

FORMULARIO INT-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

31 de Diciembre de 2020

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	UniBank, S.A
VALORES REGISTRADOS:	Valores Comerciales Negociables (VCN)
REGISTRO:	Resolución SMV N° 498-13
FECHA DE RESOLUCIÓN:	2013-11-29
MONTO REGISTRADO DE LA EMISIÓN:	US\$50, 000,000.00
NÚMERO DE TELÉFONO:	297-6000
FAX:	223-3149
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	Avenida Balboa, Edificio Grand Bay Tower
NOMBRE CONTACTO EMISOR:	Mariela Arze
DIRECCIÓN DE CORREO:	tesoreria@unibank.com.pa

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de Octubre del 2000 de la SMV. (Modificado por el Acuerdo 8-2004 de 20 de diciembre de 2004; Modificado por el Acuerdo 2-2007 de 05 de marzo de 2007; Modificado por el Acuerdo 3-2017 de 05 de abril de 2017 y Modificado por el Acuerdo 2-2018 de 09 de mayo de 2018). La información financiera está presentada de conformidad con lo establecido en los Acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000. Este documento ha sido preparado con el conocimiento que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.



Información General

Unibank, S.A. (El Emisor), es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No. 14748 de 12 de julio de 2010 de la Notaría Décima del Circuito de Panamá, la cual se encuentra inscrita a la Ficha No. 706842, Documento No. 1808926, en la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá, desde el 13 de julio de 2010. Desde su organización, el Banco ha reformado en varias ocasiones disposiciones de su pacto social, las cuales se encuentran debidamente inscritas en el Registro Público.

El Emisor se incorporó al Sistema Bancario Panameño, en diciembre 2010. Inicia operaciones con un capital suscrito de cincuenta millones de dólares, de un total autorizado de cien millones.

La composición accionaria del Emisor se encuentra totalmente diversificada. Ningún accionista particular mantiene una participación superior al 10.52% del capital suscrito.

El Emisor cuenta con 2 sucursales. Avenida Balboa, abierta al público el 16 de febrero de 2011; y Costa del Este que inició operaciones el 1 de diciembre de 2015.

El 31 de enero de 2013, los accionistas del Banco, comprometidos con la organización, realizaron un incremento de capital de diez millones de dólares. Con fecha 26 de noviembre de 2019, Grupo Unibank, S.A. compañía tenedora del 100% de las acciones del Banco, aportó fondos al capital por US\$ 660,000 (2018: US\$ 1,000,000) mediante la emisión de 660,000 (2018: 1,000,000) en acciones comunes. Con fecha 31 de diciembre de 2020, Grupo Unibank, S.A. compañía tenedora del 100% de las acciones del Banco, aportó fondos al capital por US\$ 599,992 (2019: US\$ 660,000) mediante la emisión de 599,992 (2019: 660,000) en acciones comunes.

El Emisor cuenta con calificación de riesgos con grado de inversión local desde el 27 de Marzo de 2013.

I. Análisis de Resultados Financieros y Operativos

A. LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 el índice de liquidez legal del Banco cerró en 53.43% (31 diciembre de 2019: 45.23%), por encima del 30% requerido por la Superintendencia de Bancos y por encima de la media de la Banca Privada Panameña de 48.76% (31 de diciembre de 2019: 46.01%) ⁽¹⁾. El 56.55% (31 de diciembre de 2019: 57.89%) de los activos líquidos está compuesto por efectivo y depósitos a la vista y a plazo con vencimiento menor a 186 días, el 26.61% (31 de diciembre de 2019: 22.22%) corresponde a instrumentos de inversión elegibles de acuerdo a la ley, y el 16.84% (31 de diciembre de 2019: 19.90%) corresponde a abonos de obligaciones con vencimiento menor a 186 días y en categoría normal.

Los pasivos exigibles totalizaron US\$ 211.182 Millones (31 de diciembre de 2019: US\$ 206.7 Millones). Los depósitos exigibles están compuestos de la siguiente forma: depósitos a plazo no bancarios 37.04% (31 de diciembre de 2019: 40.88%), cuentas de ahorro 45.80% (31 de diciembre de 2019: 42.65%), cuentas corrientes 14.67% (31 de diciembre de 2019: 14.05%) y depósitos bancarios 2.49% (31 de diciembre de 2019: 2.42%). Los préstamos brutos representan el 89.61% (31 de diciembre de 2019: 92.03%) de los depósitos totales.

El Emisor es muy conservador en sus políticas de inversión y se preocupa por buscar inversiones que cumplan con los parámetros establecidos. Hace énfasis en la preservación de capital y la calidad de los emisores que elige para su portafolio de inversiones. En caso de ser necesario el Banco cuenta con acuerdos de recompra y líneas de margen, con contrapartes nacionales e internacionales.

(1) *Dato obtenido de la Superintendencia de Bancos de Panamá correspondiente al 31 de diciembre de 2020*

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2020, la relación patrimonio a total de activos es de 12.95% (31 de diciembre de 2019: 12.58%) y la relación de patrimonio entre préstamos brutos es de 19.52% (31 de diciembre de 2019: 18.01%). Para el cierre del IV trimestre de 2020 el índice de adecuación de capital fue de 17.76% comparado con 17.58% al cierre diciembre de 2019, por encima del mínimo de 8.00% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2020, los activos totales del Banco cerraron en US\$ 548.187 Millones comparado con US\$ 538.114 Millones en diciembre 2019. El Total de pasivos cerró en US\$ 477.216 Millones comparado con US\$ 469.089 Millones en diciembre de 2019. El patrimonio de Unibank, S.A. cerró en US\$ 70.971 Millones (US\$ 69.025 Millones a diciembre de 2019).

El margen neto de intereses para el IV trimestre de 2020 fue de 1.81% (IV trimestre de 2019: 2.19%). El rendimiento de los activos promedios del IV trimestre fue de -0.16% (IV trimestre de 2019: 0.85%), mientras que el rendimiento del capital promedio del IV trimestre fue de -1.29% (IV trimestre de 2019: 6.80%).

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco mantiene en inversiones netas por un total de US\$ 87.040 Millones comparado con US\$ 82.600 Millones en diciembre 2019.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía financiamientos por pagar por un total de US\$ 58.030 Millones (31 de diciembre de 2019: US\$ 47.993), de este monto existen líneas de margen por US\$ 5.002 Millones (31 de diciembre de 2019: US\$ 16.916 Millones). Estas últimas obligaciones están garantizadas con

una selección de elementos del portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

El total de depósitos fue US\$ 405.851 (31 de diciembre de 2019: US\$ 407.360 Millones) y está compuesto por 6.18% (31 de diciembre de 2019: 6.21%) en cuentas corrientes, 23.63% (31 de diciembre de 2019: 21.38%) en cuentas de ahorro, 68.89% (31 de diciembre de 2019: 71.19%) en Depósitos a plazo fijo y 1.29% (31 de diciembre de 2019: 1.23%) en depósitos de bancos. Los depósitos representan el 85.05% (31 de diciembre de 2019: 86.84%) del Total de Pasivos. El costo de fondos promedio para el IV trimestre de 2020 fue de 4.03% (IV trimestre de 2019: 4.24%)

Para el cierre del IV trimestre de 2020, Unibank, S.A reportó una pérdida neta acumulada después de impuesto de (US\$ 218,087) comparada con una utilidad neta acumulada de US\$ 1.110 Millones en el mismo periodo de 2019.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró Pandemia el brote del nuevo coronavirus (“COVID-19) en China, debido su rápida expansión global a un gran número de países. Este evento sin precedentes ha afectado la economía mundial en gran manera y por consiguiente a Panamá. A partir de esa fecha, el Emisor ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre 2020 inclusive.

El Emisor ha instaurado un Comité multidisciplinario que se puso en marcha a partir del 17 de marzo de 2020, donde se han evaluado todos los posibles impactos futuros en la industria bancaria, como podrían ser:

- Riesgo de liquidez
- Deterioro de activos no financieros
- Provisión de pérdidas esperadas
- Medición al valor de mercado
- Incumplimiento de convenios
- Indisposición de personal
- Negocio en marcha, entre otros

El Emisor, como entidad financiera regulada por la Superintendencia de Bancos de Panamá acató los lineamientos impartidos por el Regulador que permiten a los bancos contar con mecanismos necesarios para respaldar a sus clientes tanto de banca de personas como clientes comerciales y corporativos ante la situación que se deriva de la coyuntura de salud pública actual generada por el Covid-19.

Consideramos que el impacto en la posición financiera del Emisor en los próximos años, dependerá de la evolución, extensión y duración del virus, la cual es incierta a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados, por lo que un estimado del posible efecto al cierre del presente periodo, no puede ser efectuado.

En la actualidad el Sistema Bancario se encuentra a la espera de nuevas regulaciones una vez lo determine, esto de acuerdo a la evolución que tomen los préstamos bancarios en el mercado.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Para fondear las operaciones de crédito el Emisor utilizará sus principales fuentes de fondeo como son cuentas corrientes, cuentas de ahorros, depósitos a plazo y financiamientos recibidos.

El Emisor seguirá ajustando el balance entre ingresos y gastos con el objetivo de aumentar la eficiencia operativa, realizar contrastes de manera regular entre cifras de cierres mensuales y de presupuesto, con el objeto realizar ajustes oportunos.

Divulgación

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo 18-2000 del 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización Trimestral estará disponible para el público inversionista a partir del 15 de marzo de 2020 en la página de internet www.unibank.com.pa



Rolando de León de Alba
Gerente General



Maricel de González
Vicepresidente de Finanzas



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 e Informe del contador público autorizado.

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

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Informe del contador público autorizado y Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Contenido	Página
Informe del contador público autorizado	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de utilidades integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 - 72

Información complementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado consolidado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado consolidado de ganancia o pérdida

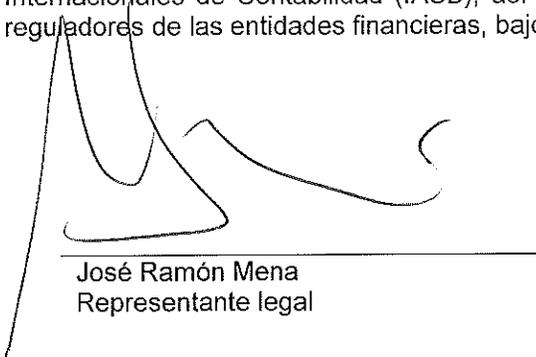


INFORME A LA JUNTA DIRECTIVA

Los estados financieros consolidados interinos de Unibank, S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, incluyen el estado de situación financiera, el estado de ganancias o pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes y por el control interno que esta determine necesario para permitir la presentación de los mismos libres de presentaciones erróneas de importancia, provenientes de fraudes o errores.

Los estados financieros interinos antes mencionados, en nuestra revisión fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como con otras regulaciones incluidas por los distintos entes reguladores de las entidades financieras, bajo la supervisión en la República de Panamá.



José Ramón Mena
Representante legal



Melquiades Villarreal G.
Contador público autorizado
Licencia N° 0140-2012

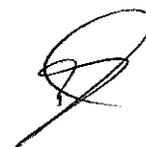
5 de febrero de 2021
Panamá, Rep. de Panamá

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

		2020	2019
	Notas		
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	66,548,622	54,725,448
Inversiones en valores, neto	9	87,040,206	82,599,645
Préstamos, neto	7,10	359,866,832	371,926,498
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	2,801,158	2,727,833
Activo por derecho de uso	12	293,695	329,875
Propiedades de inversión	14	8,421,279	6,463,317
Activo mantenido para venta	13	5,144,837	5,502,513
Otros activos	7,15	18,070,224	13,839,233
Total de activos		548,186,853	538,114,362
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7	405,851,185	407,359,858
Financiamientos recibidos	18	58,030,170	47,992,777
Valores comerciales negociables	19	6,021,037	4,994,015
Obligaciones por contrato de arrendamiento	17	315,748	339,187
Otros pasivos	7,16	6,997,601	8,403,170
Total de pasivos		477,215,741	469,089,007
Patrimonio			
Acciones comunes	20	62,259,992	61,660,000
Reservas regulatorias	26	6,129,532	7,582,966
Reservas para inversiones		2,585,714	1,501,285
Cambios neto en valores de inversión		(1,947,359)	(1,366,553)
Utilidades retenidas		1,625,521	(680,582)
Impuesto complementario		(280,530)	(271,761)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		70,372,870	68,425,355
Participación no controladora		598,242	600,000
Total de patrimonio		70,971,112	69,025,355
Total de pasivos y patrimonio		548,186,853	538,114,362

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.





Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

	Notas	IV Trimestre		Acumulado	
		2020	2019	2020	2019
Ingresos por intereses	7	6,885,470	7,354,814	28,118,451	29,034,488
Gastos por intereses	7	(4,695,956)	(4,748,690)	(18,765,946)	(18,823,048)
Ingresos neto por intereses		<u>2,189,514</u>	<u>2,606,124</u>	<u>9,352,505</u>	<u>10,211,440</u>
Ingresos por comisiones	21	1,038,905	1,073,210	4,011,853	4,552,118
Gastos por comisiones	22	(287,785)	(286,709)	(1,163,415)	(981,874)
Ingresos neto por comisiones		<u>751,120</u>	<u>786,501</u>	<u>2,848,438</u>	<u>3,570,244</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>2,940,634</u>	<u>3,392,625</u>	<u>12,200,943</u>	<u>13,781,684</u>
Otros ingresos:					
Ganancia realizada en valores de inversión	9	(27,393)	30,898	79,107	310,671
Otros ingresos	21	209,819	551,496	490,186	853,236
Total de otros ingresos		<u>182,426</u>	<u>582,394</u>	<u>569,293</u>	<u>1,163,907</u>
Resultado financiero neto		<u>3,123,060</u>	<u>3,975,019</u>	<u>12,770,236</u>	<u>14,945,591</u>
Provisiones:					
Provisiones para préstamos	10	(532,251)	454,270	(919,056)	(147,029)
Provisión para inversiones	9	(630,393)	(397,130)	(1,103,419)	(1,212,437)
Provisiones sobre bienes adjudicados		(37,211)	(20,298)	(43,321)	(75,717)
Total de provisiones		<u>(1,199,855)</u>	<u>36,842</u>	<u>(2,065,796)</u>	<u>(1,435,183)</u>
Gastos administrativos y generales					
Gastos del personal	7	(1,107,506)	(1,227,496)	(4,602,871)	(5,054,471)
Honorarios y servicios profesionales		(132,741)	(179,271)	(631,389)	(641,401)
Gastos por arrendamientos operativo		(1,875)	133,274	(7,500)	(583)
Depreciación y amortización	11,12,15	(170,031)	(365,842)	(666,184)	(1,062,400)
Otros gastos	22	(636,710)	(868,115)	(2,789,446)	(3,245,661)
Total de gastos generales y administrativos		<u>(2,048,863)</u>	<u>(2,507,450)</u>	<u>(8,697,390)</u>	<u>(10,004,516)</u>
Utilidad del año antes del impuesto sobre la renta		<u>(125,658)</u>	<u>1,504,411</u>	<u>2,007,050</u>	<u>3,505,892</u>
Impuesto sobre la renta diferido	25	163,788	(366,819)	(25,395)	(366,819)
Impuesto sobre la renta corriente	25	(256,217)	(27,164)	(439,988)	(72,889)
Utilidad del año		<u>(218,087)</u>	<u>1,110,428</u>	<u>1,541,667</u>	<u>3,066,184</u>
Utilidad del año atribuible a:					
Propietarios de la controladora		(372,201)	979,586	1,006,247	2,540,967
Participación no controladora		154,114	130,842	535,420	525,217
		<u>(218,087)</u>	<u>1,110,428</u>	<u>1,541,667</u>	<u>3,066,184</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de utilidades integrales
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

