

PACIFIC BANK, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PACIFIC BANK, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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





KPMG
Apartado Postal 816-1089
Panamá 5, República de Panamá

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Pacific Bank, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Pacific Bank, S. A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
15 de mayo de 2019

PACIFIC BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Efectivo		179,134	203,523
Depósitos en bancos:			
A la vista		7,279,897	9,253,514
A plazo		<u>12,112,318</u>	<u>16,965,123</u>
Total de depósitos en bancos		<u>19,392,215</u>	<u>26,218,637</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	10	<u>19,571,349</u>	<u>26,422,160</u>
Inversiones en valores			
A valor razonable con cambios en resultados	11	610,000	0
A valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	11	50,687,148	0
Disponible para la venta	11	0	48,595,765
Mantenidas hasta su vencimiento	11	<u>0</u>	<u>383,360</u>
Total inversiones en valores		<u>51,297,148</u>	<u>48,979,125</u>
Préstamos		14,153,518	13,104,118
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		<u>(28,737)</u>	<u>(963,125)</u>
Préstamos, neto	12	<u>14,124,781</u>	<u>12,140,993</u>
Mobiliario, equipo y mejoras, netas	13	73,156	96,955
Otros activos	14	<u>1,714,914</u>	<u>1,650,541</u>
Total de activos		<u>86,781,348</u>	<u>89,289,774</u>

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		11,678,574	7,075,887
De ahorros		3,171,711	3,238,624
A plazo		<u>53,768,760</u>	<u>59,446,144</u>
Total de depósitos de clientes		<u>68,619,045</u>	<u>69,760,655</u>
Otros pasivos	15	<u>1,096,206</u>	<u>1,019,762</u>
Total de pasivos		<u>69,715,251</u>	<u>70,780,417</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	16	11,325,900	11,325,900
Capital adicional pagado	16	7,500,000	7,500,000
Reserva para valuación de inversiones		262,537	920,232
Déficit acumulado			
Requerimiento de reservas regulatorias		304,992	279,217
Déficit acumulado, considerando requerimiento de reservas regulatorias		<u>(2,327,332)</u>	<u>(1,515,992)</u>
		<u>(2,022,340)</u>	<u>(1,236,775)</u>
Total de patrimonio		<u>17,066,097</u>	<u>18,509,357</u>
Compromisos y contingencias	17		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>86,781,348</u></u>	<u><u>89,289,774</u></u>

PACIFIC BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		809,409	1,030,029
Depósitos en bancos		609,449	592,597
Inversiones en valores		2,391,313	2,682,917
Comisiones sobre préstamos		54,675	54,787
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>3,864,846</u>	<u>4,360,330</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos		2,128,373	2,159,805
Total de gastos por intereses		<u>2,128,373</u>	<u>2,159,805</u>
Ingresos netos por intereses y comisiones		1,736,473	2,200,525
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos, neto		(97,476)	(125,000)
Reversión de provision para valores a VRCOUI, neto		(32,592)	0
Reversión de provision para depósitos, neto		(12,788)	0
Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones		1,879,329	2,325,525
Ingresos (gastos) por servicios bancarios			
Ganancia neta en venta de VRCOUI	11	21,881	0
Ganancia neta en venta de valores disponible para la venta	11	0	161,431
Ganancia neta en venta de VRCR		8,000	0
Comisiones por servicios	7	57,093	56,008
Otros ingresos		2,503	7,803
Gastos por comisiones y otros gastos	8	(110,493)	(175,116)
Total de (gastos) ingresos netos por servicios bancarios		<u>(21,016)</u>	<u>50,126</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	8	1,098,795	1,256,641
Depreciación	13	28,590	46,762
Otros gastos	8	571,672	919,251
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,699,057</u>	<u>2,222,654</u>
Utilidad neta		<u>159,256</u>	<u>152,997</u>

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

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta		159,256	152,997
Otras (pérdidas) utilidades integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de resultados			
Cambios de inversiones a VRCOUI:			
Cambio neto en el valor razonable		(802,901)	565,733
Monto neto reclasificado a resultados		<u>(21,881)</u>	<u>(161,431)</u>
Total de otras (pérdidas) utilidades integrales		<u>(824,782)</u>	<u>404,302</u>
Total de (pérdidas) utilidades integrales		<u><u>(665,526)</u></u>	<u><u>557,299</u></u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	Acciones Comunes	Capital Adicional Pagado	Reserva para valuación de inversiones	Deficit Acumulado		Total
				Provisión Dinámica	Considerando la Reserva Regulatoria	
Saldo al 1 de enero de 2016	11,325,900	7,500,000	515,930	231,964	(1,621,736)	17,952,058
Utilidad neta	0	0	0	0	152,997	152,997
Otras utilidades integrales:						
Cambios en inversiones disponible para la venta:						
Cambio neto en el valor razonable	0	0	565,733	0	0	565,733
Monto neto reclasificado a resultados	0	0	(161,431)	0	0	(161,431)
Total de otras utilidades integrales	0	0	404,302	0	0	404,302
Total de utilidades integrales	0	0	404,302	0	152,997	557,299
Otras transacciones de patrimonio						
Reserva para cartera de préstamos	0	0	0	47,253	(47,253)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	0	0	47,253	(47,253)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,325,900	7,500,000	920,232	279,217	(1,515,992)	18,509,357
Impacto de adopción NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	167,087	0	(944,821)	(777,734)
Saldo ajustado al 1 de enero de 2018	11,325,900	7,500,000	1,087,319	279,217	(2,460,813)	17,731,623
Utilidad neta	0	0	0	0	159,256	159,256
Otras pérdidas integrales						
Cambio en VRCOUI						
Cambio neto en el valor razonable	0	0	(802,901)	0	0	(802,901)
Monto neto reclasificado a resultados	0	0	(21,881)	0	0	(21,881)
Total de otras pérdidas integrales	0	0	(824,782)	0	0	(824,782)
Total de pérdidas integrales	0	0	(824,782)	0	159,256	(665,526)
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva para cartera de préstamos	0	0	0	25,775	(25,775)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	11,325,900	7,500,000	262,537	304,992	(2,327,332)	17,066,097

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		159,256	152,997
Ajustes por:			
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos		(97,476)	(125,000)
Ganancia neta en venta de inversiones disponibles para la venta		0	(161,431)
Ganancia en VRCOUI	11	(21,881)	0
Ganancia en VRRCR		(8,000)	0
Depreciación de activos fijos	13	28,590	46,762
Ingresos netos por intereses y comisiones		(1,736,473)	(2,200,525)
Descarte de activo fijo		121	0
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos mayores a 90 días		4,813,385	(4,165,206)
Préstamos		(2,517,325)	1,645,556
Otros activos		(64,373)	(16,293)
Depósitos de clientes		(1,141,610)	(3,015,764)
Otros pasivos		76,444	19,165
Intereses recibidos		3,996,992	4,465,927
Intereses pagados		(2,121,113)	(2,171,582)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación		<u>1,366,537</u>	<u>(5,525,394)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compras de VRCOUI		(33,758,057)	0
Compras de valores disponibles para la venta		0	(19,335,758)
Venta y redención de inversiones	11	30,359,006	0
Venta y redención de valores disponibles para la venta		0	24,596,839
Redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento		0	3,566,587
Compra de mobiliario y equipo	13	(4,912)	(3,711)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>(3,403,963)</u>	<u>8,823,957</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(2,037,426)	3,298,563
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		13,201,254	9,902,691
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	<u>11,163,828</u>	<u>13,201,254</u>

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

PACIFIC BANK, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Balboas)

(1) Información General

Banco del Pacífico (Panamá), S.A. (el "Banco"), hoy Pacific Bank, S.A., fue constituido el 13 de febrero de 1980 de acuerdo a las leyes de la República de Panamá. El banco inició operaciones el 7 de julio de 1980, bajo licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante resolución No. 7-80, emitida el 2 de junio de 1980. Posteriormente, mediante resolución No.0114-2012 de 17 de septiembre del 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó el cambio de licencia internacional a licencia general. El banco empezó a funcionar bajo la nueva licencia el 4 de Febrero del 2013, de acuerdo a la nota No.SPB-DS-N-0332-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, emitida el 15 de enero del 2013, la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá y transacciones que se perfeccionen o surten sus efectos en el exterior y aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

Banco del Pacífico (Panamá), S.A. era una subsidiaria 100% de Banco del Pacífico, S.A.-Ecuador (Casa Matriz), cuyo accionista final, desde el 17 de enero de 2012, era la Corporación Financiera Nacional (CFN), previamente el accionista final era el Banco Central del Ecuador.

