina y el Caribe	5,345,576	7,194,316	28,896,492	110,599,848	67,806,836	78,186,394	22,520,025	15,674,278
Estados Unidos de América y Canadá	3,055,605	16,570,510	707,154	832,034	32,355,710	31,401,731	0	0
Europa	0	0	0	0	12,292,065	11,518,158	0	0
Intereses por cobrar	8,769	26,806	307,752	384,365	2,795,693	2,683,400	0	0
Reserva para pérdida	0	0	(3,411,844)	(7,553,625)	(34,889)	0	0	0
	<u>99,300,259</u>	<u>196,983,452</u>	<u>349,722,485</u>	<u>622,105,976</u>	<u>327,716,297</u>	<u>250,738,453</u>	<u>57,249,656</u>	<u>93,822,333</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

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

Las concentraciones geográficas de depósitos en bancos, valores bajo acuerdos de reventa, préstamos, y contingencias están basadas, en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones en títulos de deuda, se mide basándose en la ubicación del emisor de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no posee posiciones en emisiones catalogadas por algunas calificadoras internacionales como de alto riesgo. El Banco realiza supervisiones y seguimientos continuos de la posición en activos mantenida dentro y fuera de Panamá.

Activos a valor razonable con cambios en resultados

La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones en valores, según las agencias calificadoras Moody's y Standard and Poor's.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos corporativos		
Calificación BBB+ y por debajo	1,465,008	4,054,773
Total	<u>1,465,008</u>	<u>4,054,773</u>

Las siguientes tablas muestran la reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 31 de diciembre de 2019, que corresponden a la provisión para pérdida en préstamos a costo amortizado:

	<u>2019</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE de 12 meses</u>	<u>PCE del tiempo de vida - sin deterioro</u>	<u>PCE del tiempo de vida - con deterioro</u>	
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero de 2019	186,029	407,344	6,960,252	7,553,625
Transferencias a Etapa 1	3,981	(2,568)	(1,413)	0
Transferencias a Etapa 2	(880,960)	892,389	(11,429)	0
Transferencias a Etapa 3	(1,123,128)	(427,121)	1,550,249	0
Gasto de provisión – remediación	2,069,301	195,984	(37,940)	2,227,345
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(30,789)	(101,621)	2,084,129	1,951,720
Originación de nuevos activos financieros	26,490	3,263	0	29,753
Recuperaciones y castigos, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,350,599)</u>	<u>(8,350,599)</u>
Saldo final	<u>250,856</u>	<u>967,670</u>	<u>2,193,318</u>	<u>3,411,844</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	2018			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	
Saldo inicial	0	0	0	1,855,784
Impacto de adopción de NIIF 9	0	0	0	2,581,124
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero de 2019	472,456	218,551	3,745,901	4,436,908
Transferencias a Etapa 1	2,421	(2,249)	(172)	0
Transferencias a Etapa 2	(262,587)	262,587	0	0
Transferencias a Etapa 3	(955,318)	(773,423)	1,728,741	0
Gasto de provisión – remediación	993,275	744,868	6,863,759	8,601,902
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(108,481)	(43,080)	(19,222)	(170,783)
Originación de nuevos activos financieros	44,263	90	0	44,353
Castigos	0	0	(5,358,755)	(5,358,755)
Saldo final	186,029	407,344	6,960,252	7,553,625

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCOUI al 31 de diciembre de 2019:

	2019		
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total de Inversiones al VRCOUI
Bono Corporativo			
Calificación A- hasta A+	5,212,040	0	5,212,040
Calificación AA- hasta AA+	3,800,704	0	3,800,704
Calificación AAA	0	0	0
Calificación BB+ o menor	78,127,545	8,611,525	86,739,070
Calificación BBB- hasta BBB+	35,204,230	0	35,204,230
	122,344,519	8,611,525	130,956,044
Bono Soberano			
Calificación AAA	22,468,299		22,468,299
Calificación BB+ o menor	1,603,804	0	1,603,804
Calificación BBB- hasta BBB+	156,572,623	0	156,572,623
	180,644,726	0	180,644,726
Total	302,989,245	8,611,525	311,600,770

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

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

2018			
	(PCE de 12 meses)	(PCE del tiempo de vida – sin deterioro)	Total de Inversiones al VRCOUI
Bono Corporativo			
Calificación A- hasta A+	6,349,260	0	6,349,260
Calificación AA- hasta AA+	13,526,874	0	13,526,874
Calificación AAA	0	0	0
Calificación BB+ o menor	91,956,419	9,263,464	101,219,884
Calificación BBB- hasta BBB+	54,109,635	0	54,109,634
	165,942,188	9,263,464	175,205,652
Bono Soberano			
Calificación BB+ o menor	53,246,854	0	53,246,854
Calificación BBB- hasta BBB+	9,587,789	0	9,587,789
	62,834,643	0	62,834,644
Total	228,776,831	9,263,464	238,040,296

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se detalla a continuación:

2019			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Inversiones a VRCOUI			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,036,159	736,800	1,772,959
Transferencias a Etapa 2	4,378	(4,378)	0
Reversión de provision - remediación	(345,139)	(227,120)	(572,259)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(298,643)	0	(298,643)
Originación de nuevos activos financieros	454,520	0	454,520
Balance al 31 de diciembre de 2019	851,275	505,302	1,356,577
2018			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin Deterioro	Total
Inversiones a VRCOUI			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	0	0
Impacto de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	870,088	724,573	1,594,661
Gasto de provisión	166,071	12,227	178,298
Balance al 31 de diciembre de 2018	1,036,159	736,800	1,772,959

Al 31 de diciembre de 2019, se reconoció una reserva para pérdidas esperadas de las inversiones en valores a costo amortizado por B/.34,889.

Notas a los Estados Financieros**(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación***Incorporación de información prospectiva*

Los escenarios económicos utilizados en el cálculo PCE de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2019 incluyen los siguientes indicadores para los años que finalizaran del 31 de diciembre de 2020 al 31 de diciembre de 2024.