	2020	2019
Utilidad del año	<u>1,541,667</u>	<u>3,066,184</u>
Otro resultado integral:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:		
Utilización de reservas para inversiones	-	(2,112,161)
Reservas para inversiones	1,084,429	1,213,470
Cambios netos en valuación de inversión	<u>9 (582,564)</u>	<u>3,239,822</u>
Resultado integral total del año	2,043,532	5,407,315
Resultado integral atribuible a:		
Propietarios de la controladora	<u>1,509,870</u>	<u>4,878,730</u>
Participación no controladora	<u>533,662</u>	<u>528,624</u>
Total de resultado integral	<u>2,043,532</u>	<u>5,407,354</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

Notas	Acciones comunes	Reservas regulatorias	Reservas de Inversiones	Cambios netos en valores de inversión	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Impuesto complementario	Total de la compañía controladora	Participación no controladora	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	61,000,000	5,524,365	2,399,976	(4,602,966)	(2,413,458)	(253,018)	61,654,897	1,110,220	62,765,117
Incorporación de subsidiaria en consolidación Ganancia del año	-	-	-	-	1,248,074	-	1,248,074	-	1,248,074
Otro resultado integral del año:	-	-	-	-	2,540,967	-	2,540,967	525,217	3,066,184
Utilización de reservas de inversiones	-	-	(2,112,161)	-	-	-	(2,112,161)	-	(2,112,161)
Reservas para inversiones	-	-	1,213,470	-	-	-	1,213,470	-	1,213,470
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	-	-	-	3,236,415	-	-	3,236,415	3,407	3,239,822
Total de otras utilidades integrales	-	-	(898,691)	3,236,415	2,540,967	-	4,878,691	528,624	5,407,315
Otras transacciones de patrimonio	-	2,056,165	-	-	(2,056,165)	-	-	-	-
Incremento en reserva dinámica	-	2,436	-	-	-	-	2,436	-	2,436
Incremento reserva regulatoria sobre bienes adjudicados	-	2,058,601	-	-	(2,058,165)	-	2,436	-	2,436
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Aporte de capital	660,000	-	-	-	-	-	660,000	-	660,000
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(1,038,844)	(1,038,844)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(18,743)	(18,743)	-	(18,743)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas	660,000	-	-	-	-	(18,743)	641,257	(1,038,844)	(397,587)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	61,660,000	7,582,966	1,501,285	(1,366,553)	(680,582)	(271,761)	68,425,355	600,000	69,025,355
Saldos al 31 de diciembre de 2019	61,660,000	7,582,966	1,501,285	(1,366,553)	(680,582)	(271,761)	68,425,355	600,000	69,025,355
Ganancia del año	-	-	-	-	1,006,247	-	1,006,247	535,420	1,541,667
Otro resultado integral del año:	-	-	-	-	-	-	1,084,429	-	1,084,429
Reservas para inversiones	-	-	1,084,429	-	-	-	1,084,429	-	1,084,429
Cambios netos en valores de inversión durante el año	-	-	-	(580,806)	-	-	(580,806)	(1,758)	(582,564)
Total de otras utilidades integrales	-	-	1,084,429	(580,806)	1,006,247	-	1,509,870	533,662	2,043,532
Otras transacciones de patrimonio	-	(1,050,047)	-	-	1,299,856	-	249,809	-	249,809
Disminución en reserva dinámica	-	(249,809)	-	-	-	-	(249,809)	-	(249,809)
Incremento en reserva regulatoria sobre créditos	-	(153,578)	-	-	-	-	(153,578)	-	(153,578)
Disminución reserva regulatoria sobre bienes adjudicados	-	(1,453,434)	-	-	1,299,856	-	(153,578)	-	(153,578)
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Aporte de capital	599,992	-	-	-	-	-	599,992	-	599,992
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(535,420)	(535,420)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(8,769)	(8,769)	-	(8,769)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas	599,992	-	-	-	-	(8,769)	591,223	(535,420)	55,803
Saldo al 31 de diciembre de 2020	62,259,992	6,129,532	2,585,714	(1,947,359)	1,625,521	(280,530)	70,372,870	1,130,146	70,971,112

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

	Notas	2020	2019
Actividades de operación:			
Utilidad neta		1,541,667	3,066,223
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo			
de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos incobrables	10	919,056	147,029
Provisión para inversiones	9	1,103,419	1,212,437
Provisión para bienes repositados		43,321	75,717
Depreciación de mobiliario, equipo y mejoras	11	230,686	384,780
Depreciación de activos por derecho de uso	12	36,180	137,095
Pérdida por descarte de mobiliario y enseres	11	2,720	-
Amortización de activo intangible	15	399,318	540,525
Ganancia en venta de activos repositados		(196,899)	(73,281)
Ganancia en venta de inversiones		(79,107)	(310,671)
Impuesto sobre la renta corriente	25	439,988	72,889
Impuesto diferido	25	25,395	366,819
Ingresos por intereses y comisiones		(28,118,451)	(29,034,488)
Gastos de intereses		18,765,946	18,803,842
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimientos contractuales mayores a 90 días		-	100,000
Préstamos y comisiones descontadas no ganadas		11,140,610	16,585,627
Otros activos		(1,503,651)	(4,927,503)
Depósitos de clientes		(1,508,673)	(23,517,556)
Otros pasivos		(937,514)	1,824,923
Efectivo generado de operaciones:			
Impuestos sobre la renta pagado		(461,339)	(53,539)
Intereses cobrados		23,499,340	29,422,900
Intereses pagados		(18,677,190)	(18,896,276)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		6,664,822	(4,072,508)
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a VR con cambios en ORI	9	(83,467,960)	(53,132,072)
Producto de la venta y redenciones de inversiones a VR con cambios en ORI	9	85,864,608	56,185,129
Adquisición de inversiones en valores a costo amortizado	9	(10,677,409)	(9,733,228)
Producto de la venta y redenciones de valores a costo amortizado	9	3,047,695	20,028,106
Compras y adición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(306,731)	(7,100)
Compras de activos intangibles	15	(398,630)	(32,718)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		(5,938,427)	13,308,117
Actividades de financiamiento:			
Aporte de capital	20	599,992	660,000
Emisión de valores comerciales negociables	19	6,030,000	7,026,416
Producto del pago de valores comerciales negociables	19	(5,002,978)	(5,029,107)
Pagos de compromisos por arrendamientos		(23,439)	(127,783)
Financiamientos recibidos	18	58,315,584	19,874,296
Abonos y cancelaciones de financiamientos	18	(48,278,191)	(9,719,948)
Dividendos pagados netos de impuestos		(535,420)	(1,038,844)
Impuesto complementario		(8,769)	(18,743)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		11,096,779	11,626,287
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		11,823,174	20,861,896
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		54,725,448	33,863,552
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	66,548,622	54,725,448

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

1. Información general

Unibank, S.A., en adelante “el Banco” se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada una Licencia General Bancaria mediante Resolución No.163-2010 del 19 de julio de 2010 de la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia de Bancos”). La Licencia General Bancaria le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.

Unibank, S.A., es supervisado por la Superintendencia de Bancos según el Decreto Ley No. 9 de 26 de febrero de 1998, y reglamentaciones pertinentes, modificado por Decreto Ley No. 2 de 22 de febrero de 2008. La Superintendencia de Bancos tiene todas las facultades entre otras para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

Unibank, S.A., brinda directamente, y a través de su subsidiaria, servicios financieros, banca corporativa, banca personal y banca privada, aparte de otros servicios financieros; estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

El Banco es 100% subsidiaria de Grupo Unibank, S.A., sociedad registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.682912 y documento No.1712451 del 15 de enero de 2010.

El Banco posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de las siguientes subsidiarias:

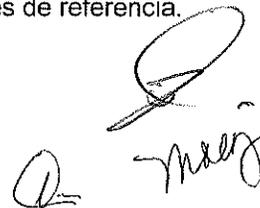
- Uni Leasing, Inc.: entidad que se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada Licencia mediante Resolución No.393 del 15 de septiembre de 2011, para efectuar operaciones de arrendamiento financiero. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.
- Uni Trust, Inc.: fiduciaria con Licencia otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo resolución No.SBP-FID-0019-2019 del 26 de agosto de 2019, para ejercer el negocio del Fideicomiso en la República de Panamá.
- Bienes Raíces Uni, S.A.: sociedad registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.790241 y documento No.2303503 del 21 de diciembre del 2012, cuya principal actividad es la administración de bienes inmuebles del grupo.

En septiembre de 2014, el Banco adquirió el 50% de las acciones de la sociedad Invertis Securities, S.A., constituida en la República de Panamá mediante Escritura Pública No.11,653 del 12 de diciembre de 2012. Invertis Securities, S.A. ha sido constituida para dedicarse en la República de Panamá o desde ésta, al negocio de Casa de Valores de acuerdo a las disposiciones legales nacionales.

2. Normas NIIF nuevas y modificadas que son efectivas para el año en curso

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

En septiembre de 2019, el IASB emitió el documento Interest Rate Benchmark Reform (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7). Estas enmiendas, modifican requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas, para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el año de incertidumbre antes de que la cobertura de ítems o instrumentos afectados por la actual tasa de interés de referencia sea modificada como resultado de las reformas en marcha de la tasa de interés de referencia.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El Banco adoptó la reforma de la tasa de interés de referencia - Enmiendas a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7 (reforma de IBOR, fase 1) con vigencia a partir del 1 de enero de 2020. La Fase 1 de la reforma del IBOR incluye una serie de exenciones, que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de las tasas de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbres sobre el momento o la cantidad de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura durante el año anterior a la sustitución de una tasa de interés de referencia existente por una alternativa de interés casi libre de riesgo tasa (RFR). Esto puede generar incertidumbre sobre si una transacción prevista es altamente probable y si se espera que la relación de cobertura sea muy eficaz. La Fase 1 de la reforma del IBOR proporciona alivio que requiere que el Banco suponga que las relaciones de cobertura no se ven afectadas por las incertidumbres causadas por la reforma del IBOR. Esto incluye asumir que los flujos de efectivo cubiertos no se alteran como resultado de la reforma del IBOR. Además, las exenciones permiten al Banco no interrumpir la cobertura relaciones como resultado de la ineficacia retrospectiva o prospectiva. La Fase 1 de la Reforma del IBOR también requiere información a revelar en relación con las relaciones de cobertura a las que se aplican las exenciones. Esta enmienda no tiene impacto en los estados financieros consolidados del Banco debido a que éste no mantiene relaciones de cobertura de tasas de interés.

2.2 Impacto de la aplicación inicial de otras Normas NIIF nuevas y modificadas que sean efectivas para el año en curso

En el año en curso, el Banco ha aplicado las siguientes enmiendas a las Normas e Interpretaciones a las NIIF's por la Junta que son efectivas durante los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Su adopción no ha tenido un impacto significativo en las revelaciones o en los importes reportados en estos estados financieros consolidados.

Enmiendas a las referencias a la Marco Conceptual en NIIF

El Banco ha aprobado las enmiendas incluidas en "Enmiendas al Marco Conceptual en las Normas NIIF por primera vez". Las enmiendas incluyen modificaciones consecuentes a los Normas para que se refieran al nuevo Marco. No todas las enmiendas, actualizan esos pronunciamientos con respecto a las referencias a y citas al Marco de referencia. Algunos pronunciamientos sólo se actualizan para indicar qué versión del Marco al que hacen referencia (el Marco de la IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco del IASB de 2010, o el nuevo Marco revisado de 2018) o para indicar que las definiciones de la Norma no se han actualizado con las nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Enmiendas a la NIIF 3 - Definición de un negocio

El Banco ha aprobado por primera vez las enmiendas a la NIIF 3 en el año en curso. Las enmiendas aclaran que mientras que los negocios usualmente tienen (outputs) salidas, no son necesarios para un conjunto integrado de actividades y activos para calificar como negocio. Para ser considerado un negocio un conjunto adquirido de actividades y activos deben incluir, como mínimo un insumo y un proceso que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear resultados.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes en el mercado son capaces de reemplazar cualquier entrada o proceso que falte y seguir produciendo salidas. Las enmiendas también introducen orientaciones adicionales que determinar si se ha adquirido un proceso sustantivo.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio. En el marco de la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades adquirido y los activos no son un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos adquiridos se concentra en un único activo identificable o grupo de activos. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de y activos.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Modificaciones NIC 1 y NIC 8- Definición de materialidad

El Banco ha aprobado por primera vez las enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8 en el año en curso. Las enmiendas hacen que la definición de material en la NIC 1 más fácil de entender y no pretende alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF's. El concepto de "ocultar" la información material con información inmaterial se ha incluido como parte de la nueva definición.

El umbral de materialidad que influye en los usuarios se ha cambiado de «influye» a «podría esperarse razonablemente que influyera». La definición de material de la NIC 8 ha sido sustituida por una referencia a la definición en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras Normas y el marco conceptual que contiene una definición de "material" o se refieren al término "material" para garantizar la coherencia.

2.3 Normas e interpretaciones nuevas y/o revisadas

La Administración se encuentra en proceso de evaluación del posible impacto de las nuevas normas y revisadas que han sido emitidas, pero no son efectivas al 31 de diciembre de 2020.

NIIF 17 - Seguros

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguros y sustituye a la NIIF 4 - Contratos de Seguros.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

El modelo general utiliza los supuestos actuales para estimar el importe, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta los tipos de interés del mercado y el impacto de opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB publicó enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de aplicación que después de la publicación de la NIIF 17. Las enmiendas aplazan la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió la prórroga de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de caducidad fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes a partir del 1 de enero de 2023.

La NIIF 17 debe aplicarse retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso el enfoque retrospectivo modificado o se aplica el enfoque del valor razonable.

A los efectos de los requisitos de transición, la fecha de adopción inicial es el comienzo, si el período anual de reporte en el cual la entidad primero aplica la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la solicitud inicial.

Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociado o negocio en conjunto

Las enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su empresa asociada o negocio en conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene una empresa en una transacción con una asociada o un negocio en conjunto que se contabiliza utilizando el método patrimonial, se reconocen en ganancia o pérdida de la matriz sólo al alcance de los

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

intereses de los inversionistas no relacionados en esa empresa asociada o negocio en conjunto. Del mismo modo, las ganancias o pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier filia antigua (que se ha convertido en una asociada o empresa que se contabiliza utilizando el método patrimonial) para el valor razonable se reconocen en ganancia o pérdida de la matriz anterior, sólo en la medida de los intereses de los inversionistas no relacionados en la nueva empresa asociada o negocio en conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido fijada por la Junta; sin embargo, la adopción anticipada de las enmiendas está permitida.

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

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

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

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

Enmiendas a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las enmiendas actualizan la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco de 1989. También añaden a la NIIF 3 un requisito de que, para las obligaciones comprendidas en la NIC 37, un adquirente aplica la NIC 37 determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación actual como resultado de eventos pasados. Por un gravamen que estaría dentro del ámbito de aplicación de los gravámenes de la CNIIF 21, el adquirente aplica la CNIIF 21 para determinar si da lugar a una responsabilidad de pago del gravamen se ha producido antes de la fecha de adquisición.

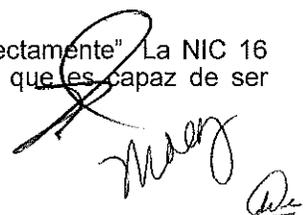
Por último, las enmiendas añaden una declaración explícita de que un adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para combinaciones de negocios para las que la fecha de adquisición es en o después de la a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada si una entidad también aplica todas las demás referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual actualizado) al mismo tiempo o antes.

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

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

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo funciona correctamente” La NIC 16 ahora especifica que al evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal, que es capaz de ser



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

utilizados en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros, o con fines administrativos.

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

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

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

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

Enmiendas a la NIC 37 – Contratos onerosos - Costo del cumplimiento de un contrato

Las modificaciones especifican que el «costo de cumplimiento» de un contrato comprende los «costos que se relacionan directamente con el contrato». Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten tanto en los costos incrementales de cumplimiento de dicho contrato (ejemplos serían la mano de obra o los materiales directos) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedad, equipo utilizado para cumplir el contrato).

Las modificaciones se aplican a los contratos para los que la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al principio del período anual de presentación de informes en el que la entidad aplica por primera vez las modificaciones. Las comparativas no se mantienen. En su lugar, la entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como saldo inicial de las ganancias retenidas u otro componente del patrimonio neto, según proceda, en la fecha de adopción.

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

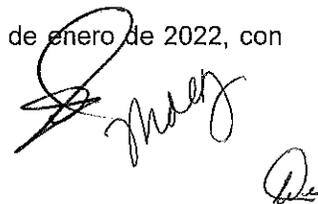
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Las mejoras anuales incluyen modificaciones a cuatro Normas.

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

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

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



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

NIIF 9 - Instrumentos financieros

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

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

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

NIIF 16 - Arrendamientos

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

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

NIC 41 - Agricultura

La enmienda elimina el requisito de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para el valor razonable. Esto alinea la medición del valor razonable en la NIC 41 con los requisitos de la NIIF 13 Valoración del Valor Razonable utilizar flujos de efectivo y tasas de descuento coherentes internamente y permite a los preparadores determinar si o flujos de efectivo post-impuestos y tasas de descuento para la medición del valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para las mediciones del valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica la enmienda.

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

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Las políticas de contabilidad utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados han sido aplicadas consistentemente con relación a los años anteriores.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.2 *Negocio en marcha*

La Administración al momento de aprobar los estados financieros consolidados mantiene una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos adecuados para seguir funcionando en el futuro previsible. Por consiguiente, se continúa adoptando la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros consolidados.

3.3 *Principio de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros consolidados de Unibank, S.A. y sus subsidiarias, Uni Leasing, Inc.; Invertis Securities, S.A.; Bienes Raíces Uni, S.A.; y Uni Trust, Inc.

El control se obtiene cuando el Banco:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Banco en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Banco relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Banco obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Banco pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha que el Banco obtiene el control hasta la fecha en que el Banco deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas de cada componente del estado consolidado de utilidades integrales se atribuyen a los propietarios del Banco y a la participación no controladora. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Banco y a la participación no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre el Banco y sus subsidiarias han sido eliminadas en consolidación.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.4 *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancias o pérdidas, excepto en el caso de diferencias en cambio proveniente de la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, de diferencia en cambios provenientes de partidas monetarias relacionadas con la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de tasas de cambio, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de utilidades integrales.

3.5 *Moneda funcional*

Los registros se llevan en balboas (B/) y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, 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 y en su lugar utiliza el dólar (US\$) norteamericano como moneda de curso legal.

3.6 *Activos financieros*

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías específicas: Inversión en valores a VR con cambios en ORI, inversión en valores a costo amortizado y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

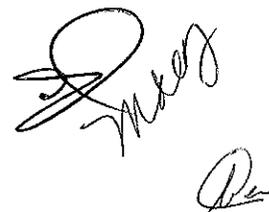
Inversión en valores a VR con cambios en ORI

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.

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 entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas 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.

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a, la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados que no sean activos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Estos instrumentos de deuda se miden al valor razonable con cambio en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("ORI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto hasta que se realicen. Las ganancias o pérdidas realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico. Para un instrumento de patrimonio designado como medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias o pérdidas, pero se puede transferir dentro del patrimonio.

Inversión en valores a costo amortizado

Las inversiones en valores a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos los cuales la Administración del Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta su vencimiento son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

Los activos financieros a costo amortizado representan inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

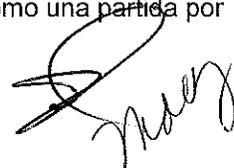
- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, salvo: (a) aquellos que la entidad intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales están clasificados negociables, y aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa al valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa como disponibles para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera substancialmente toda su inversión inicial, a menos que sea debido a deterioro del crédito.

Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

En la fecha de comienzo, el Banco como arrendador, reconocerá en su estado consolidado de situación financiera los activos que mantenga en arrendamientos financieros y los presentará como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Préstamos modificados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas (1). De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

Para el modelo de Provisión NIIF se han incorporado elementos al modelo para los créditos e incorporar el efecto de la pandemia del motor NIIF se incorpora:

- A el motor los niveles de riesgo (alto, medio y bajo) por tipo de actividad afectadas por la Pandemia Covid-19 en la definición de los Buckets del modelo.
- Se actualiza Forward Looking con las variables Macroeconómicas disponibles al cierre del 2020 y se proyectan las mismas hasta el cierre del 2023 con una ponderación de 3 escenarios entre el base, optimista y conservador. Dándole una peso mayor al conservador y al base.
- Se incorpora una ponderación adicional y temporal mientras estén vigentes las medidas de alivio financiero de un 5% y 10% sobre las garantías inmuebles a la cartera.
- La estimación por matrices de transición se mantiene para el cálculo de PD's, así como la metodología de LGD's.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Baja de activos financieros

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

3.7 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco*

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Instrumento de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Un instrumento financiero de patrimonio se considera como tal, solo si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- El instrumento no incluye la obligación contractual para el emisor de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad.
- No intercambia activos o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para el emisor.

Si el instrumento será o puede ser liquidado por el emisor a través de sus propios instrumentos de patrimonio, entonces es:

- Un instrumento no derivado que incluye obligaciones no contractuales para el emisor de entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o
- Un derivado que será liquidado solo a través del intercambio del emisor de una cifra determinada de efectivo u otro activo financiero por un número determinado de sus propios instrumentos de patrimonio.

En consecuencia, un instrumento financiero de patrimonio es un contrato que manifieste una participación en los activos de una entidad.

Los instrumentos financieros de patrimonio que no posean un precio de mercado cotizado en un mercado activo, podrán ser medidos a su valor razonable con fiabilidad sí:

- La variabilidad en el rango de estimaciones del valor razonable no es significativa para ese activo, o
- Las probabilidades de diversas estimaciones dentro de ese rango pueden ser evaluadas razonablemente y utilizadas en la estimación del valor razonable.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Existen muchas ocasiones en las que es posible que la variabilidad en el rango de estimaciones razonables del valor razonable de los instrumentos financieros de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado no sea significativa. Normalmente es posible estimar el valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio que el Banco ha adquirido de un tercero. Sin embargo, si el rango de estimaciones razonables del valor razonable es significativo y las probabilidades de las diversas estimaciones no pueden ser evaluadas razonablemente, se excluirá la medición a valor razonable por parte del Banco y se medirá al costo.

Por ello, si la medición del valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio ya no está disponible o no fiable (por ejemplo, un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en resultados), su importe en libros en la última fecha en que se midió el instrumento financiero confiable pasará a ser su nuevo costo. El Banco medirá el instrumento financiero a este importe de costo menos deterioro de valor hasta que una medida fiable del valor razonable se encuentre disponible.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación y otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que está expuesta y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Financiamientos

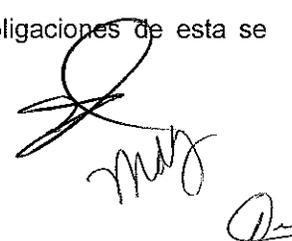
Los financiamientos son reconocidos inicialmente al costo, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, son presentados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gasto de interés reconocido sobre la base de tasa efectiva.

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.8 *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.9 *Ingresos y gastos por intereses*

El ingreso y los gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

3.10 *Ingresos por honorarios y comisiones*

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingresos al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

3.11 *Deterioro de los activos financieros*

Préstamos

El Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o grupo de activos financieros estén deteriorados.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados y se incurre en una pérdida por deterioro, sólo si existen evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que la pérdida del evento (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos futuros de caja estimados del activo financiero o grupo financiero que se pueden estimar con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado incluye información observable sobre los siguientes eventos de pérdidas:

- Dificultad financiera significativa del emisor o deudor.
- Un incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pagos de intereses o principal.
- Por razones económicas o legales relacionadas a la dificultad financiera del prestatario se le otorga una concesión que no se hubiese considerado de otra manera.
- Es probable que el prestatario entrará en quiebra u otra reorganización financiera.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información observable que indique que existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de tales activos, aunque la disminución no pueda aún ser identificada con los activos financieros individuales en el Banco.

El Banco determina si la evidencia objetiva del deterioro existe para los activos financieros que son individualmente significativos, e individualmente o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si el Banco establece que no existen pruebas objetivas de la existencia de un deterioro del activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativo o no, se incluye el activo en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito y se proceden a evaluar colectivamente para el deterioro.

Revisión y calibración del modelo de reservas NIIF

El Banco llevo a cabo una revisión y calibración del modelo de reservas NIIF cumpliendo con los estándares internacionales, los cuales incluyen algunas modificaciones incorporadas en el año 2019 y otra actualización en 2020 bajo el escenario de Covid 19. Estas actualizaciones las detallamos a continuación:

- Se realiza un análisis colectivo, es decir, se incluye toda la cartera (Bucket 1, 2 y 3) dentro del cálculo. Conforme a prácticas convenidas, se estará evaluando criterios para determinar créditos significativos que ameriten una estimación individual.
- Se cuenta con un modelo de score basado en árboles de decisión, el cual busca agrupar la cartera con base a diversas características, estableciendo nodos de manera independiente. De este modelo, se obtiene, una clasificación de riesgo de 1 a 5, siendo 1 la mejor y 5 la peor, y posteriormente se estima una tasa de malos con respecto a los defaults.
- La estimación por matrices de transición son en base a los nodos resultantes del modelo de score. Se comparan los nodos iniciales vs los nodos 12 meses después, de tal manera de obtener una PCE anual de la matriz resultante. Para las PCE de los años siguientes, se realiza una multiplicación de la matriz n veces.
- Se incluye la nueva LGD (pérdida dado al incumplimiento) a nivel de portafolio (hipoteca, consumo y corporativo) la cual se construye con respecto a los flujos de recuperación y la tasa de cura estimada respecto a los defaults históricos registrados.
- En 2020 se efectuó una revisión y actualización del forward looking, se incorporaron ajustes post-modelo, la cartera se clasificó según actividad económica y se adicionó un haircut. Véase Nota 4.2 sección Políticas de deterioro y provisión.

Se consideran las garantías como mitigante para toda la cartera, dado que es un colateral que el Banco dispone en caso de que un incumplimiento ocurra. Estos se incluyen en los flujos de EDP, de tal manera de estimar provisiones de acuerdo al monto neto expuesto al riesgo. Se considera como deflactor las tasas estipulados por el Acuerdo 04-2013 de la SBP.

El Banco mide los montos de pérdida en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito Bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Banco considera que un título de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de 'grado de inversión' entendida globalmente.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Con el propósito de que el modelo de provisiones, se realizaron las siguientes actualizaciones:

- Actualización de las PD's (Probabilidad de Default) proporcionada en el informe de Standard and Poor's, cuya estimación está basada en historia del comportamiento de transacción de calificaciones de riesgo de instrumentos corporativos en un horizonte de 38 años (1981 -2019)
- Se actualiza la nueva LGD a nivel de portafolio a los estándares de Basilea (45%) para todos los instrumentos.
- El modelo pondera la calidad del crédito medida por las calificaciones de riesgo del emisor desde el momento de la adquisición y durante la tenencia del activo en la cartera de inversiones. En la medida que el activo sufra downgrades automáticamente el modelo castiga las provisiones para emisor.
- Aquellos emisores que caen en default automáticamente pasan a un modelo individual que en base al juicio, la pérdida no realizada y la potencial recuperación del tenedor tendrá que provisionar la cantidad de pérdida que arroje el análisis.

Préstamos colectivamente evaluados

El Banco realiza la evaluación colectiva de deterioro, agrupando los préstamos de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Dichas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo sobre los grupos de tales activos, lo cual constituye indicadores fundamentales de la capacidad de pago de los deudores de los montos adeudados según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

El Banco determina el modelo de pérdida crediticia esperada al clasificar en tres etapas según las exposiciones de crédito:

Etapas 1: En las exposiciones de créditos en las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el Banco provisiona las pérdidas crediticias esperadas que resultan de eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.

Etapas 2 y 3: En las exposiciones de crédito donde ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el Banco provisiona las pérdidas crediticias esperadas que resulten del incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Reversión de deterioro

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada reduciendo la cuenta de reserva para pérdidas de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida. Cuando un préstamo es incobrable, se cancela contra la provisión para préstamos. Esos préstamos se cancelan después de que todos los procedimientos necesarios han sido contemplados y el importe de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

3.12 Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurrían.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Inmuebles	50 años
Mobiliario y equipo de oficina	3 – 7 años
Equipo rodante	3 – 5 años
Equipo de cómputo	5 – 7 años
Mejoras a la propiedad	20 – 50 años

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

3.13 Arrendamientos

(i) El Banco como arrendatario

El Banco arrienda inmuebles y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental.