Banco del Pacífico S.A. del Ecuador, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Ecuador y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, esta última emite la Resolución No. SBP-0227-2016 del 21 de Diciembre de 2016 donde autoriza a transferir el paquete accionario de Banco del Pacífico (Panamá), S. A., a un Fideicomiso administrado por MMG Trust, S. A., hasta su venta.

Mediante la resolución de la Superintendencia de Bancos de Panamá No.155-2018 de 31 de octubre de 2018 se autorizó el traspaso de las acciones de Banco del Pacífico (Panamá), S.A. a favor de Pacific Blue Ocean Holding Inc.

Mediante resolución de la Superintendencia de Bancos de Panamá No.156-2018 del 31 de octubre del 2018 se autorizó a MMG Trust, S. A. a que realizará las gestiones correspondientes para el traspaso de las acciones de Banco del Pacífico (Panamá), S.A. a favor de Pacific Blue Ocean Holding Inc.

El 7 de noviembre de 2018 se firmó el traspaso del 100% de las acciones del Banco a Pacific Blue Ocean Holding Inc.

Mediante resolución SBP-0188-2018 del 17 de diciembre del 2018, se recibió la aprobación definitiva por parte de la Superintendencia de Bancos de Panamá, autorizando al Banco del Pacífico (Panamá), S. A., a cambiar su razón social a Pacific Bank, S. A.

Las oficinas del banco se encuentran ubicadas en la calle Aquilino de La Guardia y calle 52, Bella Vista en la Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PACIFIC BANK, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(2) Base de Preparación, continuación

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión, el 15 de mayo de 2019.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico excepto por las inversiones en valores con cambio en otras utilidades integrales y a valor razonable con cambio en resultados, las cuales se presentan a su valor razonable.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Uso de estimaciones y juicio

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

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es revelada en la Nota 6.

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 4 a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por los cambios que se detallan a continuación:

(a) NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La Compañía ha adoptado la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* emitida en julio de 2014 con una fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. La nueva norma trae cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los cambios claves en las políticas contables de la Compañía resultantes de su adopción de la NIIF 9 son resumidos a continuación:

Clasificación de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y el valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta. Para una explicación de cómo el Banco clasifica los activos financieros bajo la NIIF 9, ver la Nota 4 (c).

Notas a los Estados Financieros

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 por un modelo de "Pérdida Crediticia Esperada" (PCE). El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de capital.

Según la NIIF 9, las pérdidas se reconocen de manera anticipada con respecto a la NIC 39. Para una explicación de cómo la Compañía aplica los requerimientos de deterioro de la NIIF 9, ver la Nota 4 (c).

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la norma NIIF 9 se han realizado aplicando la exención que le permite el no re expresar la información comparativa de periodos anteriores en lo que se refiere a los cambios de clasificación y medición (incluido el deterioro). Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de la NIIF 9, por lo general, se reconocerán en las utilidades no distribuidas y reservas al 1 de enero de 2018. Los impactos se resumen a continuación:

- La información presentada para 2017 no refleja los requerimientos de la norma NIIF 9 y, por lo tanto, no es comparable con la información presentada para 2018 bajo la norma NIIF 9.
- Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existía a la fecha de aplicación inicial.
 - La determinación del modelo de negocio sobre las cuales los activos financieros son mantenidos;
 - La designación y revocación de las designaciones previas de ciertos activos financieros y pasivos financieros ahora medidos a VRRCR; y
 - La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar ahora medidos a VRCOUI.
- Si una inversión en un instrumento de deuda tenía un riesgo de crédito bajo, al 1 de enero de 2018, el Banco determinó que el riesgo de crédito del activo no incremento significativamente desde su reconocimiento inicial.

El impacto principal sobre el capital regulatorio del Banco surge de los nuevos requerimientos para el deterioro de la NIIF 9. Consulte la Nota 5.

(b) NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes"

El Banco ha adoptado la NIIF 15 *Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero especialmente la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la NIC 18 "Ingresos de actividades ordinarias".

Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de clientes diferentes a los originados en instrumentos financieros y contratos de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro.

La implementación efectuada por el Banco de la NIIF 15 no tuvo un impacto material en las operaciones antes indicadas.

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los periodos presentados en estos estados financieros, excepto por los cambios explicados en la Nota 3 (a).

(a) Medición del Valor Razonable

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 principal 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 esté disponible, 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 de operación continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables 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. 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.

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

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

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(c) Activos y Pasivos financieros

Políticas aplicadas a partir del 1 de enero de 2018

A partir del 1 de enero de 2018, el Banco adoptó la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

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

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

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otras utilidades retenidas VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

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

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

Una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realizó una evaluación del modelo de negocio en el cual se mantiene los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia.

La información que fue considerada incluyó lo siguiente:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera de préstamos y la operación de esas políticas en la práctica, incluyendo la estrategia de la gerencia para establecer:
 - el cobro de ingresos por intereses contractuales;
 - un perfil de rendimiento de interés concreto;
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado solamente con base en el cambio de su valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados, debido a que estos son adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento.

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

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

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

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ej. revisión periódica de tasas de interés.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Reclasificación entre categoría de activos y pasivos financieros

El Banco no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional en donde el Banco pueda, mas no es limitativo, adquirir, venda algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio. El Banco no ha reclasificado ninguno de sus activos y pasivos financieros en el 2018.

Deterioro de Activos Financieros

El Banco evalúa el deterioro de los activos financieros mediante modelo de “Pérdida Crediticia Esperada” (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE.

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

- Instrumentos de deuda a costo amortizado y a VRCOUI
- Otras cuentas por cobrar
- Depósitos en bancos
- Compromisos de préstamos emitidos

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

Las reservas para pérdidas se reconocerán a monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a PCE de 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 (distintos a otras cuentas por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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

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

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Insumo y Medición de la PCE

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

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

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, a partir de modelos estadísticos de calificación, herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos están basados en datos históricos internos, principalmente de factores cualitativos, pero pueden incluir factores cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación. Los modelos de PDI consideran principalmente el tipo de activo financiero.

Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el valor presente de la garantía es el parámetro utilizado para determinar la PCE. El valor presente de la garantía y las PDI se calculan sobre una base de flujos de efectivo descontados.

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

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte;
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir;
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar

Definición de incumplimiento

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

- Cualitativos - incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos - estatus de morosidad y no pago de sus obligaciones

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

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

El Banco determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco ha tomado como principales indicadores del incremento significativo en el riesgo las variaciones y los días de morosidad.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco determina que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial utilizando el estatus de morosidad y no pago de las obligaciones.

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

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco determina el periodo de morosidad contando el número de días desde la última fecha de pago realizado.