		2020	2021	2022	2023	2024
Tasa de incumplimiento	Base	1.95%	1.94%	1.94%	1.94%	2.03%
	Alto	2.58%	2.59%	2.59%	2.59%	2.46%
	Bajo	1.30%	1.29%	1.29%	1.30%	1.61%
Cartera vencida banca panameña privada	Base	1.94%	2.03%	2.11%	2.20%	2.28%
	Alto	2.22%	2.40%	2.55%	2.70%	2.84%
	Bajo	1.67%	1.66%	1.68%	1.70%	1.72%

Las relaciones previstas que se hicieron entre los indicadores de tasa de incumplimiento y cartera vencida de la banca panameña privada se ha desarrollado en base a series de tiempo con información histórica de los últimos 5 a 10 años.

La divulgación de eventos inciertos puede ser relevante para el riesgo de incumplimiento, estimando un impacto al alza de acuerdo al comportamiento de la cartera vencida que ha tenido el portafolio de créditos.

(b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

En cuanto al monitoreo de la posición de la liquidez, se efectúan pruebas de tensión o "stress" trimestrales las cuales se desarrollan en distintos escenarios considerando que cubran condiciones de mercado normales, moderadas y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetos a la revisión y aprobación del Comité de Riesgos.

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

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. El Banco utiliza un método interno para el cálculo de los índices de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros, que utiliza variables más conservadoras que las variables solicitadas por los entes reguladores en Panamá y Guatemala.

A continuación, se detallan los índices de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco, calculados en base al modelo interno del Banco, correspondientes a la fecha de los estados financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre	59.70%	38.87%
Promedio del año	57.88%	32.20%
Máximo del año	62.62%	38.87%
Mínimo del año	48.47%	29.66%

El índice de liquidez del Banco se muestra en 57.88% de relación de los activos líquidos computables sobre los depósitos a la vista, ahorros y plazos que no exceden de 186 días.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el plazo restante en la fecha del estado de situación financiera con respecto a la fecha de vencimiento contractual, y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

2019	Valor en libros(1)	Monto nominal bruto, entradas/(salidas)	Hasta 1 año	Más de 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos:						
Depósitos a la vista	89,213,138	(90,140,955)	(90,140,955)	0	0	0
Depósitos de ahorros	86,526,596	(88,127,338)	(88,127,338)	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	<u>504,027,790</u>	<u>(521,474,994)</u>	<u>(458,321,731)</u>	<u>(63,153,263)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos	<u><u>679,767,524</u></u>	<u><u>(699,743,287)</u></u>	<u><u>(636,590,024)</u></u>	<u><u>(63,153,263)</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(57,249,656)</u>	<u>(57,249,656)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos:						
Depósitos a la vista en bancos	94,791,490	94,791,490	94,791,490	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	4,508,769	4,712,250	4,712,250	0	0	0
Valores a valor razonable con cambios a resultados	1,465,008	1,520,170	526,303	0	0	996,866
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	311,600,770	326,127,799	57,586,990	79,209,488	22,844,095	166,487,226
Inversiones en valores a costo amortizado	11,891,286	12,409,890	0	0	0	12,409,890
Intereses por cobrar inversiones	2,759,233	2,759,233	2,759,233	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	<u>349,722,485</u>	<u>376,279,420</u>	<u>99,694,087</u>	<u>36,383,557</u>	<u>17,552,773</u>	<u>222,649,003</u>
Total activos	<u><u>776,739,041</u></u>	<u><u>818,600,252</u></u>	<u><u>260,070,353</u></u>	<u><u>115,593,046</u></u>	<u><u>40,396,868</u></u>	<u><u>402,542,985</u></u>

(1) Incluye intereses por cobrar / pagar de activos y pasivos financieros

2018	Valor en libros(1)	Monto nominal bruto, entradas/(salidas)	Hasta 1 año	Más de 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos:						
Depósitos a la vista	131,327,385	(132,690,503)	(132,690,503)	0	0	0
Depósitos de ahorros	178,705,029	(183,152,346)	(183,152,346)	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	<u>643,752,745</u>	<u>(665,418,619)</u>	<u>(561,363,850)</u>	<u>(104,117,769)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos	<u><u>953,785,159</u></u>	<u><u>(981,261,468)</u></u>	<u><u>(877,206,699)</u></u>	<u><u>(104,117,769)</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(93,822,333)</u>	<u>(93,822,333)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos:						
Depósitos a la vista en bancos	188,790,657	188,790,657	188,790,657	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	8,192,795	8,549,078	8,549,078	0	0	0
Valores a valor razonable con cambios a resultados	10,014,757	14,045,595	3,961,584	3,665,830	939,291	5,478,890
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	238,040,296	236,691,305	26,741,981	48,414,744	80,263,043	81,271,537
Intereses por cobrar inversiones	2,683,400	2,683,400	2,683,400	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	<u>622,105,976</u>	<u>666,750,131</u>	<u>151,157,705</u>	<u>125,569,198</u>	<u>56,298,646</u>	<u>333,724,582</u>
Total activos	<u><u>1,069,827,881</u></u>	<u><u>1,117,510,166</u></u>	<u><u>381,884,405</u></u>	<u><u>177,649,772</u></u>	<u><u>137,500,980</u></u>	<u><u>420,475,009</u></u>

(1) Incluye intereses por cobrar / pagar de activos y pasivos financieros

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

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos:</u>		
Inversiones a costo amortizado	11,889,715	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	963,156	10,014,757
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	255,405,800	207,619,117
Préstamos	<u>259,065,759</u>	<u>486,972,203</u>
Total de activos	<u>527,324,430</u>	<u>704,606,077</u>
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos recibidos	<u>60,508,491</u>	<u>99,426,181</u>

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos de ahorro, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco no mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que existe un alto nivel de reinversión de los depósitos pasivos y las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se consideran líquidas, aun cuando para efectos de revelación se presentan considerando su vencimiento remanente.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, ante las 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 a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, substancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Administración de Riesgo de Mercado:

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El riesgo de tasa de interés es administrado por el Comité ALCO, y el riesgo de precio es monitoreado por el Comité de Inversiones y la unidad de riesgos.

- *Riesgo de tasa de cambio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

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 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.

