(Panamá, República de Panamá)

# Información Financiera No auditada

31 de diciembre de 2013

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

(Panamá, República de Panamá)

# Información Financiera Intermedia Condensada

31 de diciembre de 2013

Preparado por:

Trumom Me line. Irumis Medina Jefe de Sección Reporte

Gerencial CPA 0514 Verificado por:

Raúl J. Hernández M. Gerente de Área de Información Gerencial y Análisis CPA 3729

Aprobado por:

Adelina Chavarría B. Gerente Ejecutiva de

Planificación y Control

(Panamá, República de Panamá)

i				$\sim$			
ı	Indi	$\sim$	$\alpha \alpha 1$	Con	ton	10	$\sim$
ı	יוגאוווו		uei	CACHI	161	HU.	IL.

Informe de Revisión sobre Información Financiera No auditada

Estado Condensado de Situación Financiera Estado Condensado de Resultados Estado Condensado de Utilidades Integrales Estado Condensado de Cambios en Fondos de Capital Estado Condensado de Flujos de Efectivo Notas a la Información Financiera No auditada

	Allexo
Detalle de Inversiones en Valores	1
Detalle de Depósitos Colocados	2

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (1) Constitución y Operaciones

Mediante las leyes No.74 de 13 de septiembre de 1904, No.27 de 18 de noviembre de 1906 y No.6 de 11 de enero de 1911, se creó el Banco Nacional de Panamá (el "Banco"), como entidad autónoma del Estado Panameño con patrimonio propio. Es además, un banco oficial con personería jurídica propia y autonomía administrativa, presupuestaria y financiera, sujeto a la vigilancia del Órgano Ejecutivo y de las entidades supervisoras correspondientes, en los términos establecidos en el Decreto Ley No.4 de 18 de enero de 2006 (anteriormente, Ley No.20 de 22 de abril de 1975). Es el organismo financiero del Estado Panameño por excelencia y tiene, además de los objetivos expresamente consignados en el Decreto Ley antes mencionado, la finalidad de ejercer, dentro del sector oficial el negocio de banca procurando la obtención del financiamiento necesario para el desarrollo de la economía del país.

El funcionamiento y las operaciones del Banco Nacional de Panamá se rigen principalmente por el Decreto Ley No.4 de 18 de enero de 2006 y por las normas que le sean aplicables del Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, que regula el Régimen Bancario en Panamá.

El Banco es poseedor de una licencia de casa de valores emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores). Esta actividad está regulada por el Decreto Ley 1 del 8 de julio de 1999, el cual fue modificado por la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

El Banco Nacional de Panamá está exento del pago de cualquier impuesto, tasa, gravamen o contribución nacional, municipal o de cualquier otra índole, con excepción de las cuotas patronales del Seguro Social, Seguro Educativo, Riesgo Profesional, Tasa por Servicios Públicos y otras excepciones previstas en el Decreto Ley No.4 de 18 de enero de 2006. Además, el Banco gozará de todos los privilegios que las leyes procesales concedan al Estado, en las actuaciones judiciales o administrativas en que sea parte; y tiene jurisdicción coactiva para el cobro de las obligaciones vencidas contraídas a su favor.

El Banco es responsable de la dirección y funcionamiento del canje y la cámara de compensación de todo el sistema bancario nacional.

Las operaciones bancarias en Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la "Superintendencia") de la República de Panamá, de acuerdo al Decreto Ejecutivo No.52-2008 que contiene el Decreto Ley No. 9 del 26 de febrero de 1998 y el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008 con sus regulaciones.

La oficina principal está ubicada en Torre Banco Nacional, vía España y Calle 55, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Esta información financiera No auditada fue autorizada por la Administración del Banco para su emisión el 30 de enero de 2014.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

#### Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes

Las políticas de contabilidad más significativas adoptadas por el Banco en la preparación de esta información financiera No auditada, se detallan a continuación:

## (a) Base de Preparación

La información financiera No auditada del Banco ha sido preparada de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34, *Información Financiera No auditada* de las NIIF, tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia para propósito de supervisión. La Superintendencia ha regulado que los estados financieros anuales e intermedios que se presenten a esta entidad reguladora, deben incluir todas las reservas para pérdidas en activos financieros, conforme lo establecen las normas prudenciales. El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las NIIF, específicamente la Norma Internacional de Contabilidad No. 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (NIC 39)* y la Norma Internacional Financiera No.5, *Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta*. (Ver Nota 2(d) Inversiones en Valores, Nota 2(f), Reserva para pérdidas en Préstamos y Nota 2(h) Bienes Adjudicados de Prestatarios).

La Superintendencia no requiere la revelación de todas las notas en la información financiera intermedia, no auditados, que se incluyen al preparar estados financieros auditados anuales según los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera. A pesar de que la administración cree que las revelaciones incluidas son adecuadas para que la información financiera no sea interpretada incorrectamente, se sugiere que esta información financiera No auditada para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2013 sea leída en conjunto con los estados financieros auditados del Banco para el año que terminó el 31 de diciembre de 2012.

La información financiera no auditada ha sido preparada para dar cumplimiento a requisitos regulatorios de la Superintendencia.

Esta información financiera No auditada ha sido preparada sobre la base del costo histórico, excepto por los valores disponibles para la venta presentados a su valor razonable. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La administración del Banco, en la preparación de la información financiera No auditada, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de la información financiera No auditada y las cifras reportadas en el estado condensado de resultado y de (pérdidas) utilidades integrales durante el período. Las estimaciones y supuestos relacionados, consideran experiencias históricas y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Los resultados pueden diferir de estas estimaciones.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## (2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración que son particularmente susceptibles a cambios en el futuro, están relacionadas con la reserva para pérdidas en préstamos, la reserva para valuación de inversiones y la estimación para pérdidas en bienes adjudicados de prestatarios.

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

La políticas de contabilidad aplicadas por el banco en la información financiera No Auditada 31 de diciembre del 2013 son las mismas que las aplicadas por el Banco en la preparación de la información financiera correspondiente al 31 de diciembre del 2012, excepto por la aplicación de la NIFF 13- Mediciones del valor Razonable que rige a partir del 1 de enero de 2013, el cual representa un cambio en política contable (ver Nota 2(b) Medición a Valor Razonable).

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIFF 13, el banco ha aplicado la nueva guía de medición de valor razonable de forma prospectiva, y no ha provisto información comparativa para las nuevas revelaciones. Sin embargo, el cambio no ha tenido un impacto significativo sobre las mediciones de los activos y pasivos del Banco.

#### (b) Medición a Valor Razonable

La NIIF 13, *Medición del Valor Razonable*, establece un único marco de referencia para la medición a valor razonable y la revelación sobre mediciones a valor razonable, cuando estas mediciones son requeridas o permitidas por otras NIIF. Esta norma, particularmente, unifica la definición de valor razonable y reemplaza y expande revelaciones en otras NIIF, incluyendo la NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones*.