El Banco mantiene la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones mensuales de la cartera de préstamos y análisis de morosidad.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignó cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en un modelo que reúne datos predictivos del PI. Adicionalmente, el Banco utiliza estatus de morosidad y no pago de las obligaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones de la cartera de consumo y corporativa. El Banco usa información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por tipo de producto y por la calificación de riesgo de crédito.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en la tasa de pérdida y los cambios en los factores macro económicos clave sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el indicador macro económico es el Producto Interno Bruto (PIB).

Proyección de condiciones futuras

Bajo NIIF - 9 el Banco incorporó información sobre condiciones futuras tanto en la evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

La información externa incluye datos económicos y proyecciones públicas por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OECD y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

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

Evaluación de impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de instrumentos financieros.

El impacto más significativo para el Banco en la implementación de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resultó en un incremento en las reservas de los activos financieros por la suma de B/.944,821 reconocidas en el déficit acumulado.

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación
Políticas aplicadas previo al 1 de enero de 2018

Clasificación y Medición

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de liquidación, e inicialmente son medidas al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. La clasificación utilizada por el Banco se detalla a continuación:

- *Disponibles para la venta*
Esta categoría incluye las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un período indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasa de cambio o precios de mercado de las inversiones. Estas inversiones se miden a valor razonable y los cambios en valor razonable se reconocen directamente en el estado de patrimonio usando una cuenta de valuación hasta que sean vendidas o redimidas (dadas de baja) o se haya determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso, la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el estado de patrimonio se incluye en el resultado de las operaciones en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera por los valores disponibles para la venta son reconocidas en el estado de resultados.
- *Mantenidas hasta su vencimiento*
Esta categoría incluye las inversiones cuya intención y habilidad es tenerlas hasta su fecha de vencimiento. Estos valores son instrumentos de deuda, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado.

Deterioro

- *Deterioro de Valores disponibles para la venta*
El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si hay evidencia objetiva de deterioro en las inversiones en valores. En el caso de inversiones clasificadas como disponibles para la venta, una disminución significativa y prolongada en el valor razonable por debajo de su costo es considerada para determinar si los activos están deteriorados.

Si hay alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros a valor razonable con cambios en el estado de patrimonio o perdidas integrales, la pérdida acumulada es rebajada del estado de patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

Si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda, clasificado como a valor razonable con cambios en el estado de patrimonio o pérdidas integrales aumentara, y el aumento estuviera objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en ganancias y pérdidas, la pérdida por deterioro se revertirá a través del estado de resultados. Sin embargo, si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de capital clasificado como a valor razonable con cambios en el estado de patrimonio o pérdidas integrales aumentara, este aumento se reconocerá directamente en el patrimonio.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- *Deterioro de Valores Mantenidas hasta su Vencimiento*

Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante el establecimiento de una reserva específica de inversiones con cargo a los resultados del año.

Reserva para Pérdidas en Préstamos

El Banco determina en la fecha de reporte si hay evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo. El valor en libros del activo es reducido por deterioro mediante el uso de una cuenta de reserva y el monto de la pérdida es reconocida como una provisión para pérdidas en préstamos en el estado de resultados. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es disminuido de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables aumentan la cuenta de reserva.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

- *Préstamos Colectivamente Evaluados*

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco principalmente utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

- *Préstamos Individualmente Evaluados*

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros de efectivo esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado de resultados. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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 disminuyendo la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de resultados.

Reserva para riesgo de créditos contingentes

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre posibles pérdidas sobre contingencias de naturaleza crediticia. La reserva se incrementa en base a una provisión que se reconoce como gasto de provisión en el estado de resultados y es disminuida por castigos en concepto de pérdidas relacionadas con estas contingencias de naturaleza crediticia.

(d) *Compensación de Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presentan en su importe neto en el estado de situación financiera solamente cuando hay un derecho reconocido legalmente para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(e) *Mobiliario, Equipo y Mejoras*

El mobiliario, equipo y mejoras comprenden mobiliarios y mejoras utilizados por la sucursal y oficina. Todos los mobiliarios, equipo y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

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

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Equipo rodante	5 años
- Mobiliario y equipo	10 años
- Mejoras a la propiedad arrendada	10 años

El mobiliario y equipo se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

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

PACIFIC BANK, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(f) Depósitos recibidos

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

(g) Ingresos y Gastos por Intereses

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

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Los costos de transacción son los costos de origen, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

(h) Ingreso por comisiones

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

Tipo de Servicio	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos.	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)
Banca de Consumo y Corporativa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo provisión de facilidades de sobregiro. Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio y sobregiro son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo. Las tarifas de servicios bancarios se cobran con base en el tarifario revisado y publicado por el Banco.	Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción

(i) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporales entre los saldos en libros de los activos y pasivos para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del reporte. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto sobre la renta diferido activo no se podrá realizar en años futuros, éste sería disminuido total o parcialmente. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha reconocido impuesto sobre la renta diferido.

(j) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para pérdidas en préstamos y los intereses y comisiones no devengadas. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Notas a los Estados Financieros

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, tasa de interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

(k) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros de 2017 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros de 2018, específicamente los intereses por cobrar y pagar para presentarlos juntos a los respectivos instrumentos financieros en el estado de situación financiera.

(l) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) aún no Adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen NIIF no adoptadas que aún no han sido aplicadas en su preparación:

NIIF 16 “Arrendamientos”

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

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

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

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

Transición

El Banco aplicará la NIIF 16, a partir del 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Este enfoque establece que el efecto acumulado de la adopción de la NIIF 16 se reconocerá como un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas al 1 de enero de 2019, sin presentar información comparativa, por lo que no se re-expresará la información presentada para el año 2018.

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Evaluación preliminar del impacto

El Banco se encuentra evaluando el impacto estimado que la aplicación inicial de la NIIF 16 tendrá en sus estados financieros, con base a sus contratos de arrendamientos operativos y otros contratos por servicios que podrían contener un arrendamiento.

(5) Administración de Riesgos Financieros

La Junta Directiva del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO Interno)
- Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)
- Comité de Auditoría
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología

El Banco también está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgo, liquidez, mercado y operacional entre otros.

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, contraparte, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito

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

Para mitigar este riesgo el Banco ha estructurado los niveles de riesgo crediticio a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable en relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico, para evaluar la capacidad de los prestatarios para el pago de capital e intereses.

La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, a través de la obtención de garantías.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Clasificación de los activos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado situación financiera y las categorías de instrumentos financieros. Consulte la Nota 4 (c).

<u>2018</u>	<u>VRRCR instrumentos de deuda</u>	<u>VRCOUI instrumentos de deuda</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	0	0	19,571,349	19,571,349
Inversiones en valores	610,000	50,687,148	0	51,297,148
Préstamos, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	14,124,781	14,124,781
Total de activos financieros	<u>610,000</u>	<u>50,687,148</u>	<u>33,696,130</u>	<u>84,993,278</u>

<u>2017</u>	<u>Valores mantenidos hasta el vencimiento</u>	<u>Inversiones en valores disponibles para la venta</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	0	0	26,422,160	26,422,160
Inversiones en valores	383,360	48,595,765	0	48,979,125
Préstamos, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	12,140,993	12,140,993
Total de activos financieros	<u>383,360</u>	<u>48,595,765</u>	<u>38,563,153</u>	<u>87,542,278</u>

Clasificación de los activos financieros en la fecha de aplicación de la NIIF 9

Las categorías de medición original bajo NIC 39 para los activos y pasivos financieros del Banco al 31 de diciembre de 2017 y su nueva clasificación y valor bajo NIIF 9 al 1 de enero de 2018, se presenta a continuación:

<u>Activos Financieros</u>	<u>Clasificación Original bajo NIC 39</u>	<u>Nueva Clasificación bajo NIIF 9</u>	<u>Clasificación Original bajo NIC 39</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Remediación</u>	<u>Nueva Clasificación bajo NIIF 9</u>
Efectivo y depósitos en bancos	CA	CA	26,422,160	0	(20,508)	26,401,652
Valores disponibles para la venta	Disponible para la venta	VRCOUI	48,595,765	(226,640)	0	48,369,125
Valores disponibles para la venta	Disponible para la venta	VRRCR	0	610,000	0	610,000
Valores mantenidos hasta su vencimiento	CA	VRCOUI	383,360	(383,360)	0	0
Préstamos	CA	CA	12,140,993	0	(757,226)	11,383,767
Total Activos Financieros			<u>87,542,278</u>	<u>0</u>	<u>(777,734)</u>	<u>86,764,544</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza los cambios en el rubro de Déficit Acumulado en el Patrimonio que fue modificado por la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018.