El Banco mantiene colocaciones en depósitos a la vista en moneda extranjera. El desglose se presenta a continuación:

<u>2019</u>	Quetzales expresados en USD	Total
Tasa de cambio	<u>7.73695</u>	
Activos:		
Depósitos en bancos	<u>83,389</u>	<u>83,389</u>
Total de activos financieros	<u>83,389</u>	<u>83,389</u>

<u>2018</u>	Quetzales expresados en USD	Total
Tasa de cambio	<u>7.73695</u>	
Activos:		
Depósitos en bancos	<u>90,640</u>	<u>90,640</u>
Total de activos financieros	<u>90,640</u>	<u>90,640</u>

Exposición al Riesgo de Mercado:

La principal herramienta utilizada por el Banco para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado en los instrumentos que afectan las utilidades por la volatilidad en los precios, es la herramienta de medición del "Capital Asignado", la cual es una implementación tipo "Value at Risk" (VaR); que es utilizada para determinar la asignación de capital por la pérdida que pueda surgir, en un plazo determinado el cual se denomina período de tenencia ("holding period"), que se puede ver influenciado por los movimientos adversos del mercado. De allí que se determine una probabilidad específica que representa el nivel de confianza ("confidence level") que se utiliza dentro del cálculo del VaR.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El modelo fue construido en base al comportamiento histórico de instrumentos de inversión típicos, que se utilizan como “benchmarks” para determinar una “asignación de capital” de instrumentos del portafolio, debido a riesgos de crédito, de mercado, de liquidez de activos y riesgo operacional, con un nivel de confianza del 95% en un periodo de tenencia de un año. La suma de estas asignaciones para una inversión o para el portafolio de inversiones se conoce como capital asignado de la inversión o del portafolio de inversiones.

El capital asignado se utiliza tanto para determinar el nivel de autorización de una operación de inversiones, como para monitorear el nivel de riesgo asumido en el portafolio de inversiones.

Aunque el modelo de Capital Asignado es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado, las premisas utilizadas para este modelo dan algunas limitantes, que indicamos a continuación:

- Utiliza datos históricos de instrumentos financieros típicos o “benchmarks” para estimar el capital asignado de otros instrumentos. La razón por la cual se realiza de esta manera es que existen varios instrumentos que no tienen una serie histórica de datos disponible.
- El uso de información histórica es la base para determinar el rango de resultados a futuro, por lo que quizás no se podría cubrir posibles escenarios, especialmente los de una naturaleza particular.
- En la realización se asume que la correlación entre los diferentes instrumentos es perfecta, lo cual no es necesariamente cierto, teniendo como resultado una sobreestimación del capital asignado al no tomar en cuenta la diversificación entre los diferentes instrumentos que conforman el portafolio.

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

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:*
El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Junta Directiva fija límites en el nivel de descalce de la revisión de tasa de interés que puede ser asumida, y se monitorea semanalmente por la unidad de riesgos y el Comité ALCO.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

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

En la tabla a continuación se presenta el indicador de capital asignado. Este indicador hace una estimación de riesgo en términos monetarios, en un plazo de un año con un nivel de confianza del 95%, del capital que podría estar en riesgo. Para su cálculo se utiliza una metodología basada en mediciones tipo VaR, cuyo comportamiento de riesgo aproxima el comportamiento de riesgo de los activos del Banco. La estimación de una medida tipo VaR en forma directa de los activos del Banco no es posible, debido a que la cantidad de información histórica de estos últimos no es suficiente o es inexistente como variables de mercado observables en forma frecuente y continua. La medida de capital asignado es entonces una aproximación que sirve para determinar cambios en la exposición a los diferentes riesgos en forma indicativa.

<u>2019</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Riesgo tasa de interés	16,308,726	16,218,929	18,582,350	10,816,924
Riesgo crediticio	59,630,054	57,648,133	69,071,723	34,041,750
Riesgo de precio	55,661	186,639	428,515	55,661
Riesgo operativo	2,548,762	2,774,114	2,958,903	2,432,425

<u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Riesgo tasa de interés	12,656,188	12,495,389	13,384,558	11,610,930
Riesgo crediticio	32,402,344	31,883,537	32,722,488	30,606,088
Riesgo de precio	453,956	485,217	524,257	443,283
Riesgo operativo	2,380,194	2,325,274	2,392,813	2,239,992

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros que no tengan vencimiento ni rendimiento fijo contractual.

	<u>2019</u>				<u>Total</u>
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	
Activos					
Depósitos a plazo en bancos	4,508,769	0	0	0	4,508,769
Valores a valor razonable con cambios en resultados	501,852	0	0	963,156	1,465,008
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	56,194,971	74,987,514	21,759,230	158,659,055	311,600,770
Inversiones a costo amortizado	0	0	0	11,891,286	11,891,286
Intereses por cobrar inversiones	66,637	895,129	285,071	1,512,396	2,759,233
Préstamos a costo amortizado	<u>346,410,504</u>	<u>3,311,981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>349,722,485</u>
Total	<u>407,682,733</u>	<u>79,194,624</u>	<u>22,044,301</u>	<u>173,025,893</u>	<u>681,947,551</u>
Pasivos					
Depósitos a plazo recibidos	<u>443,009,844</u>	<u>61,017,946</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>504,027,790</u>
Total	<u>443,009,844</u>	<u>61,017,946</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>504,027,790</u>
Total de sensibilidad neta de intereses	<u>(35,327,111)</u>	<u>18,176,679</u>	<u>22,044,301</u>	<u>173,025,893</u>	<u>177,919,761</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

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

	2018				<u>Total</u>
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	
Activos					
Depósitos a plazo en bancos	8,192,795	0	0	0	8,192,795
Valores a valor razonable con cambios en resultados	0	3,659,894	914,500	5,440,363	10,014,757
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	30,421,179	47,906,877	79,410,114	80,302,126	238,040,296
Intereses por cobrar inversiones	283,940	513,802	877,719	1,007,939	2,683,400
Préstamos a costo amortizado	<u>614,410,714</u>	<u>4,987,178</u>	<u>0</u>	<u>2,708,084</u>	<u>622,105,976</u>
Total	<u>653,308,628</u>	<u>57,067,751</u>	<u>81,202,333</u>	<u>89,458,512</u>	<u>881,037,224</u>
Pasivos					
Depósitos a plazo recibidos	<u>538,574,652</u>	<u>105,178,093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>643,752,745</u>
Total	<u>538,574,652</u>	<u>105,178,093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>643,752,745</u>
Total de sensibilidad neta de intereses	<u>114,733,676</u>	<u>(48,110,342)</u>	<u>81,202,333</u>	<u>89,458,512</u>	<u>237,284,479</u>

En general, la posición del riesgo de tasa de interés para las posiciones no negociables son manejadas directamente por la tesorería del Banco, utilizando instrumentos como inversiones en valores, financiamientos bancarios recibidos, depósitos provenientes de bancos e instrumentos derivados, para manejar la posición general de las actividades no negociables del Banco.