#### Política aplicable a partir del 1 de enero de 2013

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al 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 es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos instrumentos, tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

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

#### Política aplicable antes del 1 de enero de 2013

El valor razonable es el monto por el cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo puede ser liquidado, por las partes, con conocimiento, en una transacción de mercado, a la fecha de medición.

Un mercado se considera activo, si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente entre participantes de mercado.

El valor razonable instrumentos financieros es determinado por sus precios de mercado cotizados a la fecha del estado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

Otras técnicas de valuación incluyen valor presente neto, modelos de flujos futuros descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación

#### (c) Transacciones en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos mantenidos en monedas extranjeras son convertidos a balboas a las tasas de cambio prevalecientes a la fecha del estado condensado de situación financiera.

Las transacciones en monedas extranjeras son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado condensado de resultados.

#### (d) Inversiones en Valores

Los valores son clasificados a la fecha inicial, considerando la capacidad y la intención de la administración de venderlos o mantenerlos hasta la fecha de vencimiento. La clasificación utilizada en el Banco, se detalla a continuación:

#### Valores Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluyen aquellos valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un plazo indefinido, esperando ser vendidos respondiendo a su necesidad de liquidez o cambios en las tasas de interés, tasas de cambio o precios de las acciones. Estas inversiones se miden a su valor razonable y los cambios en el valor razonable son reconocidos en una cuenta de valuación en los fondos de capital hasta que los valores sean vendidos o redimidos o se determine que éstos

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

#### Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en los fondos de capital son reclasificadas al estado condensado de resultados.

Los cambios por fluctuación de monedas extranjeras en valores disponibles para la venta son reconocidos en los resultados de las operaciones. Para aquellos casos de inversiones en instrumentos de capital donde no sea fiable estimar un valor razonable, tales inversiones se mantienen al costo menos la reserva para valuación de inversiones.

En el caso de inversiones clasificadas como disponibles para la venta, una significativa y prolongada disminución en el valor razonable por debajo de su costo es considerada como un indicador de que los activos están deteriorados.

El valor razonable de un valor de inversión es generalmente determinado con base en el precio de mercado cotizado a la fecha del estado condensado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

#### Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos, que la administración del Banco tiene la intención positiva y la capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Los valores mantenidos hasta su vencimiento propiedad del Banco, consisten en instrumentos de deuda, los cuales son llevados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

El Banco determina el deterioro de las inversiones disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento con base en el Acuerdo 7-2000, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Bajo ciertos criterios y elementos definidos en dicho Acuerdo, se deberá constituir una provisión para pérdidas temporales en las inversiones en valores mantenidos hasta su vencimiento. Adicionalmente el Acuerdo 7-2000 requiere establecer provisiones especiales cuando:

- El emisor de los valores sufra un deterioro notorio y recurrente en su solvencia económica o exista una alta probabilidad de quiebra.
- Hayan transcurrido más de noventa días desde el vencimiento total o parcial del principal, de los intereses, o de ambos, tomando en cuenta el importe que razonablemente se estime de difícil recuperación, neto de las garantías o en función del tiempo transcurrido desde su vencimiento así: más de 90 días hasta 180 días, 25%; más de 180 días hasta 270 días, 50%; más de 270 días hasta 360 días, 75% y más de 360 días, 100%.
- Las inversiones en valores no tengan precios confiables y no estén cotizadas dentro de un mercado organizado activo.
- Ocurra un deterioro importante en el riesgo cambiario, o un deterioro significativo del riesgo país, o inversiones en plazas bancarias que carezcan de regulaciones prudenciales acordes con los estándares internacionales y que no hayan sido debidamente cubiertas.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las pérdidas por deterioro son reconocidas como gastos en el estado condensado de resultados y la reserva acumulada se presenta en el estado condensado de situación financiera deducida de las inversiones en valores mantenidos hasta su vencimiento. Cuando se da de baja una inversión en valores, el monto del deterioro se disminuye de la cuenta de reserva.

Las compras de activos financieros disponibles para la venta, mantenidos hasta su vencimiento y préstamos por cobrar se reconocen a la fecha de liquidación – la fecha en la cual un activo es entregado a una entidad o por una entidad.

## (e) Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo y se originan 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.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que en opinión de la administración, con base en la evaluación de la condición financiera del prestatario, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses correspondientes sea probable.

Cuando un préstamo es transferido a estado de no acumulación de intereses, los intereses acumulados por cobrar a esa fecha son reversados de los ingresos por intereses sobre préstamos.

Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Generalmente, una vez que han sido reestructurados, estos préstamos se mantienen en la clasificación de riesgo en que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoramiento en la condición de cada deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.

La política de no acumulación de intereses sobre préstamos antes descrita se enmarca dentro del Acuerdo 6-2000 "Clasificación de Cartera y Constitución de Reservas" emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

## (f) Reserva para Pérdidas en Préstamos

El Banco utiliza el método de reserva para reconocer las pérdidas en los préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinado durante el período se reconoce como gasto de provisión en el estado condensado de resultados y se acumula en una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado condensado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es disminuido de la cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumentan la cuenta de reserva.

La Superintendencia requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyendo sus estados financieros anuales e intermedios, incluyan el reconocimiento contable y la presentación de reservas para pérdidas en préstamos. Con base en las normas prudenciales aplicables para la constitución de tales reservas, emitidas por esta entidad reguladora. Con base en la normativa del regulador, Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de reservas para pérdidas sobre el saldo de capital así: Normal, 0%; Mención especial, 2%; Subnormal, 15%; Dudoso, 50%; Irrecuperable, 100%. Para tal efecto, se utilizan criterios para la clasificación, tales como la calidad del préstamo y parámetros de incumplimiento con el servicio de la deuda, entre otros. El criterio de periodos de incumplimiento es utilizado mayormente para clasificar los préstamos de consumo y de vivienda, pero también es considerado en la clasificación de los préstamos corporativos.

Adicionalmente, en un plazo no mayor de 90 días, el Banco deberá ajustar la clasificación anterior de los préstamos y constituir nuevas provisiones específicas, de ser aplicable, en función de las pérdidas estimadas, así: Mención especial, 2% hasta 14.9%; Subnormal, 15% hasta 49.9%; Dudoso, 50% hasta 99.9%; Irrecuperable, 100%.

Al calcular las pérdidas estimadas, el Banco considera, entre otros, los estados financieros del deudor, su flujo de caja operativo, el valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes. Para la cartera de consumo se consideran la morosidad del deudor, las pérdidas que históricamente ha experimentado el Banco en el pasado en grupos comparables o similares, el perfil de vencimiento de la cartera, y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

En adición, el Acuerdo 6-2000 permite la creación de reservas genéricas para pérdidas en préstamos, de manera provisional, cuando se tenga conocimiento del deterioro en el valor de un grupo de préstamos que tengan características comunes definidas y que no haya podido ser imputado a préstamos individualmente.

El Acuerdo 6-2000 requiere que la reserva total para pérdidas en préstamos, incluyendo las reservas específicas y genéricas, no sea menor al 1% del saldo de la cartera de préstamos menos las garantías de depósitos en el propio Banco.