	Impacto de adopción NIIF 9 al 1 de enero 2018
<u>Reserva de valuación de inversiones en valores</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2017 bajo NIC 39	920,232
Reconocimiento del PCE de inversiones en valores a VRCOUI	167,087
Saldo de apertura bajo NIIF 9 al 1 de enero de 2018	<u>1,087,319</u>
	Impacto de adopción NIIF 9 al 1 de enero 2018
<u>Déficit acumulado</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2017 bajo NIC 39	1,515,992
Reconocimiento del PCE de inversiones en valores a VRCOUI	167,087
Reconocimiento del PCE bajo NIIF 9 de préstamos a CA	757,226
Reconocimiento del PCE bajo NIIF 9 de depósitos a plazo	20,508
Saldo de apertura bajo NIIF 9 al 1 de enero de 2018	<u>2,460,813</u>

Las políticas contables del Banco en la clasificación de los instrumentos financieros bajo NIIF 9 se revelan en la Nota 4(c).

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los préstamos y su reserva para pérdida mantenida por el Banco:

	2018			2017	
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE de por vida sin deterioro</u>	<u>PCE de por vida con deterioro</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
<u>Depósitos Colocados a (CA)</u>					
Normal	19,399,935	0	0	19,399,935	26,218,637
Reserva por deterioro	(7,720)	0	0	(7,720)	0
Valor en libros, neto	19,392,215	0	0	19,392,215	26,218,637
<u>Mantenidas hasta su vencimiento</u>					
Riesgo bajo	0	0	0	0	383,360
<u>Inversión a VRCOUI</u>					
Riesgo bajo	50,007,018	680,130	0	50,687,148	48,595,765
Valor en Libros	50,007,018	680,130	0	50,687,148	48,979,125
<u>Inversión a VRCR</u>					
Riesgo bajo	610,000	0	0	610,000	0
Valor en libros	610,000	0	0	610,000	0
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>					
Normal	13,723,895	0	0	13,723,895	11,009,615
Mención Especial	0	119,680	0	119,680	136,375
Sub Normal	0	0	0	0	1,933,255
Dudoso	0	309,943	0	309,943	0
Irrecuperable	0	0	0	0	24,873
Monto Bruto	13,723,895	429,623	0	14,153,518	13,104,118
Reserva por deterioro	(28,737)	0	0	(28,737)	(963,125)
Valor en libros, Neto	13,695,158	429,623	0	14,124,781	12,140,993

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar deterioro (ver nota 4):

- **Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda**
La administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los préstamos e inversiones en títulos de deuda, con base en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Dificultades de liquidez experimentadas por el prestatario, para el repago de la deuda;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro en el valor de las garantías;
 - Cambios en el rating de originación;
 - Incrementos significativos en la PD en relación con la PD de originación.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El deterioro se determina con base en la evaluación individual y colectiva de los préstamos.

- Morosidad sin deterioro de los préstamos
Son considerados en morosidad sin deterioro, los préstamos en mora en los cuales el Banco estima que el deterioro no es apropiado debido a que el valor estimado de las garantías disponibles cubre adecuadamente el capital e intereses acumulados.
- Préstamos renegociados
Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor y cuando el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos, una vez son reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgos en que se encontraban antes de la reestructuración independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco, hasta por un período de seis meses; transcurrido este período se cambiará su clasificación a la condición vigente en ese momento.
- Reservas por deterioro
El Banco ha establecido reservas por deterioro en función de las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales establecen que el Banco deberá realizar una estimación de las pérdidas esperadas considerando la fuente de pago y las garantías reales del crédito.
- Política de castigos
El Banco determina el castigo de un préstamo o un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde que no efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

Depósitos colocados en bancos

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco mantiene depósitos por B/.19,392,215 (2017: B/.26,218,637), colocados en instituciones financieras de bajo riesgo con grado de inversión entre AAA – y A, basado en las agencias Fitch Rating Inc. y Moodys.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Inversiones en valores

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los instrumentos de deuda. El análisis se basa en las calificaciones de reconocidas agencias calificadoras de riesgos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Títulos de deuda soberana		
Con grado de inversión	3,255,250	6,920,832
Sin grado de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3,255,250</u>	<u>6,920,832</u>
Títulos de deuda privada		
Con grado de inversión	47,392,263	41,279,193
Sin grado de inversión	<u>649,635</u>	<u>779,100</u>
	<u>48,041,898</u>	<u>42,058,293</u>
Total de inversiones en valores	<u>51,297,148</u>	<u>48,979,125</u>

Garantías y su Efecto Financiero.

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

**% de Exposición que está Sujeto a
Requerimientos de Garantías**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	72%	114%	Bienes Inmuebles, Depósitos en el mismo Banco y Cartas de Crédito

El valor de las garantías asignadas a la fecha original del préstamo, se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en el propio banco	988,383	870,252
Bien Inmueble	8,160,269	11,967,435
Cartas de crédito	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Total	<u>10,148,652</u>	<u>13,837,687</u>

La política del Banco es solicitar garantías que disminuyan o mitiguen las exposiciones crediticias.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del periodo al 31 de diciembre de 2018, que corresponden a la reserva para pérdidas en activos financieros.

	2018			2017			
	PCE 12 meses	PCE de por vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total	Individual	Colectivo	Total
Préstamos a costo amortizado (CA)							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	963,125	0	963,125	2,908,928	0	2,908,928
Impacto de adopción a NIIF 9 al 1 de enero 2018	<u>22,004</u>	<u>735,222</u>	<u>0</u>	<u>757,226</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	22,004	1,698,347	0	1,720,351	2,908,928	0	2,908,928
Remediación neta de la reserva	(12,975)	13,087	0	112	0	0	0
Asignación de reserva por nuevos activos	23,875	0	0	23,875	0	0	0
Reversión de reserva de activos dados de baja	(4,167)	(117,296)	0	(121,463)	(125,000)	0	(125,000)
Castigos	0	(1,594,138)	0	(1,594,138)	(1,945,803)	0	(1,945,803)
Recuperaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>125,000</u>	<u>0</u>	<u>125,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>28,737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28,737</u>	<u>963,125</u>	<u>0</u>	<u>963,125</u>

	2018			2017	
	PCE de 12 meses	PCE durante su tiempo de vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total	Total
Inversiones en valores					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	0	0	0	0
Impacto de adopción a NIIF 9 al 1 de enero de 2018	<u>155,321</u>	<u>11,766</u>	<u>0</u>	<u>167,087</u>	<u>0</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	155,321	11,766	0	167,087	0
Remediación neta de la reserva	(103,408)	(11,334)	0	(114,742)	0
Asignación de reserva para nuevos activos	111,599	9,502	0	121,101	0
Reversión de reserva de activos dados de baja	<u>(36,458)</u>	<u>(2,493)</u>	<u>0</u>	<u>(38,951)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>127,054</u>	<u>7,441</u>	<u>0</u>	<u>134,495</u>	<u>0</u>