- *Riesgo de precio*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que 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 clasificados como valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales o como valores a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos por el Banco.

(d) *Riesgo Operacional*

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

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio y su cumplimiento es verificado por el Comité de Auditoría. Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Evaluaciones periódicas de la aplicación del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución.
- Desarrollo del plan de contingencias.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada unidad de negocio, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría.

(e) Administración de Capital

El regulador de origen es la Superintendencia de Bancos de Guatemala y el regulador de destino es la Superintendencia de Bancos de Panamá, las cuales requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados con base en riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

La política del Banco, es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por el regulador.

Capital total: El mismo comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas, donde se entiende por capital pagado en acciones aquél representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

El Banco presenta fondos de capital sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos del supervisor de origen.

A continuación se presenta la tabla de adecuación de capital:

	<u>Índice del Banco</u>		<u>Índice de Capital Mínimo Requerido por la Superintendencia de Guatemala</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital total sobre activos ponderados con base de riesgo	17.45%	13.45%	10.0%	10.0%

Asignación del Capital

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

El proceso para la colocación de capital de ciertas operaciones y actividades es independiente de la operación, por grupos de riesgo y crédito, y están sujetos a la actividad revisión por parte del Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Adicionalmente, la maximización del retorno sobre el riesgo de capital ajustado, es la principal base utilizada, al determinar cómo el capital es colocado por el Banco en operaciones y actividades en particular, y se toman las adecuadas determinaciones en cuanto a la administración de los recursos y el logro de los objetivos estratégicos. Las políticas establecidas por el Banco para la administración de la colocación del capital son regularmente revisadas por la Junta Directiva.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(5) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad**

El Banco efectúa estimados y supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y supuestos son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. El ambiente económico actual ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

(a) *Deterioro de activos financieros. Ver nota 3 (g).*

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos a la vista en bancos locales	7,311,625	270,837
Depósitos a la vista en bancos del exterior	87,479,865	188,519,820
Depósitos a plazo en bancos del exterior	<u>4,500,000</u>	<u>8,165,989</u>
Total de depósitos en bancos en el estado de situación financiera	99,291,490	196,956,646
Menos:		
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos mayores a 90 días	<u>4,500,000</u>	<u>8,165,989</u>
Equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>94,791,490</u>	<u>188,790,657</u>

(7) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

Inversiones a costo amortizado

La cartera de inversiones a costo amortizado se detalla como sigue:

	<u>2019</u>
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	<u>11,891,286</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se reconoció una reserva para pérdidas esperada de las inversiones en valores a costo amortizado por B/.34,889.

Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

La cartera de inversiones a VRCR se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos de deuda – privada	1,465,008	4,054,773
Acciones de capital	0	2,783,300
Fondos	<u>0</u>	<u>3,176,684</u>
Total	<u>1,465,008</u>	<u>10,014,757</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(7) Inversiones en Valores, continuación

El Banco registró una ganancia neta no realizada de la cartera de VRCCR por B/.49,360 (2018: pérdida neta no realizada B/.1,392,574) en los resultados del Banco, resultante de los cambios en valuación.

Al 31 de diciembre de 2019, no se redimieron inversiones en valores con cambios en resultados (2018: B/.2,006,378).

El Banco realizó ventas de la cartera de VRCCR por B/.8,599,108 (2018: B/.2,265,320), lo cual generó una ganancia neta por B/.633,826 (2018: pérdida neta de B/.101,247).

Valores a Valor Razonable con cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

La cartera de inversiones a VRCOUI se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos de deuda – gobierno	180,644,726	67,819,323
Títulos de deuda – privada	<u>130,956,044</u>	<u>170,220,973</u>
Total	<u>311,600,770</u>	<u>238,040,296</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de VRCOUI por un total de B/.58,833,852 (2018: B/.12,961,863), lo cual incluye una ganancia neta en venta por B/.1,699,422 (2018: B/.69,912).

Los valores a VRCOUI presentan en patrimonio una ganancia neta no realizada por B/.14,579,069 (2018: pérdida neta no realizada B/.2,304,023) resultante de los cambios en valuación.

Al 31 de diciembre de 2019, redimieron inversiones a VRCOUI a por B/.98,456,000 (2018: B/.15,200,000).

Al 31 de diciembre de 2019, se reconoció una pérdida esperada en las inversiones a VRCOUI por B/.1,356,577 (2018: B/.1,772,959).

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(8) Préstamos**

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos es como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Construcción	144,105,675	242,747,598
Hipotecarios residenciales	50,016,362	67,987,551
Comerciales	86,332,517	123,843,659
Industriales	14,456,528	63,720,095
Consumidor	21,947,911	30,817,777
Comunicaciones y servicios	20,175,773	63,653,871
Agropecuario	13,084,306	33,670,362
ONG's	714,676	716,476
Empresas financieras	<u>1,992,829</u>	<u>2,117,847</u>
Total de préstamos	352,826,577	629,275,236
Intereses por cobrar	307,752	384,365
Menos: reserva para pérdidas en préstamos	<u>3,411,844</u>	<u>7,553,625</u>
Total de préstamos a costo amortizado	<u>349,722,485</u>	<u>622,105,976</u>

La cartera de préstamos garantizada con depósitos a plazo fijo mantenidos en el propio Banco ascendía a B/.10,124,787 (2018: B/.27,988,457).

Un crédito se considera refinanciado cuando se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que no obedecen a dificultades reales o potenciales en la capacidad de pago del deudor.

El monto contractual pendiente de los activos financieros que se castigaron durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 y que aún están sujetos a actividades de cumplimiento mediante litigios legales es de B/.8,953,023.