La Superintendencia podrá evaluar la suficiencia de las reservas y ordenar al Banco la constitución de reservas en cualquier momento.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## (2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las reservas para pérdidas en préstamos determinadas con base en la norma prudencial emitida por el regulador (Acuerdo 6-2000), pueden diferir del monto de reservas determinadas bajo la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. La estimación de reservas bajo la NIC 39 se basa en el concepto de pérdidas incurridas por deterioro en los préstamos por cobrar y utiliza dos metodologías para evaluar si hay evidencia objetiva de deterioro: individualmente para los préstamos que son individualmente significativos e individualmente o colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

Según NIC 39, las pérdidas por deterioro en préstamos corporativos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no hay 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, con su valor actual en libros.

Según NIC 39, para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos de consumo se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos. Los flujos futuros de efectivo en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características similares de riesgo de crédito, y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito son tales que el nivel real de pérdidas inherentes es probable que sea mayor o menor que la experiencia histórica sugerida.

El monto de cualquier pérdida estimada por deterioro de préstamos se reconoce como una provisión para pérdidas en los resultados de las operaciones y se acumula en la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. Los préstamos dados de baja se disminuyen de la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. 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 reserva para pérdidas en préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado condensado de resultados.

#### (g) Propiedades y Equipo

Las propiedades comprenden terrenos y edificios utilizados por las sucursales y oficinas del Banco. Las propiedades y equipos son registrados al costo, y se presentan netos de depreciación y amortización acumulada.

Los costos por mejoras mayores subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Las otras reparaciones y mejoras que no extienden significativamente la vida útil del activo son reconocidas como gastos en el estado condensado de resultados conforme se incurran.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Los gastos de depreciación y amortización se reconocen en las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos correspondientes, excepto los terrenos que no se deprecian. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Edificios 40 años Mejoras 5 a 20 años Mobiliario y equipo 5 a 11.7 años Equipo rodante 5 a 6.7 años

Por razones prácticas, el costo de sistemas y programas informáticos (en adelante, "software")se presenta como parte de propiedad y equipo.

Las propiedades y el equipo se revisan por deterioro cuando los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda 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 venderlo y su valor en uso.

## (h) Bienes Adjudicados de Prestatarios

Hasta el 12 de agosto de 2009, las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta, hasta por un período de 18 meses, se reconocían al valor más bajo entre valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. Las propiedades adjudicadas no vendidas en un período de 18 meses, según norma prudencial del regulador, se provisionaban totalmente por su saldo en libros en el estado condensado de resultados.

Los cambios en la provisión para valuación de bienes adjudicados se reconocen en los resultados de las operaciones y la reserva acumulada se presenta deducida de los bienes adjudicados de prestatarios.

A partir del 12 de agosto de 2009, el Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes adjudicados con base en el Acuerdo 3-2009. El Acuerdo fija un plazo para la venta del bien adjudicado de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público. Si transcurrido este plazo el banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del inmueble para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. Además, el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de fondos de capital a la cual se realizarán los siguientes traspasos de utilidades no distribuidas con base en el valor del bien adjudicado: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

#### (i) Ingresos por Comisiones y Otros

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas como ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del instrumento. Las comisiones sobre préstamos se incluyen como ingresos por comisiones sobre préstamos en el estado condensado de resultados. Las comisiones por otros servicios bancarios son incluidas en otros ingresos como comisiones por servicios bancarios. Los ingresos por dividendos se reconocen conforme se reciben.

- (j) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
  - Para propósitos del estado condensado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en bancos con vencimientos originales de seis meses o menos.
- (k) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros No Auditados

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en la información financiera No auditada, excepto por la adopción de la NIIF 13, *Medición del Valor Razonable*; y ciertas enmiendas a la NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 13, el Banco ha aplicado la nueva guía de medición de valor razonable de forma prospectiva, y ha provisto información comparativa para las nuevas revelaciones. El cambio no ha tenido un impacto significativo sobre las mediciones de los activos y pasivos del Banco (véase la nota 2(b)).

Como resultado de las modificaciones a la NIC 1, el Banco ha modificado la presentación de las partidas en su estado de (pérdidas) utilidades integrales, para presentar las partidas que se reclasificarán posteriormente a resultados del período por separado de las que nunca se reclasificarán. La información comparativa ha sido representada sobre la misma base.

Algunas cifras y revelaciones de la información financiera no auditada al 31 de diciembre 2012, han sido reclasificadas para adecuar su presentación con la del año 2013.

(I) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún no Adoptadas

A la fecha de la información financiera No auditada hay normas, modificaciones e interpretaciones emitidas que no han sido aplicadas en la preparación de la información financiera.

 NIIF 9 Instrumentos Financieros, publicada el 12 de noviembre de 2009, forma parte de la primera fase del proyecto integral del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para reemplazar la NIC 39.

Los requerimientos de esta norma representan un cambio significativo a los requerimientos existentes en NIC 39 en relación a los activos financieros. Entre otros aspectos, esta norma contiene dos categorías primarias de medición para activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero sería medido a costo amortizado si se relaciona con un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener activos para poder recolectar flujos de efectivo contractuales, y los

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

términos contractuales del activo establecen fechas especificas de flujos de efectivo que solo representan pagos de principal e intereses sobre el saldo del principal.

Todos los otros activos financieros serían medidos a valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC39 de valores mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar

La norma requiere que los instrumentos financieros derivados incorporados en un contrato anfitrión que sea un activo financiero dentro del alcance de esta norma no sean separados; en su lugar, el instrumento financiero hibrido será evaluado completamente en cuanto a si debe ser medido a costo amortizado o valor razonable. La vigencia de la norma que era a partir del 1 de enero de 2015, ha sido pospuesta tentativamente a partir de períodos anuales que inicien no antes del 1 de enero de 2017.

Por la naturaleza de las operaciones financieras del Banco, la adopción de esta norma tendrá un impacto de importancia relativa en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la administración.

# (3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado condensado de flujos de efectivo:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(No auditado)	(Auditado)
Efectivo y efectos de caja	326,110,804	229,258,888
Depósitos a la vista en bancos	240,361,521	159,495,905
Depósitos a plazo fijo en bancos	2,509,500,000	2,327,850,000
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos en el estado condensado de situación financiera	3,075,972,325	2,716,604,793
<b>Menos:</b> Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días y depósitos restringidos con bancos	688,000,000	500,000,000
Total de efectivo, y equivalentes de efectivo en el estado condensado de flujos de efectivo	2,387,972,325	2,216,604,793

Al 31 de diciembre de 2013, la tasa de interés anual sobre los depósitos a la vista y a plazo en bancos oscila entre 0.01% y 0.91%, (31 de diciembre de 2012: 0.01% y 1.25%).

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

#### (4) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se resumen a continuación: Valores Disponibles para la Venta

	31 de diciembre		31 de diciembre		
	<u>20</u>	113	<u>2012</u>		
	<u>(No au</u>	ditado)	(Aud	itado)	
	Valor	Costo	Valor	Costo	
	Razonable Amortizado		<u>Razonable</u>	<u>Amortizado</u>	
Títulos de deuda pública	1,379,517,954	1,361,507,953	1,441,746,749	1,358,844,603	
Títulos de deuda privada	600,135,171	593,046,388	323,493,343	315,523,991	
Acciones de capital privado	de capital privado6,102,747		4,509,694	1,045,995	
Total	1,985,755,872	1,955,707,723	1,769,749,786	1,675,414,589	

Para los títulos de deuda pública emitidos por el Estado Panameño que no son negociados públicamente o cuya emisión fue suscrita en su totalidad por el Banco Nacional de Panamá, su valor razonable fue establecido de acuerdo a sus vencimientos, tasas de interés y riesgo de crédito del emisor. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado condensado de utilidades integrales.

Durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2013, el Banco vendió valores disponibles para la venta por un total de B/.223,736,991 (31 de diciembre de 2012: B/.867,573,397) obteniendo ganancia netas realizadas por B/.36,064,111 (31 de diciembre de 2012, B/.56,440,374) incluidas en el estado condensado de resultados.

Durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2013, de los títulos de deuda pública y privada, que se mantenían disponibles para la venta, se redimieron B/.190,890,348 (31 de diciembre de 2012: B/.161,436,481).

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual sobre los valores disponibles para la venta oscilaban entre 0.51% y 7.50% (31 de diciembre de 2012: 0.58% y 8.88%).

El monto registrado durante los doce meses terminados el 31 de diciembre del 2013, en la cuenta de fondos de capital titulada ganancia no realizada en valores disponibles para venta, como resultado del cambio neto del valor razonable, fue una pérdida de B/.28,222,936 (31 de diciembre de 2012: ganancia de B/.65,468,112).

En Banco invierte principalmente en títulos de deuda pública, así como títulos de deuda privada. La mayoría de los títulos se encuentran calificados con grado de inversión por las principales agencias calificadoras de riesgo. El Banco evalúa los títulos de deuda pública y privada basándose en una variedad de factores como la salud financiera del emisor, incluyendo si el emisor se encuentra o no en cumplimiento con los términos y condiciones de la emisión. La mayoría de estas inversiones son considerablemente líquidas y tienen un mercado secundario amplio y eficiente.

Al 31 de diciembre de 2013, las pérdidas reflejadas en el cambio neto en evaluación, de las inversiones en valores disponibles para la venta dentro del estado condensado de cambios en fondos de capital, se deben principalmente a cambios en las tasas de interés de mercado sobre los rendimientos disponibles a la fecha de compra de los valores correspondientes.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a la Información Financiera No auditada

#### (4) Inversiones en Valores, continuación

La administración no considera que algunos de los valores estén deteriorados por motivo de la calidad del crédito del emisor. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2013, la administración considera que esos valores no presentan deterioro y, por consiguiente, no se ha reconocido pérdida alguna por deterioro en los estados condensados de resultados.

El Banco recibió dividendos de títulos de acciones de capital privado por B/.583,447 (31 de diciembre de 2012: B/.530,077).

## Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene valores comprados bajo acuerdos de reventa con diversas instituciones financieras privadas de Panamá (31 de diciembre de 2012: B/.13,191,520), distribuidos de la siguiente manera:

	31 de diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
	(No auditado)	(Auditado)
B/.8,800,000, con fecha de vencimiento el 14 de enero 2013, a una tasa Libor de 6 meses con margen de 0.50%, con respaldo de Notas del Tesoro Panamá 2013	0	8,066,520
B/.9,712,549, con fecha de vencimiento el 1 de abril de 2013, a una tasa Libor de 6 meses con margen de 1.50%, con respaldo de Bonos Corporativos Fideicomiso		
Ena Sur	0	5,125,000
Total	0	13,191,520

## (5) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos, neta de la reserva para pérdidas en préstamos y de intereses y comisiones no devengadas, se resume a continuación:

	31 de diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre 2012
	(No auditado)	(Auditado)
Sector público	497,156,658	473,982,586
Sector privado:		
Hipotecarios residenciales	637,951,829	614,806,089
Personales	748,568,729	660,234,549
Agropecuarios	408,920,600	390,969,412
Comerciales	439,818,395	371,622,450
Instituciones financieras	491,586,393	418,580,460
Industriales	38,922,052	58,847,819
Sobregiros	1,184,240	1,811,203
Total sector privado	2,766,952,238	2,516,871,982
Total de préstamos	3,264,108,896	2,990,854,568
Reserva para pérdidas en préstamos	(32,661,450)	(37,076,122)
Intereses y comisiones no devengadas	(19,957,394)	(20,969,483)
Total de préstamos, neto	3,211,490,052	2,932,808,963

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

#### 5) Préstamos, continuación

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual sobre préstamos oscilaban entre el 1.5% y 16.0% (31 de diciembre 2012: 1.5% y 16%).

Los saldos de préstamos vencidos y morosos, y la reserva que el Banco mantiene sobre estos préstamos se resumen así:

	31 de di <u>20</u> <u>(No au</u>		31 de diciembre <u>2012</u> ( <u>Auditado)</u>		
	<u>Vencidos</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Morosos</u>	
Corporativos	6,072,675	3,263,291	16,247,701	9,753,351	
Consumo	13,081,704	14,967,468	9,902,589	15,688,853	
Total	19,154,379	18,230,759	26,150,290	25,442,204	
Reservas	9,794,138	3,621,581	14,015,669	973,272	

El Banco clasifica como morosos, aquellos préstamos para los que se hayan recibido pagos de capital o interés con atraso de 31 hasta 90 días, después de las fechas acordadas y vencidos aquellos con atraso de 91 días y más después del vencimiento de dichos pagos.

Los saldos de los préstamos renegociados se resumen así:

	<b>31 de dio</b> <b>201</b> (No auc	<u>13</u>	31 de diciembre 2012 (Auditado)		
	<u>Saldo</u>	Reserva	<u>Saldo</u>	Reserva	
Corporativos Consumo	25,807,568 1,012,252	3,283,705 199,860	20,691,750 10,951,092	6,691,199 1,907,394	
		3,483,565	31,642,842	8,598,593	

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene préstamos por B/.21,256,771 (31 de diciembre de 2012: B/.25,885,963) en no acumulación de intereses y los intereses no percibidos ascienden a B/.1,468,755 (31 de diciembre de 2012: B/.2,625,283).

La clasificación de la cartera de préstamos de acuerdo a parámetros del Acuerdo 6-2000 se muestra a continuación:

<u>31</u>	ae	<u>aiciembre</u>	<u>e ae</u>	<u> 2013</u>
		(No audit	/ohe	

Tipo de <u>Préstamo</u>	<u>Normal</u>	Mención <u>Especial</u>	<u>Sub-normal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Corporativos Consumo:	819,610,167	49,388,651	10,500,632	8,152,633	1,088,051	888,740,134
Hipotecario	616,874,721	6,960,260	5,600,028	6,408,435	2,108,384	637,951,829
Personal	734,762,447	1,454,577	4,187,087	5,792,192	2,477,579	748,673,882
	1,351,637,168	8,414,837	9,787,115	12,200,627	4,585,963	1,386,625,711
Sector público	497,156,658	0	0	0	0	497,156,658
Otros	409,727,565	81,858,828	0	0	0	491,586,393
Total	3,078,131,558	139,662,316	20,287,747	20,353,260	5,674,014	3,264,108,896

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# 5) Préstamos, continuación

# 31 de diciembre de 2012

Tipo de		Mención	(Auditado)			
<u>Préstamo</u>	<u>Normal</u>	<u>Especial</u>	Sub-normal	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Corporativos Consumo:	756,018,906	42,958,850	7,587,007	16,402,389	195,214	823,162,366
Hipotecario	593,129,435	14,927,706	1,867,150	3,340,575	1,541,223	614,806,089
Personal	648,873,861	4,117,429	2,628,975	3,869,977	832,825	660,323,067
	1,242,003,296	19,045,135	4,496,125	7,210,552	2,374,048	1,275,129,156
Sector público	473,982,586	0	0	0	0	473,982,586
Otros	418,580,460	0	0	0	0	418,580,460
Total	2,890,585,248	62,003,985	12,083,132	23,612,941	2,569,262	2,990,854,568

La Administración del Banco ha determinado las pérdidas estimadas para cada clasificación de su cartera de préstamos de conformidad con parámetros del Acuerdo 6-2000.

A continuación se presenta la distribución de la reserva para pérdidas en préstamos, por clasificación y tipo de reserva:

# 31 de diciembre 2013 (No auditado)

Tipo de Reserva	Mención							
<u>ripo de rieserva</u>	<u>Especial</u>	Sub-normal	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>			
Reserva específica								
Corporativa	937,848	1,529,380	4,076,317	1,088,051	7,631,596			
Consumo:								
Hipotecario	139,206	840,004	3,203,532	2,108,384	6,291,126			
Personal	29,075	620,176	2,858,684	2,477,554	5,985,489			
Otros préstamos	171,528	0	0	0	171,528			
	1,277,657	2,989,560	10,138,533	5,673,989	20,079,739			
Reserva genérica					12,581,711			
Total de reservas					32,661,450			

# 31 de diciembre 2012 (Auditado)

		(Auditaud	4		
Tipo de Reserva	Mención <u>Especial</u>	Sub-normal	<u>Dudoso</u>	Irrecuperable	<u>Total</u>
Reserva específica:					
Corporativa	859,176	917,698	10,577,544	195,214	12,549,632
Consumo:					
Hipotecario	298,552	280,072	1,670,287	1,541,223	3,790,134
Personal	82,346	394,345	1,934,987	832,825	3,244,503
	1,240,074	1,592,115	14,182,818	2,569,262	19,584,269
Reserva genérica					17,491,853
Total de reservas					37,076,122

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

#### 5) Préstamos, continuación

El movimiento de la provisión para pérdidas en préstamos es como sigue:

	31 de diciembre <u>2013</u> (No auditado)	31 de diciembre <u>2012</u> ( <u>Auditado</u> )
Saldo al inicio del período	37,076,122	33,404,584
Reversión de provision	18,521	(10,670,348)
Traslado de Reserva	(1,000,000)	0
Préstamos castigados	(5,298,035)	(4,445,494)
Recuperaciones	1,864,842	18,787,380
Saldo al final del período	32,661,450	37,076,122

La administración del Banco considera adecuado el saldo de la reserva para pérdidas en préstamos, con base en su evaluación de la cartera de préstamos, incluyendo las garantías.

## (6) Bienes Adjudicados de Prestatarios

Al 31 de diciembre de 2013, los bienes adjudicados de prestatarios ascienden a B/.6,100,041 (31 de diciembre de 2012: B/.5,437,671) neto de reserva.

Los bienes adjudicados de prestatarios se detallan así:

	31 de diciembre 2013 (No auditado)	31 de diciembre <u>2012</u> ( <u>Auditado)</u>
Bienes adjudicados de prestatarios	20,833,659	21,655,278
Reserva por deterioro	(14,733,618)	(16,217,607)
Saldo neto	6,100,041	5,437,671

El movimiento de la reserva por deterioro de bienes adjudicados de prestatarios se detalla a continuación:

	31 de diciembre <u>2013</u> (No auditado)	31 de diciembre <u>2012</u> ( <u>Auditado</u> )
Saldo al inicio del período	16,217,607	22,779,682
Provisión cargada a gastos	157,975	220,890
Traslado de Reserva	1,000,000	0
Reversión de provisión	(1,712,652)	(3,550,379)
Bienes castigados	(929,312)	(3,232,586)
Saldo neto	14,733,618	16,217,607

Durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2013, el Banco ha realizado ventas de bienes adjudicados de prestatarios por B/.2,699,760 (31 de diciembre de 2012: B/.8,434,134).

La Superintendencia de Bancos ha requerido que la información financiera intermedia de los bancos en Panamá, incluya el efecto contable de la aplicación de las normas prudenciales emitidas por esta entidad reguladora, relacionadas con provisiones para pérdidas sobre activos aún en aquellos casos en donde se presenten diferencias con las Normas

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (6) Bienes Adjudicados de Prestatarios, continuación

Internacionales de Información Financiera ("NIIF") al aplicar las normas prudenciales. Por lo tanto, la información financiera No auditada por el período terminado el 31 de diciembre 2013 incluye un monto de reserva regulatoria para bienes adjudicados, determinada con base en norma del regulador, que excede los montos requeridos bajo NIIF (Ver Nota 2h).

## (7) Bonos por Pagar

Los bonos por pagar se resumen a continuación:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Bonos Rotativos:		
<b>Serie A</b> : Por B/.25,000,000, fecha de emisión 3 de diciembre de 2010, con vencimiento el 3 de diciembre de 2013 y tasa de interés anual de 3.50%, pagaderos semestralmente, pago de		
capital al vencimiento	0	25,000,000
<b>Serie B:</b> Por B/.25,000,000, fecha de emisión 3 de diciembre de 2010, vencimiento el 3 de diciembre de 2014 y tasa de interés anual de 3.75%, pagaderos semestralmente, pago de		
capital al vencimiento	0	25,000,000
Serie C: Por B/.25,000,000, fecha de emisión 3 de diciembre de 2010, vencimiento el 3 de diciembre de 2015 y tasa de interés anual de 4.00%, pagaderos semestralmente, pago de		
capital al vencimiento	0	25,000,000
Total	0	75,000,000

El banco realizó la redención anticipada de la totalidad de los bonos Rotativos, Serie A,B y C, el día 3 de mayo de 2013.

## (8) Vencimientos de Activos y Pasivos Más Importantes

Los vencimientos contractuales de activos y pasivos más importantes que no se revelan en otra parte de la información financiera No auditada son los siguientes:

31 de diciembre de 2013

				I \			
		(No auditado)					
	Hasta 1	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Sin		
	<u>Año</u>	<u>a 3 años</u>	<u>a 5 años</u>	<u>años</u>	vencimiento	<u>Total</u>	
Activos:							
Efectivo y efectos de caja	326,110,804	0	0	0	0	326,110,804	
Depósitos en bancos	2,749,861,521	0	0	0	0	2,749,861,521	
Valores disponibles para la venta	299,197,092	152,533,620	372,610,554	1,155,311,859	6,102,747	1,985,755,872	
Préstamos	470,299,746	343,465,370	233,220,920	2,217,122,860	0	3,264,108,896	
Total	3,845,469,163	495,998,990	605,831,474	3,372,434,719	6,102,747	8,325,837,093	
Pasivos:							
Depósitos a la vista	3,775,022,603	0	0	0	0	3,775,022,603	
Depósitos de ahorros	503,126,257	0	0	0	0	503,126,257	
Depósitos a plazo	1,680,346,045	1,302,716,667	529,839,266	14,631,562	0	3,527,533,540	
Total	5,958,494,905	1,302,716,667	529,839,266	14,631,562	0	7,805,682,400	
Posición neta	(2,113,025,742)	(806,717,677)	75,992,208	3,357,803,157	6,102,747	520,154,693	

(Panamá, República de Panamá)

# Notas a la Información Financiera No auditada

# (8) Vencimientos de Activos y Pasivos Más Importantes

	<u>31 de diciembre de 2012</u> (Auditado)					
	Hasta 1 <u>Año</u>	Más de 1 <u>a 3 años</u>	Más de 3 <u>a 5 años</u>	Más de 5 <u>Años</u>	Sin <u>Vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos:						
Efectivo y efectos de caja	229,258,888	0	0	0	0	229,258,888
Depósitos en bancos	2,487,345,905	0	0	0	0	2,487,345,905
Valores comprados bajo						
acuerdos de reventa	13,191,520	0	0	0	0	13,191,520
Valores disponibles para la						
venta	148,595,019	73,691,820	118,174,059	1,424,779,193	4,509,695	1,769,749,786
Préstamos	271,153,172	235,323,086	233,641,323	2,250,736,987	0	2,990,854,568
<u>Total</u>	3,149,544,504	309,014,906	351,815,382	3,675,516,180	4,509,695	7,490,400,667
Pasivos:						
Depósitos a la vista	3,364,149,246	0	0	0	0	3,364,149,246
Depósitos de ahorros	487,600,072	0	0	0	0	487,600,072
Depósitos a plazo	1,489,557,002	726,956,763	607,592,286	11,611,562	0	2,835,717,613
Bonos por pagar	25,000,000	50,000,000	0	0	0	75,000,000
Total	5,366,306,320	776,956,763	607,592,286	11,611,562	0	6,762,466,931
Posición neta	(2,216,761,686)	(467,941,857)	(255,776,904)	3,663,904,618	4,509,695	727,933,736

# (9) Concentración de Activos y Pasivos Financieros

La concentración de los activos y pasivos financieros más importantes por región geográfica es como sigue:

## 31 de diciembre de 2013

(No auditado)

Activos:           Depósitos en bancos:         A la vista         44,340,783         0         195,514,431         503,359         2,948         240,361,521           A plazo         312,000,000         35,000,000         1,138,500,000         744,000,000         280,000,000         2,509,500,000           Valores disponibles para la venta         1,806,164,194         0         125,375,913         20,436,000         33,779,765         1,985,755,872           Préstamos         3,264,108,896         0         0         0         0         3,264,108,896           Total         5,426,613,873         35,000,000         1,459,390,344         764,939,359         313,782,713         7,999,726,289           Pasivos:           Depósitos:         A la vista         3,747,729,104         190,435         27,093,489         0         9,575         3,775,022,603           De ahorros         495,991,839         828,660         5,981,876         66,918         256,964         503,126,257           A plazo         3,483,728,985         10,702,986         24,910,784         4,312,334         3,878,451         3,527,533,540           Total         7,727,449,928         11,722,081         57,986,149         4,379,252         4,144,990	Anthony	Panamá	América Latina y el Caribe	Estados Unidos de América y Canadá	Europa	Otros	Total
A la vista 44,340,783 0 195,514,431 503,359 2,948 240,361,521 A plazo 312,000,000 35,000,000 1,138,500,000 744,000,000 280,000,000 2,509,500,000 Valores disponibles para la venta 1,806,164,194 0 125,375,913 20,436,000 33,779,765 1,985,755,872 Préstamos 3,264,108,896 0 0 0 0 0 3,264,108,896 Total 5,426,613,873 35,000,000 1,459,390,344 764,939,359 313,782,713 7,999,726,289 Pasivos:  Depósitos:  A la vista 3,747,729,104 190,435 27,093,489 0 9,575 3,775,022,603 De ahorros 495,991,839 828,660 5,981,876 66,918 256,964 503,126,257 A plazo 3,483,728,985 10,702,986 24,910,784 4,312,334 3,878,451 3,527,533,540							
A plazo 312,000,000 35,000,000 1,138,500,000 744,000,000 280,000,000 2,509,500,000 Valores disponibles para la venta 1,806,164,194 0 125,375,913 20,436,000 33,779,765 1,985,755,872 Préstamos 3,264,108,896 0 0 0 0 0 3,264,108,896 Total 5,426,613,873 35,000,000 1,459,390,344 764,939,359 313,782,713 7,999,726,289 Pasivos:  Depósitos: A la vista 3,747,729,104 190,435 27,093,489 0 9,575 3,775,022,603 De ahorros 495,991,839 828,660 5,981,876 66,918 256,964 503,126,257 A plazo 3,483,728,985 10,702,986 24,910,784 4,312,334 3,878,451 3,527,533,540	'	44 040 700	0	105 514 421	E02.2E0	0.040	040 061 501
Valores disponibles para la venta         1,806,164,194         0         125,375,913         20,436,000         33,779,765         1,985,755,872           Préstamos         3,264,108,896         0         0         0         0         3,264,108,896           Total         5,426,613,873         35,000,000         1,459,390,344         764,939,359         313,782,713         7,999,726,289           Pasivos:           Depósitos:         A la vista         3,747,729,104         190,435         27,093,489         0         9,575         3,775,022,603           De ahorros         495,991,839         828,660         5,981,876         66,918         256,964         503,126,257           A plazo         3,483,728,985         10,702,986         24,910,784         4,312,334         3,878,451         3,527,533,540		, ,	_	, ,	,	,	
Venta         1,806,164,194         0         125,375,913         20,436,000         33,779,765         1,985,755,872           Préstamos         3,264,108,896         0         0         0         0         3,264,108,896           Total         5,426,613,873         35,000,000         1,459,390,344         764,939,359         313,782,713         7,999,726,289           Pasivos:           Depósitos:         A la vista         3,747,729,104         190,435         27,093,489         0         9,575         3,775,022,603           De ahorros         495,991,839         828,660         5,981,876         66,918         256,964         503,126,257           A plazo         3,483,728,985         10,702,986         24,910,784         4,312,334         3,878,451         3,527,533,540	'	312,000,000	35,000,000	1,138,500,000	744,000,000	280,000,000	2,509,500,000
Pasivos:         Depósitos:         A la vista         3,747,729,104         190,435         27,093,489         0         9,575         3,775,022,603           De ahorros         495,991,839         828,660         5,981,876         66,918         256,964         503,126,257           A plazo         3,483,728,985         10,702,986         24,910,784         4,312,334         3,878,451         3,527,533,540	·	1,806,164,194	0	125,375,913	20,436,000	33,779,765	1,985,755,872
Pasivos:         Depósitos:         A la vista       3,747,729,104       190,435       27,093,489       0       9,575       3,775,022,603         De ahorros       495,991,839       828,660       5,981,876       66,918       256,964       503,126,257         A plazo       3,483,728,985       10,702,986       24,910,784       4,312,334       3,878,451       3,527,533,540	Préstamos	3,264,108,896	0	0	0	0	3,264,108,896
Depósitos:         A la vista       3,747,729,104       190,435       27,093,489       0       9,575       3,775,022,603         De ahorros       495,991,839       828,660       5,981,876       66,918       256,964       503,126,257         A plazo       3,483,728,985       10,702,986       24,910,784       4,312,334       3,878,451       3,527,533,540	Total	5,426,613,873	35,000,000	1,459,390,344	764,939,359	313,782,713	7,999,726,289
A la vista       3,747,729,104       190,435       27,093,489       0       9,575       3,775,022,603         De ahorros       495,991,839       828,660       5,981,876       66,918       256,964       503,126,257         A plazo       3,483,728,985       10,702,986       24,910,784       4,312,334       3,878,451       3,527,533,540	Pasivos:						
De ahorros       495,991,839       828,660       5,981,876       66,918       256,964       503,126,257         A plazo       3,483,728,985       10,702,986       24,910,784       4,312,334       3,878,451       3,527,533,540	Depósitos:						
A plazo 3,483,728,985 10,702,986 24,910,784 4,312,334 3,878,451 3,527,533,540	A la vista	3,747,729,104	190,435	27,093,489	0	9,575	3,775,022,603
	De ahorros	495,991,839	828,660	5,981,876	66,918	256,964	503,126,257
Total         7,727,449,928         11,722,081         57,986,149         4,379,252         4,144,990         7,805,682,400	A plazo	3,483,728,985	10,702,986	24,910,784	4,312,334	3,878,451	3,527,533,540
	Total	7,727,449,928	11,722,081	57,986,149	4,379,252	4,144,990	7,805,682,400

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (9) Concentración de Activos y Pasivos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2012 (Auditado)

		_	Estados			
		América	Unidos de			
		Latina y	América	_		
	<u>Panamá</u>	<u>el Caribe</u>	<u>y Canadá</u>	<u>Europa</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos:						
Depósitos en bancos:						
A la vista	44,340,783	0	113,982,805	1,169,006	3,311	159,495,905
A plazo	324,750,000	50,000,000	1,179,100,000	519,000,000	255,000,000	2,327,850,000
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	13,191,520	0	0	0	0	13,191,520
Valores disponibles para la venta	1,604,802,389	0	89,156,687	20,729,100	55,061,610	1,769,749,786
Préstamos	2,990,854,568	0	0	0	0	2,990,854,568
Total	4,977,939,260	50,000,000	1,382,239,492	540,898,106	310,064,921	7,261,141,779
Pasivos:						
Depósitos:						
A la vista	3,341,096,082	206,254	22,801,673	0	45,237	3,364,149,246
De ahorros	482,143,127	1,249,884	1,507,715	71,162	2,628,184	487,600,072
A plazo	2,783,589,059	13,761,108	25,305,559	4,545,529	8,516,358	2,835,717,613
Bonos por pagar	75,000,000	0	0	0	0	75,000,000
Total	6,681,828,268	15,217,246	49,614,947	4,616,691	11,189,779	6,762,466,931

# (10) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como personal gerencial clave (Gerentes Ejecutivos) y entidades gubernamentales. Al 31 de diciembre de 2013, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Personal Ge	rencial Clave
	31 de diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
	(No auditado)	(Auditado)
Préstamos		
Préstamos vigentes al inicio del período	1,018,393	959,199
Préstamos emitidos durante el período	224,310	129,619
Préstamos cancelados durante el período	(73,088)	(70,425)
Préstamos vigentes al final del período	1,169,615	1,018,393
Intereses acumulados por cobrar	(179)	745

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

# (10) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

#### Sector Público

	31 de diciembre <u>2013</u> (No auditado)	31 de diciembre <u>2012</u> (Auditado)
Inversiones en valores	1,345,738,190	1,381,645,689
Préstamos		
Préstamos vigentes al inicio del período	473,982,586	421,178,675
Préstamos emitidos durante el período	963,215,695	800,215,083
Préstamos cancelados durante el período	(940,041,884)	(747,411,172)
Préstamos vigentes al final del período	497,156,397	473,982,586
Intereses acumulados por cobrar	23,557,739	26,862,931
Otros activos	27,642,966	24,601,782

Al 31 de diciembre de 2013, no se han reconocido provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas.

Los préstamos a personal gerencial clave (Gerentes Ejecutivos) se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros empleados. Los términos y las condiciones generalmente se basan en los préstamos otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito. Los préstamos al personal gerencial clave durante el período devengan un promedio de tasa de interés de 3.2 % (31 de diciembre de 2012: 3.5%).

Los préstamos al sector público durante el período devengan un promedio de tasa de interés de 3.5% (31 de diciembre de 2012: 4.4%).

#### **Personal Gerencial Clave**

	31 de diciembre <u>2013</u> (No auditado)	31 de diciembre <u>2012</u> (Auditado)
Depósitos		
Depósitos a la vista	102,350	79,526
Depósitos de ahorros	206,939	344,389
Depósitos a plazo	275,000	275,000
Intereses acumulados por pagar	374	384

#### Sector Público

	31 de diciembre <u>2013</u> (No auditado)	31 de diciembre <u>2012</u> (Auditado)
Depósitos		
Depósitos a la vista	3,103,038,916	2,675,210,306
Depósitos a plazo	3,111,637,025	2,432,246,527
Depósitos restringidos	14,453,553	17,210,976
Intereses acumulados por pagar	3,940,919	14,136,831
- 4		
Créditos contingentes Cartas de crédito	2,868,553	6,353,678

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## (10) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Para el 31 de diciembre de 2013, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones antes descritas:

Personal	Gerencial	Clave

	31 de diciembre 2013 (No auditado)	31 de diciembre 2012 (No auditado)
Intereses y comisiones: Préstamos	62	2,321
Gasto por intereses: Depósitos	5,088	4,435
Gastos generales y administrativos		
Dietas de Directores	39,050	53,666
Salarios	2,357,272	2,217,369
Beneficios a empleados	76,944	86,360
	Sector Público	
	31 de diciembre 2013 (No auditado)	31 de diciembre 2012 (No auditado)
Intereses y comisiones:	(110 dualdad)	tito asaitaaoj
Inversiones	55,393,518	48,441,795
Préstamos	24,427,158	26,461,052
Gasto por intereses: Depósitos	70,284,065	64,160,040

El Banco no ha otorgado beneficios de largo plazo o post-empleo a su personal.

## (11) Compromisos y Contingencias

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

	31 de	31 de
	diciembre	diciembre
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(No auditado)	(Auditado)
Cartas de crédito	4,293,730	7,520,742
Garantías y avales otorgados	5,466,352	3,844,464
Promesas de pago	101,669,450	137,169,210
Compromisos de préstamos	1,425,275	2,957,300
	112,854,807	151,491,716

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha clasificado en categoría normal los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado condensado de situación financiera, con base en el Acuerdo 6-2002, por lo que no mantiene reserva para pérdidas sobre estas operaciones con riesgo crediticio fuera del estado condensado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2013, había juicios interpuestos en contra del Banco Nacional de Panamá por la suma de B/.51,918,796.(31 de diciembre de 2012: B/.102,081,123). La Gerencia del Banco y sus abogados estiman en un alto rango las posibilidades de que el Banco no sea condenado a pagar el total de lo reclamado. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una provisión de B/.360,990 (31 de diciembre de 2012: B/.380,990) en relación con casos legales.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## (12) Activos Bajo Administración y Custodia

El Banco mantenía bajo administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de terceros por la suma de B/.1,818,878,364 (31 de diciembre de 2012: B/.1,631,734,214). Dada la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que el Banco no asume riesgos significativos en la administración de esos contratos.

El Banco brinda los servicios de intermediación y custodia de valores. Esta actividad se ejerce al amparo de una licencia de casa de valores, por cuenta y riesgo de clientes. Al 31 de diciembre de 2013, el valor en libros de esta cartera asciende aproximadamente a B/.991,317,673 (31 de diciembre de 2012: B/.1,007,640,105) y es controlada en cuentas de orden que no son parte del estado condensado de situación financiera del Banco. Dada la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no hay riesgo significativo de pérdidas para el Banco en la prestación de tales servicios.

Banco Nacional de Panamá no posee una cartera de activos de terceros que se encuentre bajo administración discrecional.

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984.

## (13) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de 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:

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

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## (13) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

La tabla siguiente resume el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Valor en	Valor	Valor en	Valor
	<u>Libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>Libros</u>	Razonable
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	240,361,521	240,361,521	229,258,888	229,258,888
Depósitos a plazo	2,509,500,000	2,509,500,000	2,327,850,000	2,327,850,000
Valores de Inversión:				
Medidos a valor razonable	1,985,755,872	1,985,755,872	1,769,749,786	1,769,749,786
Medidos a costo amortizado	0	0	13,191,520	13,191,520
Préstamos:				
Medidos a costo amortizado	3,211,490,052	3,205,719,336	2,932,808,963	2,925,084,895
TOTAL	7,947,107,445	7,941,336,729.00	7,272,859,157	7,265,135,089
Pasivos financieros:				·
Depósitos a la vista	3,775,022,603	3,775,022,603	3,302,690,811	3,302,690,811
Depósitos de ahorro	503,126,257	503,126,257	487,600,072	487,600,072
Depósitos a plazo	3,527,533,540	3,645,843,304	2,835,717,613	2,867,913,431
Bonos por Pagar	0	0	75,000,000	78,220,895
TOTAL	7,805,682,400	7,923,992,164	6,701,008,496	6,736,425,209

El valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, según los niveles de jerarquía de medición a valor razonable, se presenta a continuación:

Medición del Valor Razonable de Inversiones en Valores Disponibles para la Venta				
	<u>2013</u>	Nivel 1	Nivel 2	Al costo
Títulos de deuda pública	1,379,517,954	109,794,694	1,269,723,260	0
Títulos de deuda privada	600,135,171	144,437,865	455,697,306	0
Acciones de capital privado	6,102,747	5,493,331	0	609,416
	1,985,755,872	259,725,890	1,725,420,566	609,416

#### Medición del Valor Razonable de Inversiones en Valores Disponibles para la Venta

	<u>2012</u>	Nivel 1	Nivel 2	Al costo
Títulos de deuda pública	1,441,746,749	363,052,810	1,078,693,939	0
Títulos de deuda privada	323,493,343	103,911,835	219,581,508	0
Acciones de capital privado	4,509,694	4,007,664	0	502,030
	1,769,749,786	470,972,309	1,298,275,447	502,030

Al 31 de diciembre de 2013, hay inversiones en acciones de capital por B/.609,416 (2012: B/.502,030) para las cuales no se puede determinar de manera fiable su valor razonable.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

## (13) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado.

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

	31 de diciembre de
	2013
	Nivel 2
Activos financieros:	
Efectivo y efectos de caja	326,110,804
Depósitos a la vista	240,361,521
Depósitos a plazo	2,509,500,000
Préstamos	3,205,719,366
Inversiones en valores disponibles para la venta	1,725,420,306
	8,007,111,997
Pasivos financieros:	
Depósitos a la vista	3,775,022,603
Depósitos de ahorro	503,126,257
Depósitos a plazo	3,645,843,304
	7,923,992,164

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Niveles 2:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Depósitos a la vista y a plazo colocados, depósitos de clientes a la vista y de ahorro	Su valor razonable representa el monto por cobrar/recibir a la fecha del reporte.
Valores disponibles para la venta	Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado.
Préstamos	Flujos de efectivos descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos préstamos con vencimiento remanente similar.
Depósitos a plazo de clientes	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos con

vencimiento remanente similar.

(Panamá, República de Panamá)

#### Notas a la Información Financiera No auditada

#### (14) Ley de Valores

A partir del 10 de noviembre de 1999, se promulgó el Decreto Ley No. 1 del 8 de julio de 1999 mediante el cual se crea la Superintendencia del Mercado de Valores (anteriormente, Comisión Nacional de Valores de Panamá) y se regula el mercado de valores en la República de Panamá.

Las atribuciones de la Superintendencia del Mercado de Valores incluyen entre otras: aprobar, suspender y cancelar ofertas públicas; expedir, suspender, revocar y cancelar las licencias de las bolsas de valores, centrales de valores, casas de valores, asesores de inversiones, ejecutivos principales, corredores de valores, analistas, y administradores de inversiones; establecer reglas, de buena conducta comercial y normas éticas; y prescribir la forma y el contenido de la información financiera No auditada y otra información.

Las casas de valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades conforme lo establece el Acuerdo 4-2011 del 27 de junio de 2011 de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Los Puestos de Bolsa están obligados a cumplir con las normas de adecuación de capital tal como lo establece la resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores CNV 202-7 de 8 de agosto de 2007.