	2018			2017	
	PCE de 12 meses	PCE durante su tiempo de vida - sin deterioro	PCE de por vida - con deterioro	Total	Total
Depósitos Colocados a (CA)					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	0	0	0	0
Impacto de adopción a NIIF 9 al 1 de enero de 2018	<u>20,508</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,508</u>	<u>0</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	20,508	0	0	20,508	0
Remediación neta de la reserva	(11,130)	0	0	(11,130)	0
Asignación de reserva por nuevos activos	17	0	0	17	0
Reversión de reserva de activos dados de baja	<u>(1,675)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,675)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>7,720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,720</u>	<u>0</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito

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

	Préstamos		Inversiones en Valores		Depósitos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Concentración por sector:						
Corporativo	8,841,407	7,867,922	13,688,252	13,514,030	0	0
Consumo	1,266,580	1,359,986	0	0	0	0
Gobierno	0	0	4,588,124	7,001,655	0	0
Entidades Financieras	4,016,794	2,913,085	33,020,772	28,463,440	19,392,215	26,218,637
	<u>14,124,781</u>	<u>12,140,993</u>	<u>51,297,148</u>	<u>48,979,125</u>	<u>19,392,215</u>	<u>26,218,637</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	7,096,846	6,908,280	33,329,508	28,521,285	5,791,085	8,760,311
América Latina	7,027,935	5,232,713	14,056,745	16,469,455	9,321,325	13,591,250
Estados Unidos de América	0	0	2,940,675	2,990,495	4,279,805	3,867,076
Europa	0	0	970,220	997,890	0	0
	<u>14,124,781</u>	<u>12,140,993</u>	<u>51,297,148</u>	<u>48,979,125</u>	<u>19,392,215</u>	<u>26,218,637</u>

La concentración geográfica de los préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. Y la concentración geográfica de las inversiones está basada en la ubicación del emisor.

Riesgo de Contraparte

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

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

(b) *Riesgo de Liquidez*

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Riesgo de Liquidez de Mercado

Es la probabilidad de pérdida económica debido a la dificultad de enajenar o cubrir activos sin una reducción significativa de su precio. Se incurre en esta clase de riesgo como resultado de movimientos del mercado (precios, tasas, etc.), o cuando se realizan inversiones en mercados o instrumentos para los cuales no existe una amplia oferta y demanda.

Administración del Riesgo de Liquidez

Compete al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) y el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad de la Institución para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

La Gerencia y el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicios de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Se tienen definidos planes de contingencia para reaccionar a cambios en los niveles de liquidez del mercado y de situaciones no previstas que pudiesen afectar la posición de liquidez.

Exposición del Riesgo de Liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación, se detalla el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco medidos a la fecha del reporte:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al cierre del año	88.36%	93.61%
Promedio del año	85.67%	91.66%
Máximo del año	96.80%	95.26%
Mínimo del año	71.08%	87.01%

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el período remanente desde la fecha de reporte con respecto a la fecha de vencimiento contractual.

<u>2018</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Pasivos Financieros						
Depósitos a la vista	11,678,574	0	0	0	0	11,678,574
Depósitos de ahorros	3,171,711	0	0	0	0	3,171,711
Depósitos a plazo fijos	<u>15,285,022</u>	<u>21,682,220</u>	<u>16,801,518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>53,768,760</u>
Total de pasivos	<u>30,135,307</u>	<u>21,682,220</u>	<u>16,801,518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68,619,045</u>
Activos Financieros						
Efectivo y depósitos en banco	13,181,433	5,143,178	1,246,738	0	0	19,571,349
Inversiones en valores	1,702,200	6,055,535	22,211,353	19,972,438	1,355,622	51,297,148
Préstamos, neto	<u>698,822</u>	<u>1,543,205</u>	<u>5,202,975</u>	<u>5,124,464</u>	<u>1,555,315</u>	<u>14,124,781</u>
Total de activos	<u>15,582,455</u>	<u>12,741,918</u>	<u>28,661,066</u>	<u>25,096,902</u>	<u>2,910,937</u>	<u>84,993,278</u>
Contingencias:						
Cartas de crédito	<u>1,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,000,000</u>
<u>2017</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
Pasivos Financieros						
Depósitos a la vista	7,075,887	0	0	0	0	7,075,887
Depósitos de ahorros	3,238,624	0	0	0	0	3,238,624
Depósitos a plazo fijos	<u>15,598,762</u>	<u>22,346,769</u>	<u>21,500,613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59,446,144</u>
Total de pasivos	<u>25,913,273</u>	<u>22,346,769</u>	<u>21,500,613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>69,760,655</u>
Activos Financieros						
Efectivo y depósitos en banco	16,841,390	3,180,317	6,400,453	0	0	26,422,160
Inversiones en valores	24,945	3,150,388	21,596,480	20,049,042	4,158,270	48,979,125
Préstamos, neto	<u>1,017,316</u>	<u>1,322,687</u>	<u>6,877,126</u>	<u>2,140,847</u>	<u>783,017</u>	<u>12,140,993</u>
Total de activos	<u>17,883,651</u>	<u>7,653,392</u>	<u>34,874,059</u>	<u>22,189,889</u>	<u>4,941,287</u>	<u>87,542,278</u>
Contingencias:						
Cartas de crédito	<u>1,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible:

		Monto bruto nominal					
<u>2018</u>	Valor en Libros	(entrada/ (salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos Financieros							
Depósitos a la vista	11,678,574	(11,678,574)	(11,678,574)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,171,711	(3,171,710)	(3,171,710)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	<u>53,768,760</u>	<u>(54,161,406)</u>	<u>(15,309,089)</u>	<u>(21,798,234)</u>	<u>(17,054,083)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos	<u>68,619,045</u>	<u>(69,011,690)</u>	<u>(30,159,373)</u>	<u>(21,798,234)</u>	<u>(17,054,083)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos Financieros							
Efectivo y depósitos en banco	19,571,349	19,619,622	13,184,542	5,176,129	1,258,951	0	0
Inversiones en valores, neto	51,297,148	52,866,077	2,480,632	6,458,541	24,862,630	17,924,631	1,139,643
Préstamos, neto	<u>14,124,781</u>	<u>16,034,601</u>	<u>868,134</u>	<u>1,733,323</u>	<u>5,909,056</u>	<u>6,324,658</u>	<u>1,199,430</u>
Total de activos	<u>84,993,278</u>	<u>88,520,300</u>	<u>16,533,308</u>	<u>13,367,993</u>	<u>32,030,637</u>	<u>24,249,289</u>	<u>2,339,073</u>

		Monto bruto nominal					
<u>2017</u>	Valor en Libros	(entrada/ (salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos Financieros							
Depósitos a la vista	7,075,887	(7,075,887)	(7,075,887)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,238,624	(3,238,624)	(3,238,624)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	<u>59,446,144</u>	<u>(59,956,330)</u>	<u>(15,623,239)</u>	<u>(22,469,375)</u>	<u>(21,863,716)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos	<u>69,760,655</u>	<u>(70,270,841)</u>	<u>(25,937,750)</u>	<u>(22,469,375)</u>	<u>(21,863,716)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos Financieros							
Efectivo y depósitos en banco	26,422,160	26,521,379	16,848,299	3,188,732	6,484,348	0	0
Inversiones en valores, neto	48,979,125	52,431,744	591,949	4,166,529	23,790,302	18,744,632	5,138,332
Préstamos, neto	<u>12,140,993</u>	<u>13,016,397</u>	<u>1,345,521</u>	<u>1,485,442</u>	<u>7,522,487</u>	<u>2,158,268</u>	<u>504,679</u>
Total de activos	<u>87,542,278</u>	<u>91,969,520</u>	<u>18,785,769</u>	<u>8,840,703</u>	<u>37,797,137</u>	<u>20,902,900</u>	<u>5,643,011</u>

Los flujos de efectivo esperados del Banco por estos instrumentos varían significativamente en este análisis. Por ejemplo, se espera que los depósitos a la vista mantengan un saldo estable o creciente; y no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos sean dispuestos inmediatamente.