(9) Propiedad, Mobiliarios, Equipos y Mejoras

	<u>2019</u>				
	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	659,105	34,887	21,525	358,308	1,073,825
Reconocimiento de activos por derecho de uso en aplicación inicial de NIIF 16	532,341	0	0	0	532,341
Adición – activos por derecho de uso	667,619	0	0	0	667,619
Efecto de fusión por absorción	0	57,632	90,468	0	148,100
Descartes	<u>0</u>	<u>(9,095)</u>	<u>(50,078)</u>	<u>(335,431)</u>	<u>(394,604)</u>
Al fin de año	<u>1,859,065</u>	<u>83,424</u>	<u>61,915</u>	<u>22,877</u>	<u>2,027,281</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	456,848	23,158	13,228	256,366	749,600
Efecto de fusión por absorción	0	22,620	76,570	0	99,190
Gasto del año	138,171	6,840	7,083	95,685	247,779
Descartes	<u>0</u>	<u>(9,095)</u>	<u>(50,078)</u>	<u>(335,431)</u>	<u>(394,604)</u>
Al final del año	<u>595,019</u>	<u>43,523</u>	<u>46,803</u>	<u>16,620</u>	<u>701,965</u>
Saldo neto	<u>1,264,046</u>	<u>39,901</u>	<u>15,112</u>	<u>6,257</u>	<u>1,325,316</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(9) Propiedad, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, continuación**

	2018				
	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	659,105	38,251	28,320	391,808	1,117,484
Adiciones	0	0	1,225	0	1,225
Descartes	0	(3,364)	(8,020)	(33,500)	(44,884)
Al fin de año	<u>659,105</u>	<u>34,887</u>	<u>21,525</u>	<u>358,308</u>	<u>1,073,825</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	423,891	19,135	13,395	251,881	708,302
Gasto del año	32,957	7,387	7,853	37,985	86,182
Descartes	0	(3,364)	(8,020)	(33,500)	(44,884)
Al final del año	<u>456,848</u>	<u>23,158</u>	<u>13,228</u>	<u>256,366</u>	<u>749,600</u>
Saldo neto	<u>202,257</u>	<u>11,729</u>	<u>8,297</u>	<u>101,943</u>	<u>324,225</u>

Los activos por derecho de uso relacionados al arrendamiento de inmuebles son presentados dentro del rubro de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras:

	Activos por derecho de uso
Saldo al 1 de enero de 2019	532,341
Adición – activos por derecho de uso	667,619
Gasto por depreciación	<u>(105,215)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,094,745</u>

(10) Activos Intangibles*Licencias y Programas*

El movimiento de licencias y programas informáticos se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo		
Al inicio del año	221,486	205,574
Fusión por absorción	154,200	0
Adiciones	<u>2,922</u>	<u>15,912</u>
Al fin de año	<u>378,608</u>	<u>221,486</u>
Depreciación y amortización acumulada		
Al inicio del año	50,833	8,348
Gasto del año	<u>44,443</u>	<u>42,485</u>
Al final del año	<u>95,276</u>	<u>50,833</u>
Saldo neto	<u>283,332</u>	<u>170,653</u>

La vida útil de estos activos ha sido estimada por la administración en 5 años.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(11) Activos Adjudicados, Neto**

Durante el año 2019, el Banco mantiene en libros activos adjudicados, netos de reserva por deterioro por B/.7,102,400 (2018: B/.6,182,825) originados por la dación en pago por créditos hipotecarios y prendarios, con una reserva acumulada por B/.32,854 (2018: B/.32,854).

El Banco realizó ventas de activos adjudicados con valor en libros de B/.1,416,211 (2018: B/.69,814) y reconoció una ganancia por B/.32,328 (2018: B/.4,169), la cual se encuentran registradas dentro del rubro de otros ingresos en el estado de resultados.

La reserva por deterioro de los activos adjudicados se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio y final de año	<u>32,854</u>	<u>32,854</u>

El Banco mantiene una reserva regulatoria en patrimonio por B/.3,457,778 (2018: B/.2,176,130).

(12) Otros Activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	303,468	272,760
Otros	<u>144,800</u>	<u>120,123</u>
Total	<u>448,268</u>	<u>392,883</u>

(13) Depósitos

Los depósitos se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos extranjeros:		
A la vista:		
Personas naturales y jurídicas	<u>89,213,138</u>	<u>131,327,385</u>
Total de depósitos a la vista	<u>89,213,138</u>	<u>131,327,385</u>
De ahorros:		
Personas naturales y jurídicas	<u>86,526,596</u>	<u>178,705,029</u>
Total de depósitos de ahorros	<u>86,526,596</u>	<u>178,705,029</u>
A plazo:		
Personas naturales y jurídicas	<u>499,743,151</u>	<u>638,511,786</u>
Total de depósitos a plazo	<u>499,743,151</u>	<u>638,511,786</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>4,284,639</u>	<u>5,240,959</u>
Total de depósitos	<u>679,767,524</u>	<u>953,785,159</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(14) Pasivos por Arrendamiento**

Al 31 de diciembre de 2019, con la adopción inicial de NIIF 16 *Arrendamientos*, el Banco presenta los siguientes pasivos financieros.

<u>Pasivo Financiero</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivo por arrendamiento	3.45% - 7.05%	2029	<u>1,108,723</u>	<u>1,385,708</u>
Total			<u>1,108,723</u>	<u>1,385,708</u>

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamiento:

	<u>2019</u>
Menos de un año	184,790
Entre uno y cinco	870,024
Más de cinco	<u>330,894</u>
Total pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre	<u>1,385,708</u>

Con base en la normativa aplicable (NIC 17), los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los cinco años a partir del 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

	<u>2018</u>
Menos de un año	92,448
Entre uno y cinco	462,240
Más de cinco	<u>38,520</u>
Total pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre	<u>593,208</u>

Los montos reconocidos en el estado de resultados integrales es el siguiente:

	<u>2019</u>
Arrendamientos bajo NIIF 16	
Interés de pasivo por arrendamiento	31,991
Amortización de pasivo por arrendamiento	<u>91,237</u>
	<u>123,228</u>

El gasto reconocido durante 2018 por contratos de arrendamiento operativo bajo NIC 17 ascendió a B/.323,009.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(15) Acreedores Varios

Los acreedores varios se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar	2,946,262	2,167,072
Cheques en circulación	1,847,950	1,038,211
Prestaciones laborales	634,709	263,629
Cuentas por pagar proveedores	<u>157,814</u>	<u>161,073</u>
Total	<u>5,586,735</u>	<u>3,629,985</u>

(16) Acciones Preferidas

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco redimió en su totalidad las acciones preferidas por B/.39,000,000 las cuales mantenía emitidas y en circulación.