La tasa incremental de fondeo utilizada se basó en la curva (tasa) del Banco, en donde la tasa incremental de endeudamiento se basó en el entorno económico, comparabilidad de mercado y términos. La tasa promedio determinada por el Banco fue de 7.28%.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa incremental de endeudamiento del Banco. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

El Banco no ha realizado esos ajustes durante el período presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

(ii) El Banco como arrendador

El Banco celebra contratos de arrendamiento como arrendador con respecto a algunas de sus propiedades de inversión. Los arrendamientos para los que el Banco es arrendador se clasifican como arrendamientos financieros u operativos. Siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Cuando el Banco es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero u operativo por referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Los ingresos por alquileres de los arrendamientos operativos se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen linealmente durante el plazo del arrendamiento.

Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta del Banco en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a períodos contables para reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión neta pendiente del Banco con respecto a los arrendamientos.

3.14 Activos intangibles

Las licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo histórico. Las licencias 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 sobre sus vidas útiles estimadas de uno a diez años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

3.15 Bienes adjudicados para la venta

Los bienes adjudicados para la venta se presentan a su valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor estimado de mercado menos los costos de venta. Cualquier deterioro que afecte el valor de los bienes adjudicados, se ajusta contra una provisión que se registra en los resultados de operación.

3.16 Activos mantenidos para la venta

El Banco enajena activos y pasivos, que espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, y estos son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco.

A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del grupo de activos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.17 Deterioro del valor de activos no financieros

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

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

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.18 Financiamientos

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al costo neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son registrados a su costo amortizado, cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

3.19 Beneficios a empleados

La Legislación Laboral Panameña, requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. El uso de los aportes es reconocido como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias.

3.20 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

El impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estas diferencias temporales que se estima serán reversadas en fechas futuras.

3.21 Equivalentes de efectivo

A efectos de la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición del depósito.

3.22 Información por segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia del Banco, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

3.23 Comparativos

Ciertas partidas del estado de situación financiera y estado de cambios en patrimonio han sido reclasificadas para una mejor comparación.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 *Objetivos de la administración de riesgos financieros*

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

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional y tecnológico
- Riesgo país
- Riesgo de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología
- Comité de Capital Humano
- Comité de Gobierno Corporativo

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

4.2 *Riesgo de crédito*

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los vicepresidentes de crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones de mercado.
- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Riesgos, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva del Banco para su aprobación, quienes emiten un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico del Banco; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límites máximos por contraparte

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Políticas de deterioro y provisión

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contrato y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, excepto a las inversiones en instrumentos de patrimonio y los arrendamientos.

Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

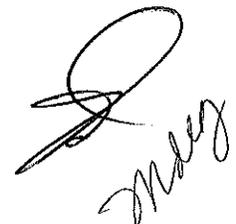
- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La medición de las PCE durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. El Banco considera que es probable que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9.

Actualizaciones del Modelo NIIF9 bajo escenario de COVID

El Banco revisó su modelo de reservas bajo escenario COVID y adicionó algunas condiciones que se buscan incorporar escenarios de riesgos bajo la incertidumbre causada por la pandemia, y poder estimar los niveles de reserva de forma adecuada. Dentro de estas actualizaciones podemos destacar:

- Revisión y actualización del Forward looking para un escenario (sin precedentes) sobre la caída del PIB y el aumento del desempleo.
- Clasificación de la cartera según actividad económica en riesgo bajo, medio y alto.
- Y se adicionó un haircut adicional sobre el valor de las garantías (que ya el modelo incorporaba) sobre garantías hipotecarias, terrenos o locales comerciales.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Exposición máxima	
	2020	2019
Depósitos colocados en bancos	65,916,880	53,556,800
Préstamos	359,866,832	371,926,498
Inversiones:		
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	65,154,734	68,225,834
Inversión en valores a costo amortizado	21,885,472	14,373,811
Total incluido en balance	512,823,918	508,082,943
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías	448,154,894	476,728,318
Cartas promesas de pago	5,655,159	6,237,675
Total incluido fuera de balance	453,810,053	482,965,993

Para los activos del estado consolidado de situación financiera, las exposiciones expuestas se basan en los saldos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

La siguiente tabla analiza la cartera de préstamos del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

	Préstamos por cobrar	
	2020	2019
Máxima exposición		
Valor en libros	359,866,832	371,926,498
A costo amortizado		
Grado 1: Normal	339,946,401	343,012,498
Grado 2; Mención especial	9,635,515	17,205,643
Grado 3: Subnormal	6,211,009	6,314,539
Grado 4: Dudoso	711,710	2,199,946
Grado 5: Irrecuperable	7,169,649	6,145,823
Monto bruto	363,674,284	374,878,449
Reserva por deterioro	(3,712,667)	(2,795,762)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(94,785)	(156,189)
Valor en libros, neto	359,866,832	371,926,498
No morosos ni deteriorados		
Grado 1	339,946,401	343,012,498
Grado 2	9,635,515	17,205,643
Sub-total	349,581,916	360,218,141
Individualmente deteriorados		
Grado 3	6,211,009	6,314,539
Grado 4	711,710	2,199,946
Grado 5	7,169,649	6,145,823
Sub-total	14,092,368	14,660,308
Reserva para créditos		
Con pérdidas esperadas	3,712,667	2,795,762
Total reserva por deterioro	3,712,667	2,795,762

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- *Deterioro en préstamos* - El Banco determina si existe evidencia objetiva de deterioro en los préstamos e inversiones, tomando en consideración los siguientes factores:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses.
 - Dificultades evidentes en el flujo de efectivo del prestatario o emisor.
 - Existencia de incumplimiento de alguno de los términos o condiciones originalmente pactadas.
 - Inicio de proceso de quiebra del prestatario o emisor.
 - Deterioro del valor de la garantía otorgada.
- *Morosidad sin deterioro de los préstamos* - El Banco considera morosidad sin deterioro los préstamos cuyos pagos de capital e intereses pactados contractualmente presentan determinados atrasos, no obstante, las garantías y fuentes de pago son suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

- *Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con las provisiones en préstamos de manera colectiva y los que estén identificados como riesgos individuales significativos en caso de que existan.
- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a la reserva para deterioro de pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

El valor registrado de las garantías de la cartera de préstamos se detalla a continuación:

	2020	2019
Bienes muebles	5,880,760	5,906,388
Bienes inmuebles	364,458,879	380,057,925
Depósitos pignorados en el mismo banco	64,053,687	76,738,661
Otras garantías	13,761,568	14,025,344
Total	448,154,894	476,728,318

El siguiente detalle analiza las inversiones en valores que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

2020	Inversión en valores a VR con cambios en ORI	Inversión en valores a costo amortizado	Total de Inversiones
Con grado de inversión	49,480,484	16,074,236	65,554,720
Monitoreo estándar	6,275,603	-	6,275,603
Monitoreo especial	5,432,117	-	5,432,117
Sin calificación	3,966,530	5,811,236	9,777,766
	65,154,734	21,885,472	87,040,206




Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2019	Inversión en valores a VR con cambios en ORI	Inversión en valores a costo amortizado	Total
Con grado de inversión	49,296,715	11,899,017	61,195,732
Monitoreo estándar	11,852,750	-	11,852,750
Monitoreo especial	3,502,470	-	3,502,470
Sin calificación	3,573,899	2,474,794	6,048,693
	<u>68,225,834</u>	<u>14,373,811</u>	<u>82,599,645</u>

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de Inversión en Valores a VR con cambios en ORI e Inversión en Valores a costo amortizado.

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de las inversiones en valores, el Banco utiliza los indicadores de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Con grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Default	D
Sin calificación	---

Concentración de riesgos de activos financieros con 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 del estado consolidado de situación financiera es la siguiente:

	Préstamos		Inversiones en valores	
	2020	2019	2020	2019
Concentración por sector:				
Corporativos:				
Comerciales y sobregiros	283,792,891	281,441,285	31,696,217	28,204,405
Hipotecarios	20,465,273	29,329,926	-	-
Consumo:				
Personales y sobregiros	23,413,090	23,774,662	-	-
Hipotecarios	19,581,459	21,734,423	-	-
Otros:				
Bancos y entidades financieras	10,393,698	13,346,324	34,899,836	32,020,093
Petróleo y derivados	-	-	6,275,603	8,398,414
Entidades gubernamentales	-	-	5,500,638	3,495,040
Generación eléctrica	2,220,421	2,299,878	8,667,912	10,481,693
Sub total	<u>359,866,832</u>	<u>371,926,498</u>	<u>87,040,206</u>	<u>82,599,645</u>

La concentración geográfica de los préstamos está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

	Préstamos		Inversiones en valores	
	2020	2019	2020	2019
Concentración geográfica:				
Panamá	341,408,105	352,480,650	61,912,070	47,106,344
América Central y el Caribe	12,700,870	12,951,795	-	-
Estados Unidos de América	-	-	11,841,973	15,332,255
Otros	5,757,857	6,494,053	13,286,163	20,161,046
Sub total	359,866,832	371,926,498	87,040,206	82,599,645

4.3 Riesgo de mercado

El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

Los informes sobre riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables, son presentados para su evaluación y consideración por el Comité de Riesgo, y posteriormente sometidos a la Junta Directiva para su revisión y aprobación.

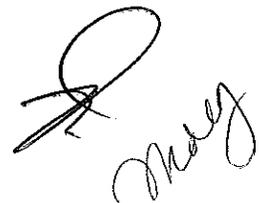
Cuando existan carteras negociables, se incluirán las posiciones que surjan de las transacciones que tienen lugar en el mercado en las que el Banco actúa como principal con sus clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés del Banco y de activos y pasivos de la banca comercial.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés. Para estos efectos se entiende por riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable lo siguiente:

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición al riesgo de tasa de interés es revisada por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité de Riesgos.

Administración de riesgo de mercado

Para la medición y control de riesgo de mercado, el Banco cuenta con límites tales como: exposición neta por moneda, por emisor individual, por país de riesgo, tamaño de la emisión y plazos máximos, entre otros.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR (Valor en Riesgo) para el portafolio de inversiones a valor razonable del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados:

	2020	2019
VaR total	1,337,896	597,581

Al 31 de diciembre de 2020, para el cálculo del VaR o Valor en Riesgo, el Banco utiliza un método Paramétrico de determinación de la Varianza y Covarianza del portafolio, con un horizonte de tiempo de 10 días hábiles (2019: horizonte de tiempo 10 días). Este método busca asignar de manera aleatoria las variables y obtener diferentes escenarios y resultados, utilizando un horizonte de doscientas variaciones continuas y un nivel de confianza del 99%.

Aunque el modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado supone lo siguiente:

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras).
- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.
- El Banco mantiene el total de su cartera en valores disponibles para la venta y valores mantenidos hasta su vencimiento, por lo que el riesgo de cartera es estrictamente de crédito.

Las limitaciones de la metodología del VaR son reconocidas, pero son complementadas con otras estructuras de sensibilidad de límites, incluyendo límites para tratar riesgos potenciales de concentración dentro de cada portafolio para negociación.

Provisión para riesgo país

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

Base de cálculo

En cumplimiento del Acuerdo 7-2018, el cual empezó a regir a partir de junio 2019, se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto, sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. Los sujetos regulados deberán realizar una evaluación general de cada país en el cual tengan exposición. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida por el Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadoras internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

<u>Categoría de clasificación</u>	<u>Calificación internacional</u>
Grupo 1, países con bajo riesgo	no debe ser menor de "AA-"
Grupo 2, países con riesgo normal	no debe ser menor de "BBB-"
Grupo 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB-"
Grupo 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B-"
Grupo 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Grupo 6, países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
2. Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
3. Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
4. Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

Tratamiento contable

La provisión por riesgo país que se constituirá será la máxima entre la que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.72,566 (2019: B/.84,931), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas esperadas en activos donde se tenga posición en riesgo por país.

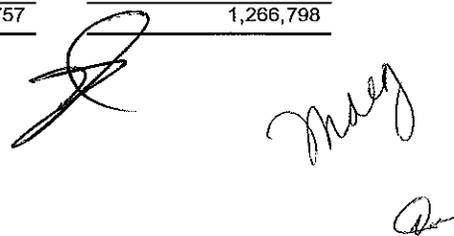
Riesgo de tasa de cambio

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 Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, solo mantiene cuentas operativas para atender la demanda de sus clientes.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan a continuación:

<u>Euros expresados en USD</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depósitos en bancos	1,230,302	1,378,442
Otros activos	(125,545)	(111,644)
Total de activos	1,104,757	1,266,798
Depósitos recibidos	1,104,779	1,266,818
Otros pasivos	(22)	(20)
Total de pasivos	1,104,757	1,266,798



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto 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.

Cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos 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 tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Hasta un año se incorpora los préstamos vigentes, morosos y vencidos. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por el más reciente entre la re-expresión contractual o la fecha de vencimiento.

2020	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	28,916,880	28,916,880
Depósitos a plazos en bancos	37,000,000	-	-	-	-	37,000,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	26,470,218	5,044,679	3,604,248	30,035,589	-	65,154,734
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	-	21,905,417	-	21,905,417
Préstamos	96,439,986	65,851,906	65,302,028	136,080,364	-	363,674,284
Total	159,910,204	70,896,585	68,906,276	188,021,370	28,916,880	516,651,315
Pasivos:						
Depósitos de clientes	177,565,491	160,146,121	28,529,767	14,540,376	25,069,430	405,851,185
Financiamientos recibidos	30,315,584	-	-	27,714,586	-	58,030,170
Valores comerciales negociables	6,021,037	-	-	-	-	6,021,037
Total	213,902,112	160,146,121	28,529,767	42,254,962	25,069,430	469,902,392
Total sensibilidad a tasa de interés	(53,991,908)	(89,249,536)	40,376,509	145,766,408	3,847,450	46,748,923



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	29,556,800	29,556,800
Depósitos a plazos en bancos	24,000,000	-	-	-	-	24,000,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	20,514,301	1,228,440	2,546,115	43,936,978	-	68,225,834
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	-	14,374,766	-	14,374,766
Préstamos	95,886,330	83,263,482	59,685,985	136,042,652	-	374,878,449
Total	140,400,631	84,491,922	62,232,100	194,354,396	29,556,800	511,035,849
Pasivos:						
Depósitos de clientes	93,157,318	47,196,238	82,394,883	159,330,174	25,281,245	407,359,858
Financiamientos recibidos	33,203,124	-	-	14,789,653	-	47,992,777
Valores comerciales negociables	4,994,015	-	-	-	-	4,994,015
Total	131,354,457	47,196,238	82,394,883	174,119,827	25,281,245	460,346,650
Total sensibilidad a tasa de interés	9,046,174	37,295,684	(20,162,783)	20,234,569	4,275,555	50,689,199

La Administración del Banco con base a lo requerido por la NIIF 7, para evaluar los riesgos de tasas de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad al margen financiero por cambio en la tasa de interés.

El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación, se resume el impacto:

2020	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	533,780	(533,780)	1,067,561	(1,067,561)
Máximo del año	831,565	(831,565)	1,663,130	(1,663,130)
Mínimo del año	346,472	(346,472)	692,944	(692,944)
2019	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	794,607	(794,607)	1,576,497	(1,576,497)
Máximo del año	1,183,871	(1,183,871)	2,367,743	(2,367,743)
Mínimo del año	415,447	(415,447)	830,893	(830,893)

Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.50% a 6% (2019: 0.50% a 6%).

4.4 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

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

	2020	2019
Al cierre del año	54.23%	45.23%
Promedio del año	47.97%	50.99%
Máximo del año	54.23%	62.41%
Mínimo del año	40.85%	42.79%

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

El Banco mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

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

2020	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	28,916,880	-	-	-	28,916,880
Depósitos a plazos en bancos	37,000,000	-	-	-	37,000,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	32,527,027	4,272,326	6,458,348	21,897,033	65,154,734
Inversión en valores a costo amortizado	-	6,197,371	-	15,708,046	21,905,417
Préstamos	188,416,900	70,962,278	66,363,023	37,932,083	363,674,284
Total	286,860,807	81,431,975	72,821,371	75,537,162	516,651,315
Pasivos:					
Depósitos de clientes	319,343,126	76,138,559	10,369,500	-	405,851,185
Financiamientos recibidos	30,315,584	-	12,337,557	15,377,029	58,030,170
Valores comerciales negociables	6,021,037	-	-	-	6,021,037
Total	355,679,747	76,138,559	22,707,057	15,377,029	469,902,392
Total sensibilidad a tasa de interés	(68,818,940)	5,293,416	50,114,314	60,160,133	46,748,923

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	29,556,800	-	-	-	29,556,800
Depósitos a plazos en bancos	24,000,000	-	-	-	24,000,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	24,512,359	10,401,936	10,001,873	23,309,666	68,225,834
Inversión en valores a costo amortizado	-	1,740,748	7,599,832	5,034,186	14,374,766
Préstamos	197,028,494	67,567,501	71,609,492	38,672,962	374,878,449
Total	275,097,653	79,710,185	89,211,197	67,016,814	511,035,849
Pasivos:					
Depósitos de clientes	329,317,396	67,918,188	9,629,274	495,000	407,359,858
Financiamientos recibidos	33,203,124	-	-	14,789,653	47,992,777
Valores comerciales negociables	4,994,015	-	-	-	4,994,015
Total	367,514,535	67,918,188	9,629,274	15,284,653	460,346,650
Total sensibilidad a tasa de interés	(92,416,882)	11,791,997	79,581,923	51,732,161	50,689,199

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivos y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

En adición, el Banco monitorea sobre una base diaria el ratio de cobertura de liquidez, los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros, en el caso de las inversiones son vendidas de acuerdo a sus necesidades de liquidez, se mantienen líneas de margen y de financiamiento con instituciones financieras, análisis de GAPs de liquidez por el Comité de ALCO, entre otros.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en el Acuerdo 2-2018 "Por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo (LCR)", el Banco reportó al 31 de diciembre de 2020 un índice de 115.49% el cual cumple con el límite de 50% requerido por el Regulador.

Fuera de balance

A continuación, el vencimiento de las garantías y avales financieros, operaciones de carta de crédito y compromisos de arrendamientos operativos, se presentan basados en la fecha de vencimiento más reciente:

	2020			2019		
	Hasta un año	Más de un año	Total	Hasta un año	Más de un año	Total
Cartas de crédito	950,920	-	950,920	864,303	88,418	952,721
Avales y fianzas	1,706,456	-	1,706,456	45,000	-	45,000
Cartas promesa de pago	5,655,159	-	5,655,159	6,237,675	-	6,237,675
Líneas de crédito	13,189,632	-	13,189,632	5,641,216	-	5,641,216
Total	21,502,167	-	21,502,167	12,788,194	88,418	12,876,612

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

4.5 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos. La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco en base a guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador de manera trimestral.

En el período terminado el 30 de septiembre de 2016, de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, entraron en vigencia nuevas disposiciones para el cálculo de adecuación de capital para los bancos en la República de Panamá. Estas disposiciones fueron establecidas bajo la publicación de los Acuerdos No.3-2016 del 22 de marzo del 2016, donde se establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte; y el Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero del 2015, que establece normas de Adecuación de capital, aplicables a los bancos y a los grupos bancarios en la República de Panamá.

El 20 de abril del 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió una Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, donde realiza modificaciones temporales a la ponderación de los activos por categorías, donde específicamente deja sin efecto lo concerniente a las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, incluyéndolas como categorías 6, cuya ponderación es de 100%.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en los acuerdos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A efectos del cálculo de los requerimientos de capital y del índice de adecuación de capital, los fondos de capital regulatorio están compuesto por:

Capital primario

El capital primario ordinario está conformado por:

- El capital social pagado en acciones, que incluye capital social proveniente de utilidades retenidas capitalizadas.
- Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital primario ordinario.
- Las reservas declaradas, es decir, aquellas clasificadas por el sujeto regulado como reserva de capital para reforzar su situación financiera, proveniente de utilidades retenidas en sus libros y sujetas a lo establecido en el Artículo No.69 de la Ley Bancaria.
- Las utilidades no distribuidas. El sujeto regulado podrá incluir en el capital primario ordinario las utilidades del período corriente, antes que haya adoptado una decisión formal que confirme los resultados, asegurándose de deducir de dichas utilidades todo posible gasto, intereses o dividendo previsible.
- Las participaciones representativas de los intereses minoritarios en cuentas de capital de subsidiarias consolidantes, que cumplan los criterios para su inclusión en el capital primario ordinario.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

- Otras partidas del resultado integral (total) acumuladas, en particular, las ganancias o pérdidas netas no realizadas de la cartera de activos disponibles para la venta.
- Otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Capital secundario

El capital secundario se compone de los siguientes elementos:

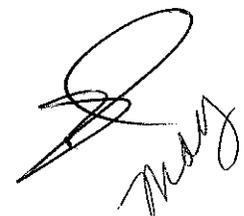
- Instrumentos emitidos por el sujeto regulado que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y no incluidos en el capital primario.
- Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital secundario.
- Instrumentos emitidos por filiales consolidadas del sujeto regulado y en poder de terceros que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y que no estén incluidos en el capital primario.
- Pueden clasificarse en el capital secundario las reservas constituidas para pérdidas futuras, no identificadas. Se excluyen las provisiones asignadas al deterioro identificado de activos concretos evaluados individual o colectivamente. Las reservas citadas no superarán un máximo de 1.25 puntos porcentuales de los activos ponderados por riesgo de crédito. En el capital secundario se excluyen las reservas constituidas bajo la forma de provisiones dinámicas según lo establecido en el Acuerdo No.4-2013.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un Banco de Licencia General se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- Las pérdidas del ejercicio en curso y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.
- La plusvalía o fondo de comercio presente en la valoración de inversiones significativas en el capital de entidades bancarias, financieras y de seguros que se hallen fuera del perímetro de consolidación regulatorio.
- Los activos intangibles e impuestos diferidos definidos por la NIIF.
- Reservas de cobertura de flujos de efectivo asociada a la cobertura de elementos no contabilizados por su valor razonable.
- Ganancias o pérdidas no realizadas debido a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivo financieros contabilizados al valor razonable.
- Inversión en acciones propias.
- Participaciones cruzadas recíprocas en entidades bancarias, financieras y de seguros; de igual forma, las participaciones en entidades no financieras incluidas en el perímetro de consolidación.

La Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó en el 2018 el Acuerdo No.03-2018 por medio del cual, se establecen nuevos requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación, donde los bancos deben incluir en su indicador de adecuación de capital, los activos ponderados por riesgo de mercado y operativos.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2020, la cual se detalla a continuación:



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

	2020	2019
Fondos de capital regulatorio		
Capital social pagado	62,859,992	62,260,000
Reserva regulatoria dinámica	5,392,283	6,442,329
Superávit (déficit) acumulado	1,625,521	(680,543)
Cambios netos en inversión en valores a VR con cambios en ORI	(1,949,117)	(1,366,553)
Menos ajustes regulatorios al cálculo de capital primario ordinario :		
Otros activos intangibles	(3,168,495)	(3,169,183)
Activos por impuestos diferidos	(1,086,125)	(1,111,520)
Total	63,674,059	62,374,530
Activo ponderado por riesgos operativos	9,757,379	10,641,451
Activo ponderado en base a riesgo	348,853,192	344,106,622
	358,610,571	354,748,073

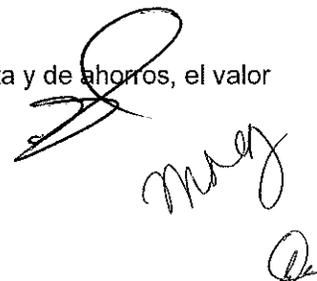
Índice de capital	Mínimo		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	8%	17.76%	17.58%

Índice de capital	Desde enero		
	2019	2020	2019
Adecuación de capital	8.00%	17.76%	17.58%
Capital primario ordinario	4.50%	17.76%	17.58%
Capital primario	6.00%	17.76%	17.58%

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado consolidado de situación financiera:

- *Depósitos a la vista y a plazo* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Inversiones en valores* - Para la categoría de valores disponibles para la venta, los valores razonables están basados en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores; las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se mantienen a cálculo de flujo descontado. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.
- *Préstamos* - El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas efectivas para determinar su valor razonable.
- *Depósitos recibidos a la vista y de ahorros* - Para los depósitos recibidos a la vista y de ahorros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

- *Depósitos recibidos a plazo fijo* - Para los depósitos recibidos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés ofrecida a nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.
- *Financiamientos por pagar* - El valor en libros de los financiamientos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para las obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

Valores comerciales negociables - Para determinar el valor razonable de estos instrumentos financieros se descontaron los flujos de efectivo a una tasa de interés actual del mercado.

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

La NIIF 13 especifica una jerarquía del valor razonable en base a si la información incluida como datos de entrada para la valuación, son observables o no observables:

- Nivel 1 - Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.
- Nivel 2 - Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que son considerados menos que activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 - Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales los datos de entrada no están basados en información observable en el mercado y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable.

A continuación, se presentan los activos financieros del Banco que son medidos a valor razonable al final de cada año. La siguiente tabla muestra la información de cómo esos activos a valor razonable son determinados:

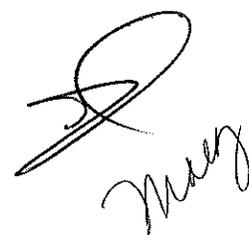
Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Activo financiero	Valor razonable	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable	Técnica de valuación y datos de entrada principales	Rango del insumo	Sensibilización del insumo	Sensibilidad de la medición del valor razonable al dato de entrada no observable significativo
	2020	2019					
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	21,135,635	31,192,282	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo.	Score * de 8 a 10		
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	39,923,354	33,481,563	Nivel 2	Precios de cotización de instrumentos similares en mercados activos	Score * de 1 a 7		
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	4,095,745	3,551,989	Nivel 3	Flujos descontados	Score * de 0	1.00%	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor)
	65,154,734	68,225,834					

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que no se presentan en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable del Banco se resumen a continuación:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Depósitos a la vista en bancos	28,916,880	28,916,880	29,556,800	29,356,387
Depósitos a plazo en bancos	37,000,000	37,000,000	24,000,000	24,000,000
Inversión en valores a costo amortizado	21,905,417	26,438,947	14,374,766	15,756,423
Préstamos	363,674,284	366,755,174	374,878,449	376,388,870
	<u>451,496,581</u>	<u>459,111,001</u>	<u>442,810,015</u>	<u>445,501,680</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	405,851,185	411,934,015	407,359,858	413,112,905
Financiamientos recibidos	58,030,170	54,146,025	47,992,777	51,745,669
Valores comerciales negociables	6,021,037	6,084,336	4,994,015	5,026,732
	<u>469,902,392</u>	<u>472,164,376</u>	<u>460,346,650</u>	<u>469,885,306</u>




Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos	-	-	28,916,880	28,916,880
Depósitos a plazo en bancos	-	37,000,000	-	37,000,000
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	26,438,947	26,438,947
Préstamos	-	-	366,755,174	366,755,174
Pasivos financieros:				
Depósitos	-	-	411,934,015	411,934,015
Financiamiento recibidos	-	-	54,146,025	54,146,025
Valores comerciales negociables	-	-	6,084,336	6,084,336

2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos	-	-	29,356,387	29,356,387
Depósitos a plazo en bancos	-	24,000,000	-	24,000,000
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	15,756,423	15,756,423
Préstamos	-	-	376,388,870	376,388,870
Pasivos financieros:				
Depósitos	-	-	413,112,905	413,112,905
Financiamiento recibidos	-	-	51,745,669	51,745,669
Valores comerciales negociables	-	-	5,026,732	5,026,732

Metodología de determinación del valor razonable de instrumentos financieros a costo amortizado

Instrumentos financieros	Técnica de valoración	Nivel
Bonos corporativos locales	Precios cotizados en mercados activos	1
Bonos corporativos locales	Precios cotizados en mercados activos	2
Bonos corporativos locales	Flujos de efectivo descontado con tasa de descuento	3
Bonos corporativos extranjeros	Flujos de efectivo descontado con tasa de descuento	3

6. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios 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.

a. Pérdidas por deterioro sobre préstamos e inversiones

El Banco revisa la cartera de préstamos e inversiones para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Las siguientes son estimaciones clave que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros consolidados.

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva ("forward looking"): Cuando el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

b. *Impuesto sobre la renta*

- *Impuesto corriente* - El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal al final es diferente de los montos que fueron registrados, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el año en el cual se hizo dicha determinación.
- *Impuesto sobre la renta diferido* - El reconocimiento de activos por impuesto sobre la renta diferidos se basa en la estimación de presupuestos con ganancias desarrollados por la Administración, los cuales se basan en evidencia disponible y niveles históricos de ganancias, que indican que es probable que el Banco pueda tener futuras utilidades contra los cuales el activo pueda ser utilizado.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de ganancia o pérdida se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

	2020		2019	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Activos:				
Cuentas por cobrar	-	1,691,391	-	985,967
Inversión en valores a costo amortizado	-	2,505,000	-	2,470,017
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	-	2,598,138	-	-
Préstamos	2,450,093	19,748,428	2,353,989	20,433,653
Intereses acumulados por cobrar	41,456	270,286	6,351	78,015
Cuentas por pagar	-	672,692	-	672,692
Pasivos:				
Depósitos a la vista	270,352	1,048,759	227,434	4,044,436
Depósitos de ahorro	1,360,101	6,359,813	1,584,056	3,145,130
Depósitos a plazo	2,412,007	22,087,305	8,238,847	7,795,630
Intereses acumulados por pagar	123,843	336,718	338,025	255,842

	2020		2019	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Ingresos por intereses:				
Intereses ganados sobre préstamos	80,624	803,236	110,667	891,167
Intereses ganados sobre inversiones	-	145,417	-	101,389
Gastos por intereses y comisiones:				
Intereses pagados sobre depósitos	168,231	1,278,299	482,939	459,344
Otros gastos:				
Salarios a ejecutivos claves	1,165,766	-	1,296,844	-
Dietas	439,050	-	506,850	-
Alquiler	-	7,200	-	35,972

Los préstamos a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2020, ascendieron a B/19,748,428 (2019: B/20,433,653), con una tasa de interés de 4.75% a 24%, con vencimientos varios hasta el año 2023 (2019: 4.75% a 24%, con vencimientos hasta el 2023).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves al 31 de diciembre de 2020, ascendieron a B/2,450,093 (2019: B/2,353,989), a una tasa de interés de 3.25% a 10%; con vencimientos varios hasta el año 2049 (2019: 3.25% a 10% con vencimientos hasta el 2049).

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El Banco presenta una cuenta por cobrar con sus asociadas Top & Selected Properties, Inc., Grupo Unibank, S.A. y Subsidiarias la cual asciende a B/.1,691,391 (2019: B/.985,967), la cual no mantiene vencimiento y no genera intereses.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2020	2019
Efectivo y efectos de caja	631,742	1,168,648
Depósitos a la vista en bancos	28,916,880	29,556,800
Depósitos a plazo en bancos	37,000,000	24,000,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	66,548,622	54,725,448

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.15% y 0.80% (2019: 1.40% y 2.19%).

9. Inversiones en valores, neto

Inversión en valores a VR con cambios en ORI

Las inversiones en valores clasificados como a VR con cambios ORI se presentan a continuación:

2020	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Títulos de deuda - gubernamental	6,512,767	-	-	6,512,767	6,500,000
Títulos de deuda - privada	36,852,665	17,294,715	4,494,587	58,641,967	56,408,427
	43,365,432	17,294,715	4,494,587	65,154,734	62,908,427

2019	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Títulos de deuda - gubernamental	4,513,342	-	-	4,513,342	4,500,000
Títulos de deuda - privada	40,402,827	19,811,121	3,498,544	63,712,492	60,871,248
	44,916,169	19,811,121	3,498,544	68,225,834	65,371,248

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a VR con cambios en ORI oscilaban entre 2.00% y 9.75% (2019: 2.63% y 6.88%).

El cambio del valor razonable durante el año, para las inversiones que se mantienen a VR con cambios en ORI al 31 de diciembre de 2020, fue una pérdida no realizada de B/.582,564 (2019: B/.3,239,822) la cual forma parte del monto de la valoración en el patrimonio.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El movimiento de las inversiones en valores a VR con cambios en ORI se resume a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio de año	68,225,834	68,018,661
Compras	83,467,960	53,132,072
Amortización de primas y descuentos	(196,647)	(290,263)
Ventas y redenciones	(85,864,608)	(56,185,129)
Ganancia realizada en venta de inversiones	104,759	310,671
Ganancia (pérdida) neta no realizada que surge de revaluación durante el año	(582,564)	3,239,822
	65,154,734	68,225,834

Durante el año al 31 de diciembre de 2020, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones en valores a VR con cambios en ORI por un monto de B/.85,864,608 (2019: B/.56,185,129), las cuales generaron una ganancia en venta de inversiones por un monto de B/.104,759 (2019: B/.310,671).

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco, constituyó una provisión por deterioro en las inversiones en valores a VR con cambios en ORI por la suma de B/.1,084,429 (2019: B/.1,213,586).

2020	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	3,042	73,346	1,424,897	1,501,285
Efecto Neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	5,378	692,537	379,298	1,077,213
Nuevos instrumentos adquiridos	12,158	-	-	12,158
Inversiones canceladas	(1,487)	(3,455)	-	(4,942)
Saldo al final del año	19,091	762,428	1,804,195	2,585,714

2019	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	19,742	24,741	2,355,493	2,399,976
Efecto Neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(11,815)	60,054	777,162	825,401
Reclasificación	12	-	-	12
Inversiones canceladas	(5,013)	(11,449)	(1,707,642)	(1,724,104)
Saldo al final del año	2,926	73,346	1,425,013	1,501,285

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco garantiza financiamientos por pagar con cartera de inversiones en valores a VR con cambios en ORI por B/.18,948,198 (2019: B/.24,746,872). Véase Nota 18.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Inversión en valores a costo amortizado

Las inversiones en valores clasificadas a costo amortizado al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

2020	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Títulos de deuda - privada	6,197,371	15,638,411	69,635	21,905,417	22,959,635
Menos:					
Provisión para deterioro de inversiones	(1,343)	(18,602)	-	(19,945)	-
Total	6,196,028	15,619,809	69,635	21,885,472	22,959,635
2019	1-5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Títulos de deuda - privada	9,340,580	5,034,186	-	14,374,766	14,226,182
Menos:					
Provisión para deterioro de inversiones	(259)	(695)	-	(955)	-
Total	9,340,321	5,033,491	-	14,373,811	14,226,182

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a costo amortizado, oscilaban entre 4.00% y 6.75% (2019: 4.00% y 6.75%).

El movimiento de las inversiones en valores a costo amortizado, se resume a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	14,373,812	24,724,084
Compras	10,677,409	9,733,228
Amortizaciones de primas y descuentos	(73,412)	(56,428)
Ventas, redenciones y otros	(3,047,695)	(20,028,106)
Pérdida en redención de inversiones	(25,652)	-
Reversión de provisión para inversiones	(18,990)	1,033
	21,885,472	14,373,811

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco realizó ventas y redenciones por B/.3,047,695 (2019: B/.20,028,106); las mismas generaron una pérdida por la suma de B/.25,652.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco registra una provisión por deterioro en las inversiones en valores a costo amortizado por la suma de B/.18,990 (2019: B/.1,082.).

A continuación, se presentan las reservas acumuladas para las inversiones registradas a costo amortizado:

2020	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	955	-	-	955
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	5,715	-	-	5,715
Nuevos instrumentos adquiridos	13,379	-	-	13,379
Inversiones canceladas	(104)	-	-	(104)
Saldo al final del año	19,945	-	-	19,945

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2019	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	1,988	-	-	1,988
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(359)	-	-	(359)
Reclasificación	-	-	-	-
Nuevos instrumentos adquiridos	156	-	-	156
Inversiones canceladas	(830)	-	-	(830)
Saldo al final del año	955	-	-	955

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco garantiza financiamientos por pagar con cartera de inversiones en valores a costo amortizado por B/5,096,764 (2019: B/0).

10. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	2020	2019
<u>Sector interno</u>		
Préstamos corporativos	273,687,223	286,105,571
Personales	23,185,707	23,151,417
Automóvil	16,713	25,021
Hipoteca residencial	19,640,354	21,819,802
Sobregiros	17,013,753	13,004,656
Arrendamientos financieros	10,618,128	10,286,444
Total sector interno	<u>344,161,878</u>	<u>354,392,911</u>
<u>Sector externo</u>		
Préstamos corporativos	19,168,300	20,241,893
Sobregiros	344,106	243,645
Total sector externo	<u>19,512,406</u>	<u>20,485,538</u>
Subtotal	<u>363,674,284</u>	<u>374,878,449</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(3,712,667)	(2,795,762)
Comisiones no devengadas	(94,785)	(156,189)
Total de préstamos, neto	<u>359,866,832</u>	<u>371,926,498</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual de los préstamos y sobregiros oscilaban entre el 2% y 24% (2019: 2% y 24%).





Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

A continuación, se detalla una conciliación de la provisión para préstamos incobrables por niveles:

2020	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al Inicio del año	402,150	76,799	2,316,813	2,795,762
Transferencia a 12 meses (Etapa 1)	9,476	(9,246)	(230)	-
Transferido a durante de la vida sin deterioro (Etapa 2)	(2,240)	2,240	-	-
Transferido a durante la vida con deterioro (Etapa 3)	(44,325)	-	44,325	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	707,032	1,946	70,649	779,627
Nuevos préstamos	293,657	388	-	294,045
Préstamos cancelados	(150,470)	(4,027)	(119)	(154,616)
Préstamos castigados	-	-	(2,151)	(2,151)
Saldo a final del año	1,215,280	68,100	2,429,287	3,712,667

2019	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al Inicio del año	661,311	351	5,009,516	5,671,178
Transferencia a 12 meses (Etapa 1)	1,536	(1,536)	-	-
Transferido a durante de la vida sin deterioro (Etapa 2)	(61,124)	68,353	(7,229)	-
Transferido a durante la vida con deterioro (Etapa 3)	(7,775)	(12,470)	20,245	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(160,250)	51,230	(313,351)	(422,371)
Nuevos préstamos	200,821	-	258,251	459,072
Préstamos castigados	(435,842)	(147)	(2,586,454)	(3,022,443)
Otros movimientos	203,473	(28,981)	(64,164)	110,328
Saldo a final del año	402,150	76,799	2,316,813	2,795,762

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de préstamos garantizadas con depósitos en el mismo Banco ascendía a B/.64,053,687 (2019: B/.72,851,503) lo que representa un 17.61% (2019: 19.43%) del total de la cartera.

Arrendamientos financieros

El saldo de los arrendamientos financieros, neto y el perfil de vencimiento de los pagos mínimos se resumen a continuación:

	2020	2019
Hasta un año	3,719,234	3,306,907
De 1 a 5 años	8,317,096	8,333,293
Total de pagos mínimos	12,036,330	11,640,200
Menos: intereses no devengados	(1,418,202)	(1,353,756)
Menos: reserva para pérdidas en arrendamientos	(35,584)	(29,227)
Menos: comisiones descontadas no ganadas	(14,328)	(34,008)
Total de arrendamientos financieros, neto	10,568,216	10,223,209

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

11. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El Mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

2020	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Total
Costo:				
Al inicio del año	1,806,234	1,258,986	2,932,833	5,998,053
Adiciones	43,305	7,774	255,652	306,731
Ventas y descartes	(2,849)	-	-	(2,849)
Al final del año	<u>1,846,690</u>	<u>1,266,760</u>	<u>3,188,485</u>	<u>6,301,935</u>
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	1,248,893	1,045,276	976,051	3,270,220
Gasto del año	125,979	52,990	51,717	230,686
Reclasificaciones	(129)	-	-	(129)
Al final del año	<u>1,374,743</u>	<u>1,098,266</u>	<u>1,027,768</u>	<u>3,500,777</u>
Saldo neto	<u>471,947</u>	<u>168,494</u>	<u>2,160,717</u>	<u>2,801,158</u>

2019	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Total
Costo:				
Al inicio del año	1,799,134	1,258,986	2,932,833	5,990,953
Adiciones	7,100	-	-	7,100
Al final del año	<u>1,806,234</u>	<u>1,258,986</u>	<u>2,932,833</u>	<u>5,998,053</u>
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	1,122,314	976,579	786,547	2,885,440
Gasto del año	126,579	68,697	189,504	384,780
Al final del año	<u>1,248,893</u>	<u>1,045,276</u>	<u>976,051</u>	<u>3,270,220</u>
Saldo neto	<u>557,341</u>	<u>213,710</u>	<u>1,956,782</u>	<u>2,727,833</u>

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

12. Activos por derecho de uso

Activos por derecho de uso 2020

	Inmuebles
Saldo al 31 de diciembre 2019	329,875
Adiciones	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2020	<u>329,875</u>
Depreciación	<u>(36,180)</u>
Saldo neto de depreciación al 31 de diciembre 2020	<u>293,695</u>

Activos por derecho de uso 2019

	Inmuebles
Saldo al 1 de enero 2019 (Adopción a NIIF 16)	466,970
Adiciones	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2019	<u>466,970</u>
Depreciación	<u>(137,095)</u>
Saldo neto de depreciación al 31 de diciembre 2019	<u>329,875</u>

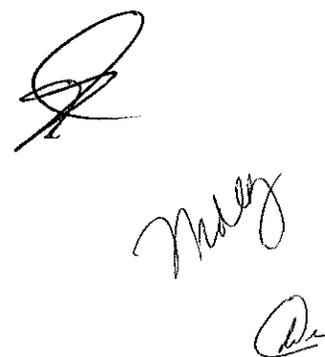
13. Activo mantenido para la venta

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco posee el 100% de acciones comunes de dos sociedades inmobiliarias obtenidas bajo dación en pago por un valor de B/.5,144,837 (2019: B/.5,502,513). El Banco está realizando todos los trámites necesarios para proceder con la venta a corto plazo de estos activos, producto de la cancelación de operaciones crediticia.

14. Propiedades de inversiones

Con fecha 2 de octubre de 2019, se efectuaron los avalúos de los inmuebles por parte de la empresa evaluadora Tinsa Panamá, S.A., con un valor revaluado de: B/.1,299,375 (Finca 82136); B/.2,223,427 (Finca 82137), B/.909,618 (Finca 82139); B/.1,121,278 (Finca 82140) y B/.909,619 (Finca 82141), los cuales fueron registrados en libros el 19 de diciembre de 2019. El 30 de noviembre de 2020, se efectuó la compra de las Fincas 82142 y 82143, a un valor de compra de B/.978,981 cada una. Para el cierre al 31 de diciembre de 2020, se mantiene un total de B/.6,463,317. La jerarquía del valor razonable es Nivel 3.

El 12 de noviembre de 2019, se celebró contrato de compra-venta entre la subsidiaria Bienes Raíces Uni, S.A. y la Empresa Lemy Panamá, S.A. Para octubre 2021 se espera la continuidad de dicho contrato con la cuarta compra venta sobre las fincas de dicho contrato.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

15. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	2020	2019
Activos intangibles, neto de amortización	3,168,495	3,169,183
Impuestos y gastos pagados por anticipado	409,828	729,840
Activos y proyectos en desarrollo	471,193	951,001
Bienes inmuebles adjudicados	170,216	786,786
Otras cuentas por cobrar	488,542	478,577
Depósitos en garantía	6,009	26,084
Cuentas por cobrar laborales	407,540	387,189
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,691,391	985,967
Créditos fiscales por cobrar	318,006	563,659
Impuesto diferido	1,086,125	1,111,520
Intereses acumulados por cobrar	7,774,176	2,885,007
Otros activos varios	2,078,703	1,764,420
Total	<u>18,070,224</u>	<u>13,839,233</u>

El activo en desarrollo consiste principalmente de los costos incurridos en la compra e implementación de la plataforma de sistemas computarizados para el manejo y proceso de información en el Banco.

Las cuentas por cobrar crédito fiscal corresponden a créditos hipotecarios con intereses preferenciales tramitados con el Ministerio de Economía y Finanzas pendientes de recibir desde el 2013 al 2020, y créditos de estimaciones fiscales pagadas para el impuesto sobre la renta.

Los activos intangibles con vida definida están representados por licencias y programas del sistema de procesamientos de datos, cuyo movimiento se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	3,169,183	3,676,990
Adiciones	398,630	32,718
Amortización del año	<u>(399,318)</u>	<u>(540,525)</u>
Saldo al final del año	<u>3,168,495</u>	<u>3,169,183</u>

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

16. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2020	2019
Provisiones y retenciones laborales	185,188	369,604
Gastos acumulados por pagar	12,721	19,388
FECI por pagar	200,388	203,241
Dividendos por pagar	535,420	525,217
Cuentas por pagar partes relacionadas	672,692	672,692
Cuentas por pagar y operaciones en tránsito	717,195	894,255
Cheques de gerencia y certificados	392,085	1,525,617
Intereses acumulados por pagar	4,281,912	4,193,156
Total	<u>6,997,601</u>	<u>8,403,170</u>

17. Obligaciones por contratos de arrendamientos

Pasivos en arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

2020	Tasa de interés	Vencimiento			Valor en libros
Pasivos en arrendamientos	7%	Varios hasta 10 años			<u>315,748</u>
Obligación por el contrato de arrendamiento	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Valor en libros
Análisis por vencimiento descontado	<u>25,203</u>	<u>59,599</u>	<u>72,252</u>	<u>158,694</u>	<u>315,748</u>
Análisis por vencimiento no descontado	<u>47,360</u>	<u>98,383</u>	<u>101,464</u>	<u>231,146</u>	<u>478,353</u>
2019	Tasa de interés	Vencimiento			Valor en libros
Pasivos en arrendamientos	7%	Varios hasta 10 años			<u>339,187</u>
Obligación por el contrato de arrendamiento	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Valor en libros
Análisis por vencimiento descontado	<u>23,439</u>	<u>53,231</u>	<u>66,326</u>	<u>196,191</u>	<u>339,187</u>
Análisis por vencimiento no descontado	<u>47,360</u>	<u>95,854</u>	<u>100,548</u>	<u>231,146</u>	<u>474,908</u>

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

18. Financiamientos recibidos

Los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan a continuación:

Tipo de financiamiento	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros	Valor en libros
			2020	2019
Línea de margen	1.22%	-	4,740,012	16,916,697
Financiación de comercio	4.50%	Enero 2020	-	1,000,000
Financiación de comercio	2.83%	Julio 2020	-	6,742,081
Financiación de comercio	3.68%	Abril 2020	-	1,500,000
Financiación de comercio	3.67%	Junio 2020	-	1,500,000
Financiación de comercio	3.67%	Junio 2020	-	5,544,346
Línea de margen	4.50%	-	262,987	-
Financiación de comercio	2.20%	Enero 2021	1,000,000	-
Financiación de comercio	4.34%	Enero 2021	3,000,000	-
Financiación de comercio	2.78%	Marzo 2021	2,538,348	-
Financiación de comercio	2.75%	Abril 2021	1,961,652	-
Financiación de comercio	2.46%	Junio 2021	4,039,924	-
Financiación de comercio	2.46%	Junio 2021	1,313,130	-
Financiación de comercio	1.46%	Julio 2021	6,459,531	-
Financiación de comercio	4.00%	Septiembre 2021	5,000,000	-
Financiación de comercio	6.79%	Septiembre 2025	12,337,557	14,789,653
Financiación de comercio	4.00%	Marzo 2027	7,884,539	-
Financiación de comercio	1.50%	Septiembre 2027	7,492,490	-
			<u>58,030,170</u>	<u>47,992,777</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las líneas de margen mantienen un vencimiento abierto, bajo una revisión diaria. El Banco mantiene financiamientos por un total de B/.58,030,170 (2019: B/.47,992,777). Estas obligaciones están garantizadas con una selección de elementos del portafolio de inversiones por B/.24,044,962 (2019: B/.24,746,872). Véase Nota 9.

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento de los financiamientos recibidos se refleja a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio de año	47,992,777	37,838,429
Financiamientos adquiridos	58,315,584	19,874,296
Financiamientos pagados	<u>(48,278,191)</u>	<u>(9,719,948)</u>
Saldo al final de año	<u>58,030,170</u>	<u>47,992,777</u>

19. Valores comerciales negociables

El Banco fue autorizado, según Resolución SMV No.498-13 del 29 de noviembre de 2013, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año desde su fecha de emisión.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Los VCN's han sido emitidos de forma rotativa, registrada, con cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Banco según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCN's devengan una tasa fija de interés anual que dependerá del plazo de los títulos y será determinada al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses son pagados de manera mensual, bimensual, trimestral o semestral, según la serie y no podrán ser redimidos anticipadamente. Estos VCN's están respaldados por el crédito general del Banco.

A continuación, se detallan los VCN's emitidos al 31 de diciembre de 2020:

Descripción	Vencimiento	Tasa de interés	2020	2019
Serie Y	Enero 2020	3.88%	-	1,000,000
Serie AA	Abril 2020	4.00%	-	3,500,000
Serie X	Julio 2020	4.00%	-	500,000
Serie AD	Enero 2021	4.25%	1,000,000	-
Serie AE	Abril 2021	3.88%	2,530,000	-
Serie AF	Abril 2021	4.25%	400,000	-
Serie AG	Abril 2021	3.88%	600,000	-
Serie AG	Abril 2021	3.88%	1,500,000	-
Total :			6,030,000	5,000,000
Costos de transacción :			8,963	5,985
Total neto de los costos de transacción :			6,021,037	4,994,015

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento semestral de los valores comerciales negociables se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio de año	4,994,015	2,996,706
Valores comerciales emitidos	6,030,000	7,026,416
Valores comerciales cancelados	(5,002,978)	(5,029,107)
Saldo al final de año	<u>6,021,037</u>	<u>4,994,015</u>

20. Patrimonio

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 62,259,992 acciones comunes nominativas al 31 de diciembre de 2020 (2019: 61,660,000) con un valor de B/.1 (2019: B/.1) cada una. El saldo total del capital pagado en acciones es de B/.62,259,992.

Con fecha 31 de diciembre de 2020, Grupo Unibank, S.A. compañía 100% propietaria de las acciones del Banco, aportó fondos al capital por B/.599,992 (2019: B/.660,000), mediante la emisión de 599,992 (2019: 660,000) en acciones comunes.

El accionista tiene el derecho de recibir dividendos una vez se declaren de tiempo en tiempo y tiene el derecho a un voto por acción en reuniones de accionistas.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

21. Otras comisiones y otros ingresos

Las otras comisiones y otros ingresos se presentan a continuación:

	2020	2019
Ingresos por comisiones:		
Comisiones de préstamos	576,488	861,558
Transferencias	138,666	345,907
Servicios bancarios	2,744,618	2,582,239
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	54,710	53,946
Otras comisiones	497,371	708,468
Total	<u>4,011,853</u>	<u>4,552,118</u>
Otros ingresos:		
Ganancia neta en cambio de moneda extranjera	143,977	194,577
Ingresos por dividendos	188,654	36,823
Otros ingresos	157,555	621,836
Total	<u>490,186</u>	<u>853,236</u>

22. Gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos

Los gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos presentan a continuación:

	2020	2019
Gastos de comisiones:		
Corresponsalía bancaria	548,817	484,483
Otras comisiones	614,598	497,391
Total	<u>1,163,415</u>	<u>981,874</u>



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

	2020	2019
Otros gastos generales y administrativos:		
Impuesto varios	793,229	782,491
Servicios públicos	147,622	181,876
Servicios tecnológicos	634,323	743,196
Mantenimientos y seguridad	77,865	113,910
Útiles y papelería	36,394	48,143
Suscripciones	43,747	53,194
Seguros	236,997	183,932
Transporte	16,293	32,454
Publicidad y promoción	57,160	162,398
Otros gastos	745,816	944,067
Total	<u>2,789,446</u>	<u>3,245,661</u>

23. Compromisos y contingencias

Compromisos

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado consolidado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales pueden involucrar elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Las cartas de crédito y cartas promesas de pago 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 compromisos y contingencias son similares a aquellas utilizadas al extender créditos que están contabilizados en los activos del Banco.

La Administración del Banco no anticipa que el Banco incurra en pérdidas resultantes de estos compromisos y contingencias en beneficio de clientes. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del balance, debido a que ha clasificado estas operaciones como riesgo normal.

Contingencias

A continuación, el resumen de las operaciones con riesgo crediticio fuera de balance:

	2020	2019
Cartas de crédito	950,920	952,722
Avales y fianzas	1,706,456	45,000
Cartas promesas de pago	5,655,159	6,237,675
Líneas de crédito - sobregiros	13,189,632	5,641,216
Total	<u>21,502,167</u>	<u>12,876,613</u>

Al 31 de diciembre de 2020, existen procesos legales en contra del Banco por un monto de B/.837,553 (2019: B/.1,037,553). La Administración del Banco y sus asesores legales estiman que los resultados de estos procesos no tengan un efecto material adverso sobre la posición financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado y las operaciones del Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

24. Activos bajo administración

La subsidiaria Invertis Securities, S.A., actuando como intermediario financiero, mantiene valores en cartera por cuenta propia y por riesgo de sus clientes en custodia por terceros (Central Latinoamericana de Valores, S. A. ("LatinClear"), UBS AG, Morgan Stanley, Pershing LLC. e Interactive Brokers), los cuales no forman parte del estado de situación financiera de la subsidiaria.

La cartera de inversiones en custodia estaba distribuida entre los custodios de la siguiente forma:

	2020	2019
Custodio internacional	136,566,830	146,738,669
Custodio local	79,516,341	81,581,031
	<u>216,083,171</u>	<u>228,319,700</u>

La subsidiaria Uni Trust, Inc. al 31 de diciembre de 2020, mantiene bajo administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.141,407,310 (2019: B/.25,311,686) los cuales tienen como objetivo la administración y custodia de inversiones en acciones, cuentas de ahorro, depósitos a plazo y bienes muebles e inmuebles. Los activos en administración no forman parte de los estados financieros consolidados del Banco. Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo significativo para el Banco.

25. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR), al 25% desde el 1 de enero de 2014 para las entidades financieras.

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 queda eliminado el método denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, al cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El gasto de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2020	2019
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	2,007,050	3,505,892
Menos: efecto fiscal de ingresos no gravables	(9,651,672)	(13,270,234)
Menos: diferencia temporal por activos y pasivos	24,005	1,282,978
Más efecto fiscal de gastos no deducibles	9,830,614	8,782,159
Menos: arrastre de pérdidas	(450,045)	(9,240)
Base impositiva	<u>1,759,952</u>	<u>291,555</u>
Gastos de impuesto sobre la renta corriente	<u>439,988</u>	<u>72,889</u>

El gasto de impuesto sobre la renta corriente del año se detalla a continuación:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta causado	439,988	72,889
Impuesto sobre la renta diferido	<u>25,395</u>	<u>366,819</u>
Impuesto sobre la renta neta	<u>465,383</u>	<u>439,708</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta causado era de 23% (2019:13%).

26. Leyes y aspectos regulatorios generales

(a) Ley bancaria

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

(b) Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

(c) Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá que iniciaron sus vigencias durante el año 2014.

La 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 de Panamá y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que; 1) los registros contables y los estados financieros consolidados sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo que requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012, 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

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

bajo normas prudenciales se reconocerá en una provisión 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.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos de Panamá, 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 de Panamá.

El Acuerdo No.4-2013 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 consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámicas 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.

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 agosto de 2002 y el Artículo No.7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este acuerdo entró en vigencia el 30 de septiembre de 2014.

El 11 de septiembre de 2020, bajo el Acuerdo No.9-2020, que modifica el Acuerdo No. 2-2020 a través del cual se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, la Superintendencia de Bancos de Panamá incluye la figura de préstamos modificados, los cuales permiten al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por la COVID-19, las entidades bancarias podrán modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 4-2013.

Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo que el Banco puede incurrir proveniente de las transacciones realizadas por sus clientes, que pueden ser utilizados como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o financiamiento del terrorismo. El objetivo del Banco es el de aminorar el riesgo sobre prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Institución.

El Banco ha establecido una política de gestión para prevenir el blanqueo, el financiamiento al terrorismo y financiamiento que permita la proliferación de armas de destrucción masiva. El Comité de Prevención de lavado está a cargo de revisar las gestiones realizadas para la mitigación de este riesgo.

La estructura de administración del riesgo de prevención ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo, convirtiéndose en la primera línea de defensa del Banco. La implementación de esta estructura ha implicado que el banco adopte una metodología de evaluación del perfil de los clientes, apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar y contar con alertas tempranas respecto a la existencia de transacciones inusuales. El Departamento de Riesgo Integral, a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados. Esto en conjunto al área de cumplimiento. En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes en cuanto a la capacitación periódica y continua de los controles existentes en el Banco para la gestión de este riesgo.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica, con el objetivo de ser más eficientes en el control, a través del uso de base de datos actualizadas que permita la generación de alertas de acuerdo al perfil transaccional de los clientes.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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 la categoría de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para las facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. En caso de grupo, corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

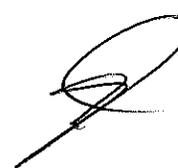
2020	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	297,621,614	9,635,473	6,210,947	-	7,031,712	320,499,746
Préstamos de consumo	42,324,787	42	62	711,710	137,937	43,174,538
Total	339,946,401	9,635,515	6,211,009	711,710	7,169,649	363,674,284
Reserva específica	-	(987,189)	-	(133,044)	(2,488,252)	(3,608,485)

2019	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	297,617,199	17,205,643	6,214,068	2,128,610	6,080,646	329,246,166
Préstamos de consumo	45,395,300	-	100,471	71,336	65,176	45,632,283
Total	343,012,499	17,205,643	6,314,539	2,199,946	6,145,822	374,878,449
Reserva específica	-	(1,247,242)	(1,560)	(214,017)	(2,215,557)	(3,678,376)

Base de cálculo

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

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





Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos morosos y vencidos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada cartera según lo requerido en el Artículo No.29 del Acuerdo No.4-2013:

Clasificación	2020				2019			
	Vigente	Moroso	Vencido	Total	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamo corporativo	313,468,035	-	7,031,712	320,499,747	320,311,335	-	8,934,832	329,246,167
Préstamo de consumo	41,912,910	349,119	912,508	43,174,537	43,781,149	1,614,150	236,983	45,632,282
Total	355,380,945	349,119	7,944,220	363,674,284	364,092,484	1,614,150	9,171,815	374,878,449

Tratamiento contable

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

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una provisión regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la provisión regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el acuerdo.

A continuación, se muestra un análisis del efecto de las diferencias entre la provisión NIIF's y el Acuerdo No.4-2013 que resulta de las provisiones regulatorias:

	2020	2019
Provisiones conforme NIIF's		
Colectiva	3,712,667	2,795,762
Total provisiones NIIF's	3,712,667	2,795,762
Provisiones regulatorias:		
Provisiones específicas	3,608,485	3,678,376
Diferencias entre provisiones NIIF's y regulatorias	104,182	(882,614)

Provisión dinámica

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

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá suspendió temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica desde el segundo trimestre del 2020, establecida en los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza en Panamá.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido.

El saldo de la reserva dinámica para el 31 de diciembre de 2020, por el Banco es de B/.5,191,874 (2019: B/.6,230,039), la cual según el Acuerdo No.4-2013 se mantiene dentro del mínimo requerido por el regulador y para su subsidiaria Uni Leasing, Inc., es de B/.200,409 (2019: B/.212,290).

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2020	2019
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,968,891	3,892,320
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	79,448	47,662
Componente 3		
Menos: variación trimestral positiva de reserva específica	759	479,380
Total de provisión dinámica (2.5%)	<u>4,047,580</u>	<u>3,460,602</u>

Restricciones:

Total de provisión dinámica	<u>5,392,283</u>	<u>6,442,329</u>
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	<u>3,174,683</u>	<u>3,243,600</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	<u>6,349,365</u>	<u>6,487,200</u>

Para efectos de lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el literal c del artículo 37 del Acuerdo No.4-2013, que establece restricciones al monto de la provisión dinámica, se establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizar hasta un ochenta por ciento (80%) de la provisión dinámica solo para compensar las utilidades retenidas disminuidas por la constitución de provisiones NIIF y genéricas sobre la cartera mención especial modificado. Esta utilización de la provisión dinámica se hará en los términos contables establecidos en la Circular No.124 de 15 de abril de 2020.

(d) Préstamos categoría mención especial modificado

El 11 de septiembre de 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.9-2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 a través del cual se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, la vigencia de este acuerdo es a partir del 21 de septiembre de 2020. El Acuerdo No.9-2020 incluye una nueva categoría de riesgo denominada "mención especial modificado" para la determinación de las provisiones que serán aplicadas a los créditos modificados. Los créditos clasificados dentro de esta categoría comprenderán toda la cartera de crédito que ha sido modificada, como consecuencia de la crisis económica causada por la pandemia de la COVID-19.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Para la cobertura del riesgo de crédito, los Bancos deberán constituir las provisiones sobre la cartera de los créditos modificados clasificados en la categoría "Mención Especial Modificado", asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas prudenciales establecidas. Para tales efectos, los Bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

A continuación, se presentan los préstamos por categoría mención especial y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2020:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados:				
A personas	10,253,009	690	-	10,253,699
Corporativo	45,738,380	-	-	45,738,380
Menos : préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(200,000)	-	-	(200,000)
Más: intereses acumulados por cobrar	2,976,916	13	-	2,976,929
Menos: intereses y comisiones descontadas no ganadas	(10,689)	-	-	(10,689)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	<u>58,757,616</u>	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>58,758,319</u>
Provisiones:				
Provisión NIIF 9	<u>1,058,858</u>	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>1,058,880</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				<u>704,190</u>
Total provisiones y reservas				<u>1,763,070</u>

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

A continuación, se detalla las garantías de los préstamos modificados:

	2020	2019
Bienes muebles	979,722	-
Bienes inmuebles	77,241,834	-
Depósitos pignorados en el mismo banco	200,000	-
Total	78,421,556	-

Como se explica en la Nota 27 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No.156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente, de igual forma toda estas clasificaciones por tipo de riesgo se han incorporado en los modelos de análisis y provisiones para NIIF9. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones y subsecuentemente estos clientes puedan retomar su evaluación de riesgo y cumpliendo con la normativa de regresar a lo estipulado en el acuerdo No.4-2013.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2020, los cuales no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrada al momento de la modificación del crédito:

	Hasta 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 270 días	Totales
Préstamos a personas	25.82%	7.56%	1.61%	65.01%	100.00%
Préstamos corporativos	27.98%	0.00%	0.00%	72.02%	100.00%

Es importante notar que además de los préstamos en mención especial modificado, el banco no mantiene préstamos que se encuentran en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogen a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020.



Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría "mención especial modificado" para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

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

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el Banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarla en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

27. Negocio en marcha – COVID 19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró Pandemia el brote del nuevo coronavirus ("COVID-19) en China, debido su rápida expansión global a un gran número de países. Este evento sin precedentes ha afectado la economía mundial en gran manera y por consiguiente a Panamá. Debido a esto, el Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre 2020 inclusive.




Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

El Banco ha instaurado un Comité multidisciplinario que se puso en marcha a partir del 17 de marzo de 2020, donde se han evaluado todos los posibles impactos futuros en la industria bancaria, como podrían ser:

- Riesgo de liquidez
- Deterioro de activos no financieros
- Provisión de pérdidas esperadas
- Medición al valor de mercado
- Incumplimiento de convenios
- Indisposición de personal
- Negocio en marcha, entre otros

El Banco, como entidad financiera regulada por la Superintendencia de Bancos de Panamá acató los lineamientos impartidos por Regulador que permiten a los bancos contar con mecanismos necesarios para respaldar a sus clientes tanto de banca de personas como clientes comerciales y corporativos ante la situación que se deriva de la coyuntura de salud pública actual generada por el COVID-19.

Consideramos que el impacto en la posición financiera del Banco en los próximos años, dependerá de la evolución, extensión y duración del virus, la cual es incierta a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados, por lo que un estimado del posible efecto al cierre del presente año, no puede ser efectuado.

28. Información por segmentos

A continuación, se presenta la segmentación del negocio por tipo:

2020	Banca y actividades financieras	Casa de valores	Fideicomisos	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	29,238,968	2,664,830	226,506	32,130,304
Gastos de intereses y provisiones	(21,118,356)	(876,801)	-	(21,995,157)
Otros ingresos, neto	554,546	9,202	5,545	569,293
Otros gastos	(7,160,626)	(680,159)	(190,421)	(8,031,206)
Gastos de depreciación y amortización	(643,225)	(22,959)	-	(666,184)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	871,307	1,094,113	41,630	2,007,050
Impuesto sobre la renta	(432,088)	(23,273)	(10,022)	(465,383)
Ganancia neta	439,219	1,070,840	31,608	1,541,667
Activos totales	544,400,456	3,339,824	446,573	548,186,853
Pasivos totales	475,883,801	1,143,339	188,601	477,215,741

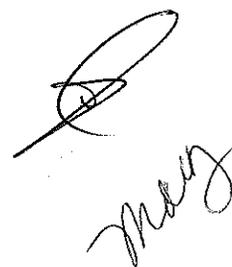
Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2019	Banca y actividades financieras	Casa de valores	Fideicomisos	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	30,963,834	2,543,557	79,215	33,586,606
Gastos de intereses y provisiones	(20,443,812)	(777,154)	-	(21,220,966)
Otros ingresos, neto	1,121,138	(4,031)	46,800	1,163,907
Otros gastos	(8,254,493)	(686,520)	(20,242)	(8,961,255)
Gastos de depreciación y amortización	(1,036,982)	(25,418)	-	(1,062,400)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	2,349,685	1,050,434	105,773	3,505,892
Impuesto sobre la renta	(413,467)	-	(26,202)	(439,669)
Ganancia neta	1,936,218	1,050,434	79,571	3,066,223
Activos totales	534,818,206	3,296,156	-	538,114,362
Pasivos totales	467,992,851	1,096,156	-	469,089,007

29. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2020, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 5 de febrero de 2021, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.



Unibank, S.A. y Subsidiarias
 Información de consolidación sobre el estado consolidado de situación financiera
 al 31 de diciembre de 2020
 (En millones de \$)

Activos	Unibank, S.A. y Subsidiarias	Eliminaciones	Subtotal consolidado	Unibank, S.A.	Uni Leasing, Inc.	Inverts Securities	Uni Trust, Inc.	Bienes Raíces Uni, S.A.	R.A.E. Group, Inc.	L.S.G. Group, Inc.	Altos Group, Inc.
Activos											
Efectivo y equivalentes de efectivo	66,548,622	(7,476,084)	74,024,706	66,047,143	5,410,160	2,090,176	427,797	49,490	-	-	-
Inversiones en valores, neto	87,040,206	(15,694,327)	102,734,533	102,065,624	-	671,909	-	-	-	-	-
Préstamos, neto	359,866,832	-	359,866,832	349,296,616	10,569,216	-	-	-	-	-	-
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	2,601,158	-	2,601,158	2,726,973	-	74,185	-	-	-	-	-
Activo por derecho de uso	293,695	-	293,695	293,695	-	-	-	-	-	-	-
Inversión en subsidiarias	-	(7,004,837)	7,004,837	7,004,837	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	8,421,279	-	8,421,279	8,421,279	-	-	-	8,421,279	-	-	-
Activo mantenido para la venta	5,144,837	-	5,144,837	-	-	-	-	-	825,545	-	1,795,662
Otros activos	18,079,224	(6,772,653)	24,842,797	24,138,112	170,267	803,554	18,776	12,078	-	-	2,523,710
Total de activos	548,186,853	(36,947,811)	585,134,664	585,134,664	16,148,643	3,339,824	446,573	8,482,787	825,545	-	2,523,710
Pasivos y patrimonio											
Pasivos											
Depósitos de clientes	405,851,185	(7,476,084)	413,327,269	413,327,269	-	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	58,030,170	-	58,030,170	58,030,170	-	-	-	-	-	-	-
Valores comerciales negociables	6,021,037	-	6,021,037	6,021,037	-	-	-	-	-	-	-
Bonos corporativos	-	(15,694,327)	15,694,327	-	15,694,327	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por contrato de arrendamiento	315,748	-	315,748	315,748	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	6,997,601	(6,772,653)	13,770,164	5,502,764	34,807	1,143,339	189,601	6,900,623	-	-	-
Total de pasivos	477,815,741	(28,942,974)	507,158,715	483,197,018	15,729,134	1,143,339	189,601	6,900,623	-	-	-
Patrimonio											
Acciones comunes	62,259,992	(6,004,837)	68,264,829	62,259,992	100,000	600,000	150,000	10,000	825,545	-	1,795,662
Capital pagado en exceso	-	(1,000,000)	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	-
Reservas regulatorias	6,129,532	-	6,129,532	5,917,176	212,356	-	-	-	-	-	-
Reservas para inversiones	2,585,714	-	2,585,714	2,585,714	-	-	-	-	-	-	-
Cambios neto en valores de inversión	(1,947,369)	-	(1,947,369)	(1,945,602)	-	(1,757)	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas	1,625,521	-	1,625,521	(186,607)	122,821	-	111,140	1,572,167	-	-	-
Impuesto complementario	(280,530)	-	(280,530)	(261,691)	(15,668)	-	(3,168)	(3)	-	-	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	70,372,670	(7,004,837)	77,377,707	68,374,982	419,509	1,598,243	257,972	1,582,164	825,545	-	2,523,710
Participación no controladora	595,242	-	599,242	-	-	599,242	-	-	-	-	-
Total de pasivos y patrimonio	548,186,853	(36,947,811)	585,134,664	585,134,664	16,148,643	3,339,824	446,573	8,482,787	825,545	-	2,523,710

Véase el Informe de los auditores independientes que se acompaña

Unibank, S.A. y Subsidiarias
Información de consolidación sobre el estado consolidado de ganancias o pérdidas
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En bolso)

	Unibank, S.A. y Subsidiarias	Eliminaciones	Sub-total consolidado	Unibank S.A.	Un. Leasing, Inc.	Inverts Securities	Un. Trust, Inc.	Blenas Ralces Un. S.A.	R.A.F. Group, Inc.	1.506 Group, Inc.	4. Albes Group, Inc.
Ingresos por intereses	28,118,451	(769,940)	28,888,391	28,138,921	678,494	86,424	4,151	401	-	-	-
Gastos por intereses	19,785,946	(769,940)	19,535,895	19,813,595	772,291	-	-	-	-	-	-
Ingresos neto por intereses	9,332,505	-	9,352,505	9,325,326	(43,797)	86,424	-	401	-	-	-
Ingresos por comisiones	4,011,853	(65,816)	4,077,669	1,212,212	44,696	2,598,406	222,355	-	-	-	-
Gastos por comisiones	1,163,415	(65,816)	1,229,231	331,841	20,477	876,813	-	-	-	-	-
Ingresos neto por comisiones	2,848,438	-	2,848,438	880,371	24,218	1,721,593	222,355	-	-	-	-
Total de ingresos por intereses y comisiones	12,200,943	-	12,200,943	10,205,697	(19,578)	1,788,017	222,355	401	-	-	-
Otros ingresos:											
Ganancia realizada en valores de inversión	79,107	-	79,107	77,167	-	1,920	-	-	-	-	-
Otros ingresos	490,789	(685,420)	1,179,606	1,105,465	45,439	7,292	5,545	11,884	-	-	-
Total de otros ingresos	569,896	(685,420)	1,254,713	1,182,932	45,439	9,202	5,545	11,884	-	-	-
Resultado financiero neto	12,770,239	(685,420)	13,458,656	11,888,249	25,552	1,797,219	332,051	12,265	-	-	-
Provisiones:											
Provisiones para préstamos	919,056	-	919,056	912,659	6,357	-	-	-	-	-	-
Provisiones para inversiones	1,103,419	-	1,103,419	1,103,421	-	(12)	-	-	-	-	-
Provisión sobre bienes adjudicados	43,321	-	43,321	43,321	-	-	-	-	-	-	-
Total de provisiones	2,065,796	-	2,065,796	2,059,401	6,357	(12)	-	-	-	-	-
Gastos administrativos y generales:											
Gastos del personal	4,602,871	-	4,602,871	4,138,367	12,031	486,504	18,600	3,621	-	-	-
Honorarios y servicios profesionales	631,389	-	631,389	586,582	30,555	30,555	-	-	-	-	-
Gastos por arrendamientos operativos	7,500	-	7,500	7,500	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación y amortización	686,184	-	686,184	643,225	12,705	22,959	174,951	27,468	-	-	-
Otros gastos	2,769,266	(150,000)	2,619,266	2,835,465	24,736	193,100	190,421	31,089	-	-	-
Total de gastos generales y administrativos	8,697,200	(150,000)	8,547,200	7,888,026	24,736	795,118	390,421	27,468	-	-	-
Utilidad del año antes del impuesto sobre el renta	2,007,050	(535,420)	2,442,470	1,430,772	(5,241)	1,084,113	41,630	(18,804)	-	-	-
Impuesto sobre el renta diferido	25,395	-	25,395	26,994	(1,599)	-	10,022	-	-	-	-
Impuesto sobre el renta corriente	499,999	-	499,999	498,988	-	23,273	-	-	-	-	-
Utilidad del año	1,541,667	(535,420)	2,077,087	997,095	(3,652)	1,070,840	31,608	(18,804)	-	-	-
Utilidad del año atribuible a:											
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1,006,247	(535,420)	1,541,667	997,096	(3,652)	535,420	31,608	(18,804)	-	-	-
Participación no controladora	535,420	-	535,420	535,420	-	535,420	-	-	-	-	-
Total	1,541,667	(535,420)	2,077,087	997,095	(3,652)	1,070,840	31,608	(18,804)	-	-	-

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.