La entrada/(salida) del monto nominal bruto revelado en la tabla anterior representa los flujos futuros de efectivo no descontados relacionados con el capital e intereses del pasivo o compromiso financiero.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno para los accionistas.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

La gestión de monitoreo de este riesgo está asignada a la Unidad de Riesgos de Panamá y a la Gerencia General, los límites globales de riesgos aprobados son fijados como mínimo, en el primer trimestre de cada año.

Los parámetros que deben condicionar el límite global de riesgo mercado son:

- 1) Los recursos propios de la entidad, en la medida en que estos representan una eficaz medida de su solvencia. Este es el esquema seguido en el Acuerdo de Capital de Basilea I de cara a establecer el nivel de riesgo asumible por una entidad.
- 2) El beneficio generado pues, independientemente del nivel de recursos propios, no parece razonable admitir niveles de Riesgo de Mercado que puedan condicionar de forma muy sustancial los resultados del ejercicio.

- *Riesgo de tasa de interés:*

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos, que bajo políticas definidas por la Junta Directiva, monitorea los diferentes riesgos por tipo de interés.

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

2018	Hasta 1 mes	De 1 a 3 Meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años	Sin devengo de interes	Total
Activos:							
Depósitos en bancos	1,776,653	5,722,402	5,143,178	1,246,738	0	5,503,244	19,392,215
Valores a VRRCR	0	0	0	610,000	0	0	610,000
Instrumentos de deuda a VRCOUI	1,702,200	6,055,535	22,211,353	19,362,438	1,355,622	0	50,687,148
Préstamos, neto	<u>698,822</u>	<u>1,543,205</u>	<u>5,202,975</u>	<u>5,124,464</u>	<u>1,555,315</u>	<u>0</u>	<u>14,124,781</u>
Total de Activos	<u>4,177,675</u>	<u>13,321,142</u>	<u>32,557,506</u>	<u>26,343,640</u>	<u>2,910,937</u>	<u>5,503,244</u>	<u>84,814,144</u>
Pasivos:							
Depósitos a la vista	11,678,574	0	0	0	0	0	11,678,574
Depósitos de ahorros	3,171,711	0	0	0	0	0	3,171,711
Depósitos a plazo fijos	<u>15,285,022</u>	<u>21,682,220</u>	<u>16,801,518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>53,768,760</u>
Total de pasivos	<u>30,135,307</u>	<u>21,682,220</u>	<u>16,801,518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68,619,045</u>
Margen neto de sensibilidad interés	<u>(25,957,632)</u>	<u>(8,361,078)</u>	<u>15,755,988</u>	<u>26,343,640</u>	<u>2,910,937</u>	<u>5,503,244</u>	<u>16,195,099</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2017</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 Meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Sin devengo de interes</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Depósitos en bancos	7,384,353	3,180,317	6,400,453	0	0	9,253,514	26,218,637
Inversiones disponibles para la venta	24,945	3,150,388	21,596,480	19,665,682	4,158,270	0	48,595,765
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	383,360	0	0	383,360
Préstamos, neto	<u>1,017,316</u>	<u>1,322,687</u>	<u>6,877,127</u>	<u>2,140,846</u>	<u>783,017</u>	<u>0</u>	<u>12,140,993</u>
Total de Activos	<u>8,426,614</u>	<u>7,653,392</u>	<u>34,874,060</u>	<u>22,189,888</u>	<u>4,941,287</u>	<u>9,253,514</u>	<u>87,338,755</u>
Pasivos:							
Depósitos a la vista	7,075,887	0	0	0	0	0	7,075,887
Depósitos de ahorros	3,238,624	0	0	0	0	0	3,238,624
Depósitos a plazo fijos	<u>15,598,763</u>	<u>22,346,769</u>	<u>21,500,613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59,446,145</u>
Total de pasivos	<u>25,913,274</u>	<u>22,346,769</u>	<u>21,500,613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>69,760,656</u>
Margen neto de sensibilidad interés	<u>(17,486,660)</u>	<u>(14,693,377)</u>	<u>13,373,447</u>	<u>22,189,888</u>	<u>4,941,287</u>	<u>9,253,514</u>	<u>17,578,099</u>

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

Sensibilidad del margen financiero

El Banco analiza mensualmente la sensibilidad del margen financiero por variaciones en la tasa de interés. La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones del activo y del pasivo (Gap de duración) que forma parte del +/- 1%. Este indicador se expresa en valores absolutos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Activos	100,594	102,189
Productos pasivos	455,165	451,983
Posición en riesgo de margen financiero	(354,571)	(349,974)

Sensibilidad del valor patrimonial

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés en el valor patrimonial, específicamente sobre el valor presente del patrimonio. Este valor se expresa en términos porcentuales (como porcentaje del patrimonio técnico) y absolutos.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación se resume el impacto en el valor patrimonial al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>+100bp</u>	<u>-100bp</u>	<u>+100bp</u>	<u>-100bp</u>
Productos activos	(9,036)	(9,036)	(11,007)	11,007
Productos pasivos	(2,212)	2,212	(2,408)	2,408
Recursos patrimoniales	(6,824)	6,824	(8,599)	8,599
Sensibilidad de recursos patrimoniales	-0.04%	0.04%	-0.05%	0.05%

La administración del Banco para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

- *Riesgo de precio:*

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

(d) *Riesgo Operacional*

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

El modelo de Administración de Riesgo Operativo, abarca como puntos principales:

- Identificación y evaluación de los riesgos
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes
- Definición de acciones mitigantes
- Seguimiento oportuno a la ejecución de planes de acciones definidos por las áreas
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en las nuevas iniciativas del Banco, productos y/o servicios y mejoras significativas a los procesos
- Entrenamientos periódicos con las áreas

Como parte del modelo de Gobierno Corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité de Administración Integral de Riesgo y a su vez a la Junta Directiva trimestralmente.

(e) *Administración de Capital*

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y 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 provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

Basados en los Acuerdos No. 1-2015 y sus modificaciones y No. 3-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	11,325,900	11,325,900
Capital adicional pagado	7,500,000	7,500,000
Déficit acumulado	(2,327,332)	(1,515,992)
Reservas	<u>262,537</u>	<u>920,232</u>
Total de capital primario ordinario	<u>16,761,105</u>	<u>18,230,140</u>
Provisión dinámica regulatoria	<u>304,992</u>	<u>279,217</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>17,066,097</u>	<u>18,509,357</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>56,980,292</u>	<u>57,990,826</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>29.95%</u>	<u>31.92%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>29.42%</u>	<u>31.44%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>20.95%</u>	<u>20.91%</u>

(6) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco, en la preparación de estos estados financieros, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Banco, las cuales pudieran afectar las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de resultados para el año. Las estimaciones y supuestos relacionados, consideran experiencias históricas y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivos, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité de Riesgo, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en tres (3) categorías: pérdida a 12 meses, pérdidas por la vida esperada y créditos en default.