El Banco realizó el pago de los dividendos de acciones preferidas, rebajando las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre de 2019, por un monto de B/.3,300,000, el cual fue pagado en el año 2019 (2018: B/.3,300,000).

(17) Capital en Acciones Comunes

El capital en acciones se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones comunes nominativas, con un valor nominal de B/.1,000 cada una. Autorizadas 100,000 (2018: 100,000) acciones; emitidas y en circulación 53,856 (2018: 36,856) acciones	<u>53,856,000</u>	<u>36,856,000</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco pagó dividendos sobre las acciones comunes por un monto de B/.15,000,000.

(18) Compromisos y Contingencias

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

Las garantías emitidas por orden de clientes y las cartas de crédito, 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. La administración no anticipa que el Banco incurrirá en pérdidas materiales resultantes de estos créditos contingentes en beneficio de clientes; por consiguiente, no mantiene reservas de deterioro por estas operaciones.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(18) Compromisos y Contingencias, continuación

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Líneas de crédito no utilizadas por clientes	40,302,196	79,791,287
Cartas de crédito comerciales	<u>16,947,460</u>	<u>14,031,046</u>
	<u>57,249,656</u>	<u>93,822,333</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco ha clasificado las operaciones de cartas de crédito, otorgadas en riesgo normal.

Las líneas de crédito representan el monto de los compromisos de otorgar préstamos a clientes, si se cumplen las condiciones exigidas por el Banco para solicitar fondos sobre la base de los saldos no utilizados; generalmente expiran a una fecha que no excede de un año y requieren del pago de una comisión por parte de los clientes. Debido a que estos compromisos condicionados podrían expirar sin haberse desembolsado la totalidad del saldo no utilizado por los clientes, los saldos de estas líneas de crédito no necesariamente representan requisitos de liquidez futura para el Banco.

En caso de que el Banco determine que tiene que honrar el pago de algún compromiso por cuenta de un cliente, el cual se estima podría no ser recuperado, el Banco reconoce la obligación en el estado de situación financiera y el monto de la pérdida estimada en los resultados de operación.

El Banco mantiene compromisos de contratos de arrendamiento de inmuebles, los cuales generalmente tienen una duración de cinco a diez años, con una opción de renovar el arrendamiento al término del contrato, anteriormente estos arrendamientos eran clasificados como arrendamientos operativos de acuerdo con la NIC 17.

El Banco también arrenda depósitos con una duración de un año, los cuales han sido elegidos para no reconocerse como activos por derecho de uso y arrendamientos pasivos para este tipo de arrendamientos.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(19) Salarios, Otros Gastos de Personal y Otros Gastos**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	2,470,475	2,547,721
Beneficios a empleados	1,271,773	637,985
Prestaciones laborales	535,532	773,029
Otros	321,005	282,793
Prima de antigüedad e indemnización	<u>8,462</u>	<u>2,795</u>
	<u>4,607,247</u>	<u>4,244,323</u>
Otros gastos:		
Honorarios y servicios profesionales	926,308	1,489,432
Asistencia técnica	893,607	949,645
Otros	700,813	728,584
Cargos por corresponsales	312,898	248,195
Arrendamientos y parqueos	169,457	345,978
Gastos por mantenimientos de bienes adjudicados	167,496	50,469
Reparaciones y mantenimiento	117,492	147,533
Cables y telecomunicaciones	95,719	77,461
Equipos de comunicación	92,585	121,488
Impuestos y tasas	90,000	90,000
Publicidad y propaganda	80,614	89,119
Transporte y viáticos	72,222	108,818
Servicio de agua y luz	35,479	43,859
Seguros	29,359	8,926
Donaciones y contribuciones	28,841	26,416
Papelería y suministros	24,208	36,289
Seguridad y vigilancia	20,375	75,479
Suscripciones	<u>9,036</u>	<u>9,550</u>
	<u>3,866,509</u>	<u>4,647,244</u>

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Los valores razonables de activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando técnicas de valuación.

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 por instrumentos idénticos.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Inversiones valoradas a costo amortizado	11,891,286	12,397,440	0	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	1,465,008	1,465,008	10,014,757	10,014,757
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOI)	311,600,770	311,600,770	238,040,296	238,040,296
Préstamos a costo amortizado	<u>349,722,485</u>	<u>372,938,158</u>	<u>622,105,976</u>	<u>635,023,210</u>
	<u>674,679,549</u>	<u>701,197,069</u>	<u>872,844,429</u>	<u>883,078,263</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo	<u>504,027,789</u>	<u>498,387,408</u>	<u>643,752,745</u>	<u>636,607,288</u>
	<u>504,027,789</u>	<u>498,387,408</u>	<u>643,752,745</u>	<u>636,607,288</u>

En la tabla anterior no se revelan los instrumentos financieros a costo amortizado en los que su valor en libros se aproxima a su valor razonable debido a su duración a corto plazo.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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

	<u>2019</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Medición al Valor Razonable</u>	
			<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda – privada		<u>1,465,008</u>	<u>0</u>	<u>1,465,008</u>
		<u>1,465,008</u>	<u>0</u>	<u>1,465,008</u>
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Títulos de deuda – privada		130,956,044	0	130,956,044
Títulos de deuda – gobierno		<u>180,644,726</u>	<u>22,468,299</u>	<u>158,176,427</u>
		<u>311,600,770</u>	<u>22,468,299</u>	<u>289,132,471</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable		<u>313,065,778</u>	<u>22,468,299</u>	<u>290,597,479</u>
	<u>2018</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Medición al Valor Razonable</u>	
			<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda – privada		4,054,773	0	4,054,773
Acciones de capital		2,783,300	2,783,300	0
Fondos		<u>3,176,684</u>	<u>0</u>	<u>3,176,684</u>
		<u>10,014,757</u>	<u>2,783,300</u>	<u>7,231,457</u>
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Títulos de deuda – privada		170,220,973	0	170,220,973
Títulos de deuda – gobierno		<u>67,819,323</u>	<u>0</u>	<u>67,819,323</u>
		<u>238,040,296</u>	<u>0</u>	<u>238,040,296</u>
Total de activos financieros medidos a valor razonable		<u>248,055,053</u>	<u>2,783,300</u>	<u>245,271,753</u>

Para las inversiones en valores que cotizan en un mercado activo, el valor razonable es obtenido del sistema electrónico de información bursátil.

El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye una unidad independiente de la Gerencia que reporta directamente a la Vicepresidencia de Finanzas, y tiene responsabilidad independiente en verificar los resultados de las operaciones de inversiones y las mediciones de valor razonables significativas.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o recalcule de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del nivel 2:

Instrumentos Financieros	Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Bonos Corporativos y del Gobierno; Certificados de inversión y papel comercial; y Fondos	El modelo de valuación se basa en distintos precios de referencia observables en un mercado activo. Estos precios son utilizados para obtener un precio promedio final. Modelo de valuación basado en el descuento de flujos de efectivo, utilizando las tasas de mercado observables en un mercado activo. Valor neto de los activos ("Net Asset Value")

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados.

	<u>2019</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos:			
Inversiones a costo amortizado		12,397,440	0
Préstamos		<u>0</u>	<u>372,938,158</u>
		<u>12,397,440</u>	<u>372,938,158</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes - a plazo		<u>0</u>	<u>498,387,408</u>
		<u>0</u>	<u>498,387,408</u>

	<u>2018</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos:		
Préstamos		<u>635,023,210</u>
		<u>635,023,210</u>
Pasivos:		
Depósitos de clientes - a plazo		<u>636,607,288</u>
		<u>636,607,288</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable de instrumentos no medidos a valor razonable recurrentemente clasificados dentro del nivel 3:

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Datos de Entrada No Observables Significativos	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable a los Datos de Entrada No Observables Significativos
Préstamos por cobrar	Flujo de Efectivo	Tasa de descuento	El valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir para los préstamos por cobrar. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo de clientes y pasivo por arrendamiento	Flujo de Efectivo	Tasa de descuento	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para depósitos a plazo y financiamientos recibidos de clientes o nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en las Repúblicas de Guatemala y Panamá se detallan a continuación:

Ley Bancaria en la República de Guatemala

El Banco está sujeto a las regulaciones y supervisión de la Junta Monetaria de Guatemala y la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el supervisor de origen y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, el supervisor de destino.

Ley Bancaria en la República de Panamá

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

La Ley bancaria de Panamá exige a los bancos de licencia internacional mantener un capital social pagado mínimo de tres millones de dólares B/(3,000,000), y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo las operaciones fuera del estado de situación financiera. Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerza la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen, que es la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

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

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá que iniciaron su vigencia desde el año 2014:

- *Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013* de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (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.006-2012* de 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. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.
- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito 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.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

Provisiones específicas

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

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, 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.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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 retenidas. 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.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamo con base al Acuerdo 4-2013, modificado por el Acuerdo 8-2014 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá al 31 de diciembre de 2019:

<u>2019</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva específica</u>	<u>Préstamos netos</u>	<u>Garantías</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	26,493,726	2,773,719	23,720,006	24,038,593
Subnormal	19,445,875	2,844,785	16,601,090	23,405,810
Dudoso	517,447	0	517,447	1,539,820
Irrecuperable	<u>5,304,277</u>	<u>4,922,405</u>	<u>381,872</u>	<u>809,916</u>
	<u>51,761,325</u>	<u>10,540,909</u>	<u>41,220,415</u>	<u>49,794,139</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>301,065,252</u>	<u>0</u>	<u>301,065,252</u>	<u>739,582,993</u>
Total	<u>352,826,577</u>	<u>10,540,909</u>	<u>342,285,668</u>	<u>789,377,132</u>
Provisión dinámica regulatoria	<u>0</u>	<u>5,841,530</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>2018</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva específica</u>	<u>Préstamos netos</u>	<u>Garantías</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	24,476,498	2,271,295	22,205,203	25,255,480
Subnormal	20,989,869	3,045,179	17,944,691	25,904,281
Dudoso	66,284	0	66,284	344,297
Irrecuperable	<u>9,197,764</u>	<u>3,748,640</u>	<u>5,449,124</u>	<u>13,070,697</u>
	<u>54,730,415</u>	<u>9,065,114</u>	<u>45,665,302</u>	<u>64,574,755</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>574,544,821</u>	<u>0</u>	<u>574,850,122</u>	<u>996,276,893</u>
Total	<u>629,275,236</u>	<u>9,065,114</u>	<u>620,515,424</u>	<u>1,060,851,648</u>
Provisión dinámica regulatoria	<u>0</u>	<u>13,749,753</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2019, para efectos regulatorios, el Banco mantenía préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/.4,338,499 (2018: B/.11,804,139); los intereses no percibidos ascienden a B/.351,604 (2018: B/.870,298).

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

A continuación, se detallan los préstamos vencidos y morosos y la reserva para pérdidas en préstamos asignada:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Vencidos</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Morosos</u>
Corporativos	3,754,130	376,485	10,903,790	833,539
Consumo	<u>584,369</u>	<u>911,536</u>	<u>900,349</u>	<u>2,188,868</u>
Total	<u>4,338,499</u>	<u>1,288,021</u>	<u>11,804,139</u>	<u>3,022,407</u>
Reserva para pérdidas en préstamo	<u>3,224,612</u>	<u>40,600</u>	<u>4,252,758</u>	<u>48,612</u>

El Banco clasifica como vencidos los créditos cuya falta de pago de los importes pactados presenten una antigüedad superior a 90 días, al igual que las operaciones con un solo pago al vencimiento cuya falta de pago supere los 30 días, y morosos aquellos que presente algún importe no pagado con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

Provisión dinámica

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco ha asignado B/.5,841,530 (2018: B/.13,749,753) de las utilidades no distribuidas, como provisión dinámica regulatoria.

El exceso de reserva regulatoria de crédito es de B/.7,129,065 (2018: B/.1,511,489).