(a) Pérdidas por deterioro sobre préstamos

El Banco revisa sus carteras de préstamos en la fecha de cada reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos con base en el modelo de pérdidas crediticias esperadas, que debe ser reconocida en los resultados del año. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo que puede ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos.

Notas a los Estados Financieros

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios o condiciones económicas que se correlacionen con incumplimientos en préstamos. La metodología y presunciones usadas para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida, bajo los criterios de la NIIF 9.

(b) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(c) Deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

El Banco revisa las inversiones para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por el Comité Integral de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdida a 12 meses pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento.

(d) Impuesto sobre la renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta en la República de Panamá. Pueden requerirse estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones basadas en estimados de impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en períodos futuros.

(7) Comisiones por Servicios

Los otros ingresos por comisiones por servicios en el estado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por servicios:		
Transferencias	21,428	19,580
Servicios de cuentas corrientes	29,303	30,437
Swift y otros	<u>6,362</u>	<u>5,991</u>
Total comisiones por servicio	<u>57,093</u>	<u>56,008</u>

Notas a los Estados Financieros

(8) Gastos por Comisiones, Salarios y Otros Gastos

El detalle de gastos por comisiones, salarios y gastos del personal y otros gastos se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por Comisiones:		
Comisiones por compra de inversiones en valores	32,020	34,821
Corresponsalía bancaria	48,731	51,292
Otras comisiones	29,742	89,003
	<u>110,493</u>	<u>175,116</u>
Salarios y Gastos de Personal:		
Salarios	630,589	641,264
Bonificaciones	0	173,563
Prestaciones laborales	113,200	126,459
Vacaciones	112,993	105,196
Seguro colectivo	70,137	88,893
Décimo tercer mes	69,231	58,769
Indemnización y prima de antigüedad	86,420	52,668
Otros	16,225	9,829
	<u>1,098,795</u>	<u>1,256,641</u>
Otros Gastos:		
Impuestos	95,379	314,035
Gasto de alquiler	20,823	111,881
Otros	53,703	100,629
Honorarios profesionales	83,341	94,655
Reparaciones y mantenimiento	79,506	94,237
Afiliaciones y cuotas	34,865	44,452
Servicios técnicos de software	52,803	38,394
Electricidad y teléfono	37,107	37,763
Seguros	29,460	22,497
Dietas de directores	28,000	16,000
Comunicaciones y correo	38,149	16,790
Papelería y útiles de oficina	8,296	11,554
Publicidad	6,451	4,964
Inspección bancaria	0	11,250
Gasto de viaje	3,789	150
	<u>571,672</u>	<u>919,251</u>

Notas a los Estados Financieros

(9) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes en la República de Panamá, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2018. De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, los Bancos incorporados en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

La tarifa para calcular el impuesto sobre la renta es de 25%. Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

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

La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del impuesto sobre la renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo a la mencionada Ley, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía pérdidas fiscales acumuladas. El monto de impuesto sobre la renta causado y estimado a pagar para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se determinó de conformidad con el método tradicional.

El Banco tiene pérdidas fiscales acumuladas por B/.3,262,140. Estas pérdidas fiscales acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de la renta gravable. Este beneficio fiscal solo podrá ser utilizado cuando se tribute bajo el método tradicional, y el beneficio fiscal no utilizado en cada año no puede ser acumulado como beneficio de años subsiguientes. Estas pérdidas fiscales acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

	Pérdida fiscal a ser utilizada por año	
	2019	760,684
	2020	760,684
	2021	760,684
	2022	666,661
	2023	313,427
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	159,256	152,997
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(5,059,207)	(5,851,404)
Costos y gastos no deducibles	<u>3,332,818</u>	<u>3,932,234</u>
Total de pérdida fiscal	<u>(1,567,133)</u>	<u>(1,766,173)</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha incurrido en impuesto sobre la renta (2017: B/.0).

Notas a los Estados Financieros

(10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	179,134	203,523
Depósitos a la vista en bancos	7,279,897	9,253,514
Depósitos a plazo en bancos	<u>12,112,318</u>	<u>16,965,123</u>
Total efectivo y depósitos en bancos	19,571,349	26,422,160
Menos: Depósitos en bancos, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>(8,407,521)</u>	<u>(13,220,906)</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, netos	<u>11,163,828</u>	<u>13,201,254</u>

La tasa de interés anual que devengan los depósitos a plazo oscila está entre 1.5% y 5.4% (2017: 1.15% y 5.50%).

(11) Inversiones en Valores

La composición de las inversiones en valores se presenta a continuación:

2018

A valor razonable con cambios en resultados

Bonos corporativos	610,000
	<u>610,000</u>

A valor razonable con cambios en otras utilidades Integrales

Bonos corporativos	40,975,488
Bonos soberanos	4,517,134
Certificados de depósito	5,194,526
	<u>50,687,148</u>

2017

Valores Disponibles para la venta

Bonos corporativos	37,231,913
Bonos soberanos	6,121,468
Certificados de depósito	5,242,384
	<u>48,595,765</u>

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Bonos corporativos	383,360
	<u>383,360</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco realizó ventas a VRCOUI por B/.30,359,006 (2017: valores disponibles para la venta por B/.24,596,839) los cuales generaron una ganancia neta de B/.21,881 (2017: B/.161,431).

Notas a los Estados Financieros

(12) Préstamos a costo amortizado

La cartera de préstamo a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sector Interno:		
Corporativo	6,661,251	7,310,920
Consumo	<u>450,849</u>	<u>560,485</u>
Total sector interno	<u>7,112,100</u>	<u>7,871,405</u>
Sector Externo:		
Corporativo	2,196,834	1,495,988
Consumo	827,790	823,640
Entidades financieras	<u>4,016,794</u>	<u>2,913,085</u>
Total sector externo	<u>7,041,418</u>	<u>5,232,713</u>
Reserva para deterioro	<u>(28,737)</u>	<u>(963,125)</u>
Total de préstamos, neto	<u>14,124,781</u>	<u>12,140,993</u>

(13) Mobiliario, Equipo y Mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año		12,495	973,776	26,306	1,012,577
Compras		0	4,912	0	4,912
Descartes		0	(11,684)	0	(11,684)
Al final del año		<u>12,495</u>	<u>967,004</u>	<u>26,306</u>	<u>1,005,805</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año		12,495	880,717	22,410	915,622
Gasto del año		0	25,733	2,857	28,590
Descartes		0	(11,563)	0	(11,563)
Al final del año		<u>12,495</u>	<u>894,887</u>	<u>25,267</u>	<u>932,649</u>
Saldo neto		<u>0</u>	<u>72,117</u>	<u>1,039</u>	<u>73,156</u>
	<u>2017</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año		12,495	974,803	26,306	1,013,604
Compras		0	3,711	0	3,711
Descartes		0	(4,738)	0	(4,738)
Al final del año		<u>12,495</u>	<u>973,776</u>	<u>26,306</u>	<u>1,012,577</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año		12,495	841,809	19,293	873,597
Gasto del año		0	43,645	3,117	46,762
Descartes		0	(4,737)	0	(4,737)
Al final del año		<u>12,495</u>	<u>880,717</u>	<u>22,410</u>	<u>915,622</u>
Saldo neto		<u>0</u>	<u>93,059</u>	<u>3,896</u>	<u>96,955</u>

Notas a los Estados Financieros

(14) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en garantía	482,549	482,549
Fondo de cesantía	869,431	852,764
Gastos pagados por anticipados	224,229	285,479
Otros	138,705	29,749
Total	<u>1,714,914</u>	<u>1,650,541</u>

(15) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones para gastos laborales	1,009,171	941,738
Prestaciones laborales por pagar	29,116	31,196
Otros	57,919	46,828
Total	<u>1,096,206</u>	<u>1,019,762</u>

(16) Patrimonio

Acciones Comunes

El Capital Social Autorizado del Banco consiste de B/.13,000,000 (2017: B/.13,000,000) dividido en 130,000 (2017: 130,000) acciones comunes con un valor nominal de B/.100 (2017: B/.100) por cada acción; emitidas y en circulación 113,259 (2017: 113,259) acciones por B/.11,325,900 (2017: B/.11,325,900).

Mediante certificación No. 0109/2016 del 31 de agosto de 2016, emitida por la Secretaria del Directorio del Banco del Pacifico, S.A. se realizó un aporte adicional de patrimonio por B/.7,500,000 (Siete millones quinientos mil) a favor de Banco del Pacifico (Panamá), S.A., ahora Pacific Bank, S.A. Este aporte se hizo con el propósito de fortalecer el patrimonio del Banco y garantizar su operatividad cumpliendo con las normativas de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El aporte quedó constituido el 31 de agosto de 2016.

(17) Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene con terceros, compromisos que se originan de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles que vencen en el año 2023. Estos contratos podrían ser renegociados antes de sus vencimientos. El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos años es el siguiente:

<u>Años</u>	<u>Monto</u>
2019	105,400
2020	107,810
2021	110,280
2022	112,812
2023	95,805

Notas a los Estados Financieros

(18) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de resultados al 31 de diciembre de 2018 incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	Directores y Ejecutivos Claves		Casa Matriz		Compañías Relacionadas	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Activos:						
A la vista	0	0	0	4,789,292	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	2,885,000	0	0
Intereses acumulados por cobrar	0	136	0	28,085	0	0
Pasivos:						
Depósitos a la vista	717,500	7,776	0	89,287	0	0
Intereses ganados sobre:						
Préstamos	166	261	0	334,020	0	0
Depósitos e inversiones	0	0	0	73,305	0	42,149
Gasto por intereses:						
Intereses	0	0	0	0	0	0
Comisiones	0	0	0	20,837	0	0
Gastos generales y administrativos:						
Salarios	206,887	263,516	0	0	0	0
Dieta de directores	15,000	8,000	0	0	0	0
	221,887	271,516	0	0	0	0

Hasta el 7 de noviembre de 2018 el Banco del Pacífico mantuvo con su Casa Matriz en Ecuador. Un préstamo que devengaba una tasa de interés hasta esa fecha anual de 8.15 % (2017: 8.15%).

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos Financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	12,112,317	12,112,317	16,985,123	16,985,123
Inversiones a VRCOUI	610,000	610,000	0	0
Inversiones a VRRCR	50,687,148	50,687,148	0	0
Valores disponibles para la venta	0	0	48,595,765	48,595,765
Valores mantenidos hasta su vencimiento	0	0	383,360	383,360
Préstamos, netos	14,124,781	14,251,809	12,140,993	12,188,381
	<u>77,534,246</u>	<u>77,661,274</u>	<u>78,105,241</u>	<u>78,152,629</u>
Pasivos Financieros:				
Depósitos a plazo	53,768,760	53,768,760	59,446,145	59,446,145
	<u>53,768,760</u>	<u>53,768,760</u>	<u>59,446,145</u>	<u>59,446,145</u>

Notas a los Estados Financieros

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

<u>2018</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCOUI			
Bonos Corporativos	9,526,110	31,944,027	41,470,137
Bonos soberanos	3,255,250	722,906	3,978,156
Certificados de depósitos	5,238,855	0	5,238,855
	<u>18,020,215</u>	<u>32,666,933</u>	<u>50,687,148</u>
Inversiones a VRCCR			
	<u>610,000</u>	<u>0</u>	<u>610,000</u>
	<u>610,000</u>	<u>0</u>	<u>610,000</u>
<u>2017</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Valores disponibles para la venta:			
Bonos corporativos	8,616,643	28,259,455	36,876,098
Bonos soberanos	3,321,000	2,800,468	6,121,468
Certificados de depósitos	3,197,739	2,044,645	5,242,384
	<u>15,135,382</u>	<u>33,104,568</u>	<u>48,239,950</u>

Al 31 de diciembre de 2018 hubo transferencias de Nivel 2 a Nivel 3 por B/.982,683 (2017: B/.6,208,867). Durante el período 2017, hubo transferencia entre el Nivel 1 y 2, por B/.7,278,490 ya que ciertos insumos utilizados para determinar su valor razonable pasaron a ser no observables.

La tabla a continuación presenta una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero 2018	33,104,568	28,089,482
Cambios netos en valor razonable	(1,257,146)	(1,033,397)
Compras	26,911,000	18,525,000
Ventas	(27,074,171)	(18,685,384)
Reclasificaciones de niveles	982,683	6,208,867
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>32,666,934</u>	<u>33,104,568</u>

Notas a los Estados Financieros

(19) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Bonos Corporativos	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más una prima por riesgo, para un instrumento con vencimiento remanente similar.
Certificados de Depósitos/Papel Comercial	Para obtener el precio de estos instrumentos se utiliza la curva yield correspondiente al día de la valuación más una sobretasa implícita calculada con el último precio de negociación. La estimación de la sobretasa del papel comercial bancario se determina como diferencia aritmética entre la curva yield bancaria con respecto al rendimiento operado o de colocación, según sea el caso.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas no observables significativas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Datos de Entrada No Observable Significativo	Rango (Promedio Ponderado)	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable a los Datos de Entrada No Observable Significativo
Bonos Corporativos	Valor presente de los flujos de caja, que considera los flujos (capital e intereses) y su valor en el tiempo, la calidad crediticia del emisor, entre otros factores, tomando insumos disponibles del mercado	Tasa descuento ajustada con un spread de horizonte de perpetuidad	2.50%, 3.919% - 2.50%	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menos o (mayor).

La Administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionados en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles no resultarían en cambio significativo en la estimación del valor razonable.

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

(a) *Ley Bancaria*

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

PACIFIC BANK, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

(a) *Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013*

Esta Resolución establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006 - 2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

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

(b) *Acuerdo No. 003 – 2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009*

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

(c) *Acuerdo No. 004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013.*

Notas a los Estados Financieros

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Provisiones Específicas

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

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

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

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos morosos y los vencidos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada categoría según lo requerido en el Artículo 29 del Acuerdo No. 004-2013.

<u>Clasificación</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>
Normal	13,723,895	0	11,009,615	0
Mención Especial	119,680	3,273	136,375	7,493
Subnormal	0	0	1,933,255	931,494
Dudoso	309,943	14,592	0	0
Irrecuperable	0	0	24,873	24,138
Total	<u>14,153,518</u>	<u>17,865</u>	<u>13,104,118</u>	<u>963,125</u>

Notas a los Estados Financieros

(20) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento es la siguiente:

<u>2018</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	12,457,316	119,680	309,943	12,886,939
Préstamos al consumidor	<u>1,266,579</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,266,579</u>
	<u>13,723,895</u>	<u>119,680</u>	<u>309,943</u>	<u>14,153,518</u>

<u>2017</u>	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencido</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	11,249,561	470,432	0	11,719,993
Préstamos al consumidor	<u>1,359,252</u>	<u>0</u>	<u>24,873</u>	<u>1,384,125</u>
	<u>12,608,813</u>	<u>470,432</u>	<u>24,873</u>	<u>13,104,118</u>

Provisión Dinámica

El Acuerdo No. 004 - 2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria.

La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

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