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala:

El Banco mantiene en cuenta de patrimonio una reserva adicional regulatoria para préstamos para dar cumplimiento a requerimientos específicos de la Superintendencia de Bancos de Guatemala en cuanto a las reservas regulatorias.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La tabla a continuación muestra el detalle de las reservas globales requeridas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala y Panamá:

<u>Año</u>	<u>Saldo Bruto de Cartera</u>	<u>Guatemala</u> 1.25% de Reserva Global	<u>Panamá</u> Reserva Específica Regulatoria de Crédito	<u>Panamá</u> Provisión Dinámica Regulatoria de Crédito	<u>Excedente de Reserva Requerida</u>
2019	<u>352,826,577</u>	<u>4,410,332</u>	<u>10,540,909</u>	<u>5,841,530</u>	<u>11,972,107</u>
2018	<u>629,275,236</u>	<u>7,865,940</u>	<u>9,065,114</u>	<u>13,749,753</u>	<u>14,948,927</u>

Bienes Adjudicados

El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$3,457,778 (2018: \$2,176,130), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(22) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas**

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como accionistas, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. Al 31 de diciembre de 2019, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	2019			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañía Matriz	Total
Activos:				
Depósitos a la vista	<u>0</u>	<u>123,131</u>	<u>82,578,684</u>	<u>82,701,815</u>
Préstamos	<u>424,786</u>	<u>19,500,000</u>	<u>0</u>	<u>19,924,786</u>
Inversiones en asociadas	<u>0</u>	<u>414</u>	<u>0</u>	<u>414</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>30,326</u>	<u>1,639</u>	<u>0</u>	<u>31,965</u>
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	<u>1,141,992</u>	<u>2,721,515</u>	<u>2,692,548</u>	<u>6,556,055</u>
A plazo	<u>16,093,162</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,093,162</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>208,296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>208,296</u>
Ingresos:				
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos	<u>357,442</u>	<u>17,865</u>	<u>0</u>	<u>375,307</u>
Depósitos a la vista	<u>0</u>	<u>8,470</u>	<u>1,692,043</u>	<u>1,700,513</u>
Gasto de intereses:				
Depósitos a la vista	<u>35,079</u>	<u>145</u>	<u>24,295</u>	<u>59,519</u>
Depósitos a plazo	<u>896,354</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>896,354</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	<u>1,271,820</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,271,820</u>
Honorarios y servicios profesionales	<u>311,150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>311,150</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos otorgados a partes relacionadas mantienen una reserva para pérdida en préstamos por \$578 (2018: \$376) y se encuentran en Etapa 1.

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(22) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas, continuación**

	2018			
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Compañía Matriz</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>				
Depósitos a la vista	0	0	171,911,739	171,911,739
Depósitos a plazo	0	1,665,989	0	1,665,989
Préstamos	722,683	5,572,779	0	6,295,462
Inversiones en asociadas	0	414	0	414
Intereses acumulados por cobrar	0	64,861	0	64,861
<u>Pasivos:</u>				
Depósitos:				
A la vista	998,407	36,202	1,577,302	2,611,911
A plazo	61,966,202	0	0	61,966,202
Intereses acumulados por pagar	509,467	0	0	509,467
<u>Ingresos:</u>				
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos	73,889	575,296	0	649,186
Depósitos a la vista	0	0	401,257	401,257
Depósitos a plazo	0	47,734	0	47,734
<u>Gasto de intereses:</u>				
Depósitos a la vista	48,227	0	226,463	274,690
Depósitos a plazo	904,242	0	0	904,242
<u>Gastos generales y administrativos:</u>				
Salarios y otros gastos de personal	1,443,600	0	0	1,443,600
Honorarios y servicios profesionales	544,647	0	0	544,647

No se han otorgado beneficios de largo plazo a directores o al personal gerencial.

(23) Impuesto sobre las Ganancias

De acuerdo con la legislación fiscal panameña, el Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, sus ingresos son de fuente extranjera, no gravados con el impuesto sobre la renta. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo en bancos que operan en Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

Durante el año 2013, el Banco fue inscrito bajo la regulación fiscal de la Ciudad de Guatemala como contribuyente No Residente con Establecimiento Permanente, tributando a las autoridades fiscales de dicho país una cuota mensual definitiva establecida en el Régimen Opcional Simplificado sobre Ingresos de Actividades Lucrativas (Artículo 43 al 49) de la Ley de Actualización Tributaria Decreto 10-2012. Bajo esta regulación fiscal, el Banco contribuye en el 7% del impuesto sobre la renta en base a los ingresos brutos mensuales del Banco. Al 31 diciembre de 2019, el gasto de impuesto sobre las ganancias es de por B/.2,221,270 (2018: B/.2,998,221).

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(23) Impuesto sobre las Ganancias, continuación

El Banco no incurre en impuesto sobre la renta diferido debido a que la base imponible de este impuesto sobre la renta son los ingresos brutos a nivel de Guatemala y, en base a la legislación fiscal panameña, el Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta debido a que sus ingresos son de fuente extranjera.

(24) Fusión por Absorción

Mediante resolución SBP-0147-2019 del 21 de agosto de 2019, en su artículo único la Superintendencia de Bancos de Panamá autorizó la fusión por absorción entre GTC Bank, Inc. y Banco G&T Continental (Panamá), S.A., donde GTC Bank Inc., como sociedad sobreviviente, absorbió a Banco G&T Continental (Panamá), S.A.

El 1 de noviembre de 2019, GTC Bank Inc., y Banco G&T Continental (Panamá), S.A. fueron fusionados prevaleciendo GTC Bank Inc. En esa fecha, el Banco reconoció en sus registros de contabilidad los activos, pasivos y el patrimonio de Banco G&T Continental (Panamá), S.A. Por consiguiente, el estado de resultados y otras utilidades integrales del Banco a la fecha de la fusión no incluye los ingresos y gastos de Banco G&T Continental (Panamá), S.A. previo a la fecha de fusión.

A continuación, se detallan los valores en libros de cada uno de los activos y pasivos cedidos de Banco G&T Continental (Panamá), S.A. a la fecha de fusión por absorción:

	1 de noviembre de 2019
Activos:	
Depósitos en bancos	20,011,177
Mobiliario y equipo, neto	48,910
Activos intangibles, neto	154,200
Activos varios:	
Cuentas por cobrar	278,057
Otros activos	114,683
Total Activos	<u>20,607,027</u>
Pasivos y Patrimonio:	
Pasivo:	
Depósitos de clientes	9,794,474
Otros pasivos:	
Cheques en circulación	286,727
Otros	354,990
Total Pasivos	<u>10,436,191</u>
Patrimonio:	
Acciones comunes	17,000,000
Reservas regulatorias	164,184
Déficit acumulado	<u>(6,993,348)</u>
Total de Patrimonio	<u>10,170,836</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>20,607,027</u>

GTC BANK INC.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(25) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 7 de marzo de 2020 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros.