

FORMULARIO INT-T

31 DE DICIEMBRE DE 2013

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: UniBank, S.A
VALORES REGISTRADOS: Valores Comerciales Negociables (VCN)
RESOLUCIÓN SMV: 498-13
NUMERO DE TELEFONO: 297-6000
FAX: 223-3149
DIRECCION DEL EMISOR: Avenida Balboa, Edificio Grand Bay Tower
DIRECCIÓN DE CORREO: tesoreria@unibank.com.pa

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de Octubre del 2000 de la SMV. La información financiera está presentada de conformidad con lo establecido en los Acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000. Este documento ha sido preparado con el conocimiento que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

I. Análisis de Resultados Financieros y Operativos

LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2013 el índice de liquidez legal del banco ascendía a 61.39%, por encima del 30% requerido por la Superintendencia de Bancos. El promedio para los cuatro trimestres del 2013 es 63.3%. El 57.9% de los activos líquidos está compuesto por saldos en cuentas y depósitos interbancarios con vencimiento menor a 186 días, el 23% corresponde a instrumentos de inversión elegibles de acuerdo a la ley, y el 17% corresponde a abonos de obligaciones con vencimiento menor a 186 días y en categoría normal.

Los pasivos exigibles ascienden a US\$198 millones y aumentaron US\$23.3 millones ó 11.8% con respecto a Septiembre 2013.

Los depósitos exigibles están compuestos de la siguiente forma; depósitos a plazo no bancarios 48%, cuentas de ahorro 24%, cuentas corrientes 23% y depósitos bancarios 4%. Los préstamos brutos representan el 86% de los depósitos totales.

El banco es muy conservador en las políticas de inversión y se preocupa por buscar inversiones que cumplan con los parámetros establecidos. Hace énfasis en la preservación de capital y la fácil realización del valor de mercado de su portafolio de inversiones. En caso de ser necesario el banco cuenta con acuerdos de recompra con contrapartes nacionales e internacionales.

RECURSOS DE CAPITAL

Una de las fortalezas de UniBank, S.A es su capital. Abre al público en diciembre de 2010, con un capital inicial de US\$50 millones y sus accionistas plenamente convencidos en el futuro del banco hacen un aporte adicional de US\$10 millones que se completó en Mayo del 2013.

La relación patrimonio a total de activos es de 12.8% y la relación de patrimonio entre préstamos brutos es de 18%. El índice de adecuación de capital es de 20.8%, por encima del mínimo de 8% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Al 31 de Diciembre de 2013, los activos totales del banco ascendieron a US\$393.608 millones (US\$302.857 millones a Diciembre 2012), los pasivos US\$343.034 millones (US\$250.673 millones a Diciembre 2012) y el patrimonio US\$50.574 millones (US\$52.184 millones a Diciembre 2014).

La cartera de préstamos creció US\$66.784 millones (32.4%) de US\$206.130 millones en Diciembre 2012 a US\$272.914 millones en Diciembre 2013. El margen neto de intereses para el 2013 fue 2.7%

La relación de préstamos morosos/vencidos total se situó en 0.35x de la cartera total, con saldo moroso y vencido de US\$889,252.

En Agosto 2013, el portafolio se reclasificó como "HTM" o mantenidos hasta su vencimiento. Al cierre del 31 Diciembre 2013 el banco tiene en valores mantenidos hasta su vencimiento US\$39.129 millones comparado con US\$ 1 millón y US\$42.731 millones en valores disponibles al 31 de Diciembre 2012. El banco reporta US\$10 millones en instrumentos comprados bajo acuerdo de recompra.

El portafolio de depósitos totaliza US\$327.040 millones y está compuesto por 14.1% en cuentas corrientes, 14.7% en cuentas de ahorro, 68.7% en Depósitos a plazo fijo y 2.4% en depósitos de bancos. Los depósitos representan el 95.3% del Total de Pasivos. El costo de fondos promedio para el 2013 fue 3.3%.

En el 2013, UniBank, S.A logra una utilidad neta de US\$1.106 millones. El resultado obtenido es debido a un nuevo enfoque basado en operaciones más rentables y en un control eficiente del gasto sin perjudicar el funcionamiento del banco.

El total de ingresos netos para el 2013 por intereses ascendió a US\$9.265 millones comparado con US\$6.762 millones en el 2012 lo que significa un aumento de 37% comparado con Diciembre 2012. Los otros ingresos disminuyeron US\$1.094 millones principalmente por la disminución en las ganancias derivadas por ventas de inversiones que en el 2012 ascendieron a US\$2.178 millones comparadas con US\$779 mil en el 2013.

Los gastos generales y administrativos sumaron US\$9.377 millones y sólo aumentaron 1.6% comparado con el 2012.

El índice de eficiencia operativa para el cierre del 2013 fue 84.3%. Aunque continúa muy por encima del estándar del mercado hemos logrado bajar de niveles de 95.2% en el 2012 y 171.4% en el 2011. El retorno de activos se situó en 0.3% y el retorno de capital en 2.1%

ANALISIS DE PERSPECTIVAS

El banco ha abandonado los periodos negativos centrándose en el crecimiento para el 2014. Se proyecta un crecimiento de 27% en activos, 32% préstamos, Inversiones 83% y Depósitos 31%.

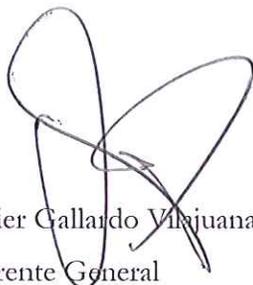
En cuanto al resultado, la Utilidad neta está proyectada a crecer 100%.

II. Resumen Financiero

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2013	4 T 2013	3 T 2013	2 T 2013	1 T 2013
Ingresos por intereses y comisiones	18,681,620	5,261,610	4,932,837	4,448,307	4,038,866
otros ingresos	1,849,424	397,684	213,964	1,005,982	231,794
Gastos por intereses	(9,416,540)	(2,632,775)	(2,509,464)	(2,278,840)	(1,995,461)
Gastos de operación	(9,376,877)	(2,510,972)	(2,317,507)	(2,253,629)	(2,294,769)
Provision para préstamos	(630,929)	(308,898)	(66,492)	(244,360)	(11,179)
Utilidad o Pérdida	1,106,698	206,649	253,338	677,460	(30,749)
Acciones emitidas y en circulación	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000	59,785,092
BALANCE GENERAL	2013	4 T 2013	3 T 2013	2 T 2013	1 T 2013
Total de Préstamos	272,914,348	272,914,348	266,440,348	255,386,567	215,050,775
Préstamos morosos y vencidos	889,582	889,582	1,708,270	2,352,966	2,643,836
Reserva para pérdidas en préstamos	2,577,855	2,577,855	2,597,680	2,531,188	2,286,827
Activos Totales	393,608,181	393,608,181	363,533,616	346,697,415	313,033,330
Depósitos totales	327,040,803	327,040,803	305,715,565	291,127,384	167,300,766
Deuda Total	-	-	-	-	4,497,719
REPO	10,001,745	10,001,745	-	-	-
Capital pagado	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000	59,785,092
Operación y Reservas	(9,425,840)	(9,425,840)	(9,718,978)	(9,703,349)	(6,972,025)
Patrimonio Total	50,574,160	50,574,160	50,281,022	50,296,651	52,813,067
RAZONES FINANCIERAS	2013	4 T 2013	3 T 2013	2 T 2013	1 T 2013
Deuda Total+Depósitos/Patrimonio	6.66	6.66	6.08	5.79	3.17
Préstamos/Activos Totales	69%	69%	73%	74%	69%
Gastos de Operación/Ingresos Totales	84%	83%	88%	71%	101%
Morosidad/Reserva	0.35	0.35	0.66	0.93	1.16
Morosidad/Cartera Total	0.33%	0.33%	0.6%	0.9%	1.2%

III. Divulgación

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 del 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización trimestral estará disponible para el público inversionista a partir del 17 de marzo de 2014 en la página de internet www.unibank.com.pa



Javier Gallardo Vilajuaná
Gerente General

Unibank, S.A.



Unibank, S.A., y Subsidiaria

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2013

Contenido	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancias o pérdidas	3
Estado consolidado de utilidades integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 - 62

RLD.

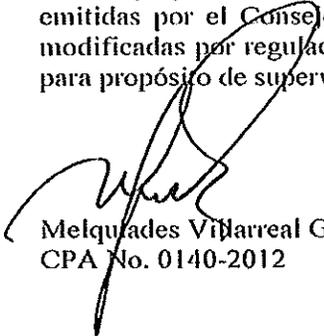


INFORME DEL CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO A LA JUNTA DIRECTIVA DE UNIBANK, S.A.

Los estados financieros consolidados interinos de UNIBANK, S.A. y Subsidiaria, al 31 de diciembre de 2013, incluyen el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de utilidades integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio, y estado consolidado de flujos de efectivo por el trimestre terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes.

Los estados financieros consolidados interinos antes mencionados al 31 de diciembre de 2013, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósito de supervisión, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados.



Melquades Villarreal G.
CPA No. 0140-2012

30 de enero de 2014
Panamá, República de Panamá

M.V.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de ganancias o pérdidas
31 de diciembre de 2013

(En balboas)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por intereses y comisiones			
Intereses sobre:			
Préstamos		16,386,405	10,276,845
Depósitos en bancos		55,216	40,982
Valores		1,673,446	2,052,580
Comisiones sobre préstamos		566,553	397,758
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>18,681,620</u>	<u>12,768,165</u>
Gastos de interés:			
Depósitos		9,416,275	5,969,129
Financiamientos recibidos		265	36,924
Total de gastos de intereses		<u>9,416,540</u>	<u>6,006,053</u>
Ingresos neto de intereses antes de provisión		<u>9,265,080</u>	<u>6,762,112</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	11	630,929	1,532,401
Ingresos neto de intereses después de provisión		<u>8,634,151</u>	<u>5,229,711</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Gastos por comisiones	20	(141,724)	(136,499)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	18	779,303	2,177,843
Otras comisiones ganadas	19	1,005,388	742,813
Otros ingresos	19	206,457	159,375
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>1,849,424</u>	<u>2,943,532</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otras remuneraciones	7	4,885,530	4,588,125
Otros gastos de personal		124,924	94,217
Alquileres	7	767,830	1,308,614
Publicidad y promoción		255,584	446,783
Honorarios y servicios profesionales	7	417,799	471,212
Depreciación y amortización	13	703,767	829,124
Otros	20	2,221,443	1,494,036
Total de gastos generales y administrativos		<u>9,376,877</u>	<u>9,232,111</u>
Utilidad (Pérdida) neta antes de impuesto sobre la renta		<u>1,106,698</u>	<u>(1,058,868)</u>
Utilidad (Pérdida) neta		<u>1,106,698</u>	<u>(1,073,992)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Handwritten signature

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de utilidades (pérdidas) integrales 31 de diciembre de 2013

(En balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Pérdida) neta		<u>1,106,698</u>	<u>(1,073,992)</u>
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Cambios netos en valuación de los valores disponibles para la venta	9	(3,217,633)	(843,278)
Cambios netos por venta de valores disponibles para la venta, que fueron transferidos al estado consolidado de resultados		<u>(779,303)</u>	<u>(2,177,843)</u>
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		<u>(3,996,936)</u>	<u>(3,021,121)</u>
Total de utilidades integrales del año		<u><u>(2,890,238)</u></u>	<u><u>(4,095,113)</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Handwritten signature/initials

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
31 de diciembre de 2013
(En balboas)

	Notas	Acciones comunes	Ganancia (pérdida) no realizada en valores disponibles para la venta	Déficit acumulado	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011		50,000,000	(885,612)	(6,252,111)	42,862,277
Pérdida neta		-	-	(1,073,992)	(1,073,992)
Otras utilidades (pérdidas) integrales:					
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año		-	(843,278)	-	(843,278)
Ganancia neta en valores disponibles para la venta transferida a resultados		-	2,177,843	-	2,177,843
Total de otras utilidades integrales		-	1,334,565	-	1,334,565
Total de utilidades integrales		-	1,334,565	(1,073,992)	260,573
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:					
Aporte de capital		9,060,928	-	-	9,060,928
Total contribuciones y distribuciones a los accionistas		9,060,928	-	-	9,060,928
Saldo al 31 de diciembre de 2012		59,060,928	448,953	(7,326,103)	52,183,778
Utilidad neta		-	-	1,106,698	1,106,698
Utilidades (Perdidas) anteriores consolidadas		-	-	(437,755)	(437,755)
Otras utilidades (pérdidas) integrales:					
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	9	-	(3,217,633)	-	(3,217,633)
Total de otras utilidades integrales		-	(3,217,633)	668,943	(2,548,690)
Total de utilidades integrales		59,060,928	(2,768,680)	(6,657,160)	49,635,088
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:					
Aporte de capital	17	939,072	-	-	939,072
Total contribuciones y distribuciones a los accionistas		939,072	-	-	939,072
Saldo al 31 de diciembre de 2013		60,000,000	(2,768,680)	(6,657,160)	50,574,160

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

M. J. 1/6

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Estado consolidado deflujos de efectivo

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta		<u>1,106,698</u>	<u>(1,073,992)</u>
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	11	296,207	1,532,401
Depreciación	13	703,767	718,624
Amortización de activo intangible	14	158,880	110,500
Ganancia en instrumentos financieros, neta	18	(779,303)	(2,177,843)
Ingresos por intereses y comisiones		(18,563,356)	(12,768,165)
Gastos de intereses		9,416,540	6,006,053
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		(66,784,282)	(99,640,963)
Comisiones e intereses descontados no ganados		(45,150)	685,298
Otros activos		(1,378,397)	2,764,105
Depósitos a la vista		7,631,761	12,234,856
Depósitos de ahorros		15,986,743	16,173,679
Depósitos a plazo		65,721,201	69,538,053
Cheques de gerencia y certificados		(2,090,844)	191,575
Otros pasivos		16,759	149,327
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		18,157,354	12,071,183
Intereses pagados		(9,409,805)	(4,010,745)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>20,144,773</u>	<u>2,503,946</u>
Actividades de inversión:			
Ventas de valores disponibles para la venta	9	36,370,306	70,316,244
Adquisición de valores disponibles para la venta	9	(34,206,419)	(65,626,710)
Valores disponibles para la venta enviados al vencimiento		38,129,233	-
Adquisición de valores mantenidos hasta su vencimiento	10	(38,129,233)	(1,000,000)
Compras y adición de mobiliario, equipo y mejoras	13	(133,386)	(1,417,109)
Compras de activos intangibles	14	(94,560)	(530,212)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>1,935,941</u>	<u>1,742,213</u>
Actividades de financiamiento:			
Aporte de capital		939,072	9,060,928
Producto de financiamientos por pagar		(4,913,023)	(4,763,000)
Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	16	10,001,745	4,913,023
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>6,027,794</u>	<u>9,210,951</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		28,108,508	13,457,111
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		47,031,383	33,574,272
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>75,139,891</u>	<u>47,031,383</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Mult

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

1. Información general

Unibank, S.A., (El Banco) se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada una Licencia General Bancaria mediante Resolución No. 163-2010 del 19 de julio de 2010 y Licencia Fiduciaria mediante Resolución S.B.P.-FID No. 007-2010 ambas de la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia de Bancos”). La Licencia General Bancaria y la Licencia Fiduciaria le permiten llevar a cabo el negocio de banca y fideicomisos, en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.

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

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

El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas de Bienes Raíces Uni, S.A., sociedad que aún no inicia operaciones y está registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.790241 y documento No.2303503 del 21 de diciembre del 2012.

El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Uni Leasing, Inc., quien se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada Licencia mediante Resolución No. 393 del 15 de septiembre de 2011, para efectuar operaciones de arrendamiento financiero. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No. 7 de 10 de julio de 1990.

El Banco es 100% subsidiaria de Uni B&T Holding, Inc., sociedad registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.682912 y documento No.1712451 del 15 de enero de 2010.

El 27 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos mediante Resolución S.B.P.-FID No. 0017-2012, resolvió cancelar Licencia Fiduciaria otorgada el 26 de julio de 2010 a través de la Resolución S.B.P.- FID No.007-2010, dejando esta sin efecto en relación a la solicitud realizada por el Banco de cancelación de la Licencia Fiduciaria fundamentada en lo

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

establecido en el literal b del artículo 23 del Decreto Ejecutivo 16 de 1984, el cual establece como causal para la cancelación de la Licencia, el no haber iniciado operaciones dentro del año siguiente a la concesión de la Licencia.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 *Nuevas y modificadas Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS's por sus siglas en inglés) que afectan saldos reportados y / o revelaciones en los estados financieros*

En el año en curso, la Entidad aplicó una serie de nuevas y modificadas IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1 de enero de 2013.

IFRS 13 medición a valor razonable

La Entidad aplicó la IFRS 13, por primera vez en el año en curso. La IFRS 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones a valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones de valor razonable. El alcance de la IFRS 13 es amplio; los requerimientos de medición a valor razonable de la IFRS 13 se aplican tanto a instrumentos financieros como a instrumentos no financieros para los cuales otras IFRS's requieren o permiten mediciones a valor razonable y revelaciones sobre las mediciones de valor razonable, excepto por Transacciones con pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la IFRS 2, Pagos basados en acciones, operaciones de arrendamiento financiero que están dentro del alcance de la IAS 17, Arrendamientos, y valuaciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero que no son a valor razonable (ej. valor neto realizable, para efectos de la valuación de los inventarios o el valor en uso para la evaluación de deterioro).

La IFRS 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el precio pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o el más ventajoso) a la fecha de medición, en las condiciones actuales del mercado. El valor razonable de acuerdo con la IFRS 13 es un precio de salida, independientemente de si ese precio es observable o puede estimarse directamente utilizando otra técnica de valuación. Asimismo, la IFRS 13 incluye requisitos amplios de revelación

IFRS 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero de 2013. Adicionalmente, existen disposiciones de transición específicas para estas entidades que no necesitan

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

aplicar los requisitos de revelación establecidos en la Norma, a la información comparativa proporcionada por períodos anteriores a la aplicación inicial de la Norma. De acuerdo con estas disposiciones de transición, la Entidad no ha revelado información requerida por la IFRS 13 para el período comparativo 2012. Además de las revelaciones adicionales, la aplicación de la IFRS 13 no ha tenido impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

2.2 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros

Enmiendas a NIC 1 - Presentación de Partidas de Otros Ingresos Integrales

Las enmiendas a la NIC 1 retienen la opción de presentar ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, ya sea en un solo estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las enmiendas a la NIC 1 requieren revelaciones adicionales que deberán hacerse en la sección de otros resultados integrales de tal manera que las partidas de otros resultados integrales se agrupen en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas; y (b) las partidas que serán reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas cuando se cumplan determinadas condiciones. Se requiere que el impuesto sobre la renta sobre partidas de otros resultados integrales se asignen sobre la misma base. Adicionalmente a los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la IAS 1 no da lugar a ningún impacto en resultados, otros resultados integrales ni en el resultado integral total.

Las enmiendas a NIC 1 son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1 de julio 2012. La presentación de las partidas de otros resultados integrales se modificará en consecuencia cuando se apliquen las modificaciones en los ejercicios futuros.

Las NIIF 10, 12 y 13 abajo detalladas son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2013. Su aplicación anticipada es permitida siempre que todas estas normas se apliquen anticipadamente al mismo tiempo.

NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 reemplaza las partes de la NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados que tratan con los Estados Financieros Consolidados. La SIC-12 Consolidación - Entidades de Cometido Específico se ha retirado al emitirse la NIIF 10. Bajo la NIIF 10, sólo hay una base para la consolidación, que es el control. Además, la NIIF 10 incluye una nueva definición de control que contiene tres elementos: (a) el poder a través de una entidad receptora de inversión, (b) exposición o derechos a retornos variables a partir de su participación con la entidad receptora de inversión, y (c) la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de inversión para afectar la cantidad de los retornos de los

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

inversionistas. Una extensa guía se ha añadido en la NIIF 10 para hacer frente a escenarios complejos.

NIIF 12 - Revelaciones de Intereses en Otras Entidades

NIIF 12 es una norma de revelación y es aplicable a las entidades que tienen intereses en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociados y/o entidades estructuradas no consolidadas. En general, los requisitos de divulgación en la NIIF 12 son más amplios que los de las normas vigentes.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para la medición del valor razonable y las revelaciones sobre la medición del valor razonable. La Norma define el valor razonable, establece un marco para medir el valor razonable, y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, ya que se aplica tanto a las partidas del instrumento financiero y partidas de instrumentos no financieros para las cuales otras NIIF's requieren o permiten la medición del valor razonable y las revelaciones sobre la medición del valor razonable, salvo en determinadas circunstancias. En general, los requisitos de divulgación en la NIIF 13 son más amplios que aquellos exigidos en las normas actuales.

2.3 *NIIF's nuevas y revisadas emitidas pero aún no son efectivas*

Una serie de normas y modificaciones nuevas a las normas e interpretaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2012. No se espera que ninguno de éstos tenga un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados, excepto los indicados a continuación. Sin embargo no es práctico proporcionar un estimado razonable de su efecto hasta que no se haya completado una revisión detallada.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición

La NIIF 9 publicada en noviembre de 2009 introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requisitos para la clasificación y medición de los pasivos financieros, así como los requisitos para darlos de baja.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Los requisitos fundamentales de la NIIF 9 se describen de la siguiente manera:

NIIF 9 requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean reconocidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que son mantenidas dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de caja contractuales, y que tienen flujos de caja contractuales que son solamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal pendiente generalmente son reconocidos al costo amortizado al final del período y para los períodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos al valor razonable al final del período y para los períodos contables posteriores.

El efecto más significativo de la NIIF 9 en cuanto a la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado al valor razonable a través de ganancias o pérdidas) atribuibles a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9 para los pasivos financieros que son designados al valor razonable a través de ganancias o pérdidas, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito es reconocido en otras utilidades integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otras utilidades integrales ocasionaría o aumentaría una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Previamente, bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable a través de ganancias o pérdidas es reconocido en el estado consolidado de utilidades integrales.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2015.

Enmiendas a NIC 12- Impuesto diferido: recuperación de activos subyacentes

Las enmiendas a la NIC 12 establece una excepción a los principios generales establecidos en la NIC 12 de que la medición de activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos deberían reflejar las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera recuperar el importe en libros de un activo.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Específicamente, bajo las enmiendas, las propiedades de inversión que se miden utilizando el modelo del valor razonable de conformidad con la NIC 40 *Propiedades de Inversión* se supone que debe recuperarse mediante la venta para efectos de la medición de impuestos diferidos, a menos que la presunción sea refutada en determinadas circunstancias.

Enmiendas a NIC 19 (revisada en 2011) Beneficios para Empleados: Efectivos para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2013.

Las enmiendas a la NIC 19 cambian la contabilización para los planes de beneficios definidos y beneficios por terminación. El cambio más significativo se refiere a la contabilización para los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y activos del plan.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósitos de supervisión. En lo que respecta al Banco, la modificación más relevante introducida por las regulaciones prudenciales que establecen un tratamiento diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera corresponden a:

1. Medición del deterioro para posibles préstamos incobrables - NIC 39.
2. Medición del deterioro para bienes inmuebles adquiridos en compensación por créditos pendientes - NIIF 5.
3. Clasificación y medición del deterioro de las inversiones en valores - NIC 39.

La NIC 39 y la NIIF 5 establecen que la reserva sea establecida sobre la base de pérdida incurrida, mientras que la regulación requiere que se determine la reserva para pérdidas esperadas.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Las políticas contables adoptadas por el Banco en cumplimiento con los acuerdos emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá están descritas en la Nota 3 de los estados financieros consolidados.

3.2 *Principio de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Uni Bank, S.A. y su subsidiaria Uni Leasing, Inc.

El control se obtiene cuando el Banco tiene el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una empresa en la cual mantiene inversión, para obtener beneficios de sus actividades. Las subsidiarias son aquellas entidades en las cuales el Banco tiene directa o indirectamente más del 50% del capital con derecho a voto y/o ejerce control.

Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que el Banco obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el año son incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

Todos los saldos y transacciones significativas entre el Banco y su subsidiaria fueron eliminados en la consolidación.

3.3 *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancias o pérdidas, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de utilidades integrales.

3.4 *Moneda funcional*

Los registros se llevan en balboas (B/) y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar (US\$) norteamericano como moneda de curso legal.

3.5 *Activos financieros*

Los activos financieros que posee son clasificados en las siguientes categorías específicas: valores disponibles para la venta y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Valores disponibles para la venta

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido, que pueden ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, o precios de instrumentos de capital.

Luego de su reconocimiento inicial, los valores disponibles para la venta, se miden a su valor razonable. Para aquellos casos en los que no es fiable estimar el valor razonable, las inversiones se mantienen a costo.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los valores disponibles para la venta son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, es reconocida en los resultados, con excepción de las pérdidas por deterioro, intereses calculados usando el método de interés efectivo y las ganancias o pérdidas por cambios de moneda extranjera que son reconocidos directamente en resultados.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponibles para la venta son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando el derecho de la entidad de recibir el pago está establecido.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado consolidado 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 el vencimiento

Los valores mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos los cuales la Administración del Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Banco vendiera un monto que sea significativo (en relación con el importe total de inversiones mantenidas hasta el vencimiento) de activos mantenidos hasta el vencimiento, la categoría completa deberá ser reclasificada como disponible para la venta.

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

Préstamos

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

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

Baja de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir en los flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

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

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumento de patrimonio

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

Pasivos de contratos de garantías financieras

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

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

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

Financiamientos

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

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.7 *Compensación de instrumentos financieros*

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

3.8 *Ingresos y gastos por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.9 *Ingresos por honorarios y comisiones*

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

3.10 *Deterioro de los activos financieros*

Préstamos

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

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyendo estados financieros anuales e intermedios, incluyan el reconocimiento contable y presentación de reservas para pérdidas en préstamos con base a normas prudenciales para la constitución de tales reservas, emitidas por esta entidad reguladora. Con base a 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 y 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:

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

<u>Categorías de préstamos</u>	<u>Porcentajes mínimos</u>
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 períodos 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.

<u>Categorías de préstamos</u>	<u>Porcentajes mínimos</u>
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, flujo de caja operativo, 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 considera 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 hayan podido ser imputadas a préstamos individualmente. Los bancos están obligados a mantener en todo momento una reserva global para pérdidas en préstamos no menor al 1% del total de su cartera de préstamos menos las garantías de depósitos en el propio banco. Esta reserva global no deberá ser menor a la suma de las reservas específicas y genéricas.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

Valores disponibles para la venta

A la fecha del informe, el Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentren deteriorados. En el caso de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo amortizado y el actual valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida, en ganancia o pérdida, se elimina del patrimonio y se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas sobre instrumentos de capital, no son reversadas a través del estado consolidado de ganancias o pérdidas. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificada como disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancia o pérdida, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Inversiones en valores mantenidas hasta el vencimiento

A la fecha del estado consolidado de situación financiera se evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. El Banco determina el deterioro de las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, considerando los siguientes aspectos:

- Disminución de la calificación de crédito por una agencia calificadora local o internacional;
- El valor razonable se torne significativamente menor que el costo;
- Disminución del valor razonable por un período largo de tiempo (más de un año);
- Reducción material de su valor, no temporal, a menos que haya evidencia de que su cobro es probable;
- Deterioro de la condición de la industria o del área geográfica y
- Reducción de la capacidad de continuar como un negocio en marcha.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2013
(En balboas)

3.11 *Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras*

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

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

Inmuebles	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 7 años
Equipo de cómputo	5 - 7 años
Mejoras a la propiedad	20 – 30 años

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

3.12 *Activos intangibles*

Licencias y Programas

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2013
(En balboas)

3.13 *Deterioro del valor de activos no financieros*

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

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

3.14 *Financiamientos*

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

3.15 *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra*

Los valores vendidos sujetos a acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un período determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

3.16 *Beneficios a empleados*

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

3.17 *Impuesto sobre la renta*

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

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

3.18 *Equivalentes de efectivo*

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 *Objetivos de la administración de riesgos financieros*

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

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

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Productos nuevos
- Comité de Dirección
- Comité de Operaciones
- Comité de Tecnología

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

4.2 *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

Formulación de Políticas de Crédito

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

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

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Establecimiento de Límites de Autorización

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

Límites de Exposición

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

Límites de Concentración

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

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

Límites Máximo por contraparte

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

Políticas de deterioro y provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros solamente para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado consolidado de situación financiera con la evidencia objetiva de deterioro. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito previstas en los estados financieros consolidados son, por lo general, inferiores a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

La provisión de deterioro mostrada en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 es derivada de cada una de las cinco (5) categorías de calificación interna. Sin embargo, la mayor parte de la provisión de deterioro proviene de las dos últimas calificaciones.

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

2013 <u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	Evaluados para deterioro <u>Individual</u>	Evaluados para deterioro <u>Colectivo</u>	Sin <u>Deterioro</u>	Total <u>Préstamos</u>
Normal	Riesgo bajo	-	-	269,310,510	269,310,510
Mención especial	Vigilancia	-	2,717,345	-	2,717,345
Subnormal	Deterioro	-	267,120	-	267,120
Dudoso	Deterioro	481,179	-	-	481,179
Irrecuperable	Deterioro	<u>138,195</u>	-	-	<u>138,195</u>
Total		619,374	2,984,465	269,310,510	272,914,349
Menos:					
Provisión por deterioro		182,836	97,160	2,297,859	2,577,855
Comisiones descontadas no ganadas		-	-	<u>971,541</u>	<u>971,541</u>
Valor en libros, neto		<u>436,538</u>	<u>2,887,305</u>	<u>266,041,110</u>	<u>269,364,953</u>

2012 <u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	Evaluados para deterioro <u>Individual</u>	Evaluados para deterioro <u>Colectivo</u>	Sin <u>Deterioro</u>	Total <u>Préstamos</u>
Normal	Riesgo bajo	-	-	203,512,584	203,512,584
Mención especial	Vigilancia	-	394,054	-	394,054
Subnormal	Deterioro	-	252,420	-	252,420
Dudoso	Deterioro	1,839,748	-	-	1,839,748
Irrecuperable	Deterioro	<u>131,261</u>	-	-	<u>131,261</u>
Total		1,971,009	646,474	203,512,584	206,130,067
Menos:					
Provisión por deterioro		426,296	119,669	1,735,683	2,281,648
Comisiones descontadas no ganadas		-	-	<u>1,016,691</u>	<u>1,016,691</u>
Valor en libros, neto		<u>1,544,713</u>	<u>526,805</u>	<u>200,760,210</u>	<u>202,831,728</u>

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro para los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, de acuerdo al término contractual.
- *Morosidad sin deterioro de los préstamos* - Son considerados en morosidad sin deterioro los préstamos, donde los pagos de capital e intereses pactados contractualmente presentan atrasos, pero que el Banco considera que el deterioro no es apropiado considerando el nivel de garantías disponibles sobre los montos adeudados al Banco.
- *Préstamos renegociados* - Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.
- *Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con riesgos individuales, y la reserva para pérdidas en préstamos establecida de forma colectiva.
- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

A continuación se muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los activos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo:

	<u>Monto</u> <u>Bruto</u>	<u>2013</u> <u>Reserva</u>	<u>Monto</u> <u>Neto</u>	<u>Monto</u> <u>Bruto</u>	<u>2012</u> <u>Reserva</u>	<u>Monto</u> <u>Neto</u>
Mención especial	2,717,344	57,068	2,660,276	394,054	93,274	300,780
Subnormal	267,120	40,092	227,028	252,420	26,395	226,025
Dudoso	481,179	40,641	440,538	1,839,748	295,035	1,544,713
Irrecuperable	<u>138,195</u>	<u>138,195</u>	<u>-</u>	<u>131,261</u>	<u>131,261</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,603,838</u>	<u>275,996</u>	<u>3,327,842</u>	<u>2,617,483</u>	<u>545,965</u>	<u>2,071,518</u>

Para cumplir con normas regulatorias en base al acuerdo 6-2000 de la Superintendencia de Bancos, se mantiene una reserva global que corresponde al uno por ciento (1%) de la cartera crediticia.

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados, sobre este activo. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral a la fecha del desembolso. La garantía generalmente no está supeditada a los préstamos o adelantos bancarios efectuados. Al 31 de diciembre de 2013, préstamos por B/.47,341,891 (2012: B/.13,435,803) están garantizados con depósitos a plazo fijo con un valor de B/.60,845,869 (2012: B/.22,930,724).

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual. El colateral generalmente no está amarrado a los préstamos efectuados, excepto cuando las inversiones mantenidas forman parte de un valor comprado bajo acuerdo de reventa.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

El siguiente detalle analiza los valores disponibles para la venta y valores mantenidos hasta su vencimiento que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

	<u>Valores disponibles para la venta</u>	<u>Valores mantenidos hasta su vencimiento</u>
<u>2013</u>		
Grado de inversión	-	33,538,944
Monitoreo estándar	-	-
Monitoreo especial	-	508,422
Sin calificación	-	5,000,000
	<u>-</u>	<u>39,047,366</u>
<u>2012</u>		
Grado de inversión	40,978,575	1,000,000
Monitoreo estándar	1,712,500	-
Monitoreo especial	-	-
Sin calificación	-	-
	<u>42,691,075</u>	<u>1,000,000</u>

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de los valores disponibles para la venta.

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de los valores disponibles para la venta, el Banco utiliza los indicadores de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Concentración de riesgos de activos financieros con revelación del riesgo de crédito

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

<u>2013</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>
Valor en libros	<u>72,716,331</u>	<u>272,914,349</u>	<u>39,047,366</u>
Concentración por sector:			
Empresariales y particulares	-	272,914,349	20,494,459
Gobierno	-	-	10,072,224
Bancos y entidades financieras	<u>72,716,331</u>	-	<u>8,480,683</u>
	<u>72,716,331</u>	<u>272,914,349</u>	<u>39,047,366</u>
Concentración Geográfica:			
Panamá	31,830,181	267,403,675	20,571,911
América Central y el Caribe	18,000,000	1,000,000	5,840,896
Estados Unidos de América y otros	<u>22,886,150</u>	<u>4,510,674</u>	<u>12,634,558</u>
	<u>72,716,331</u>	<u>272,914,349</u>	<u>39,047,366</u>
	<u>2012</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Préstamos</u>
			<u>Inversiones</u>
Valor en libros		<u>45,317,314</u>	<u>206,130,067</u>
Concentración por sector:			
Empresariales y particulares		-	206,130,067
Gobierno		-	19,154,900
Bancos y entidades financieras		<u>45,317,314</u>	<u>9,067,075</u>
		<u>45,317,314</u>	<u>206,130,067</u>
Concentración geográfica:			
Panamá		23,604,605	206,130,067
América Central y el Caribe		-	1,757,500
Estados Unidos de América y otros		<u>21,712,709</u>	<u>27,207,075</u>
		<u>45,317,314</u>	<u>206,130,067</u>

Handwritten signature

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

4.3 *Riesgo de mercado*

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

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

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

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

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

Administración de Riesgo de Mercado:

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VaR total	<u>693,733</u>	<u>1,134,807</u>

Para el cálculo del VaR o Valor en Riesgo, el Banco utiliza un modelo estándar el cual le da más importancia a los datos más recientes, con un horizonte de tiempo de 14 días hábiles (2012: horizonte de tiempo 10 días) y un nivel de confianza del 99%.

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

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

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

Riesgo de tasa de cambio:

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

Para controlar este riesgo que surja de transacciones futuras, sobre activos y pasivos financieros reconocidos, el Banco usa contratos de divisas a plazo negociados por la Tesorería, y éste es responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera. Mensualmente se presenta información financiera por cada segmento de negocio del Banco que

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

gestiona contratos de moneda con la Tesorería del Banco como cobertura del valor razonable o de flujos de efectivo, según proceda; adicionalmente se designan contratos externos de tipo de cambio como coberturas de riesgo de tipo de cambio sobre determinados activos, pasivos o transacciones futuras.

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

<u>2013</u>	<u>Euros</u>	<u>Libras Esterlinas</u>	<u>Francos Suizos</u>	<u>Francos Canadienses</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	3,114,330	98,759	248,750	1,596	3,463,435
Otros activos	<u>2,489</u>	<u>-</u>	<u>18,401</u>	<u>46</u>	<u>20,936</u>
Total de activos	<u>3,116,819</u>	<u>98,759</u>	<u>267,151</u>	<u>1,642</u>	<u>3,484,371</u>
Depósitos recibidos	3,106,329	97,089	246,899	1,562	3,451,879
Otros pasivos	<u>8,156</u>	<u>281</u>	<u>2,409</u>	<u>-</u>	<u>10,846</u>
Total de pasivos	<u>3,114,485</u>	<u>97,370</u>	<u>249,308</u>	<u>1,562</u>	<u>3,462,725</u>
Posiciones netas	<u>2,334</u>	<u>1,389</u>	<u>17,843</u>	<u>80</u>	<u>10,090</u>

<u>2012</u>	<u>Euros</u>	<u>Libras Esterlinas</u>	<u>Francos Suizos</u>	<u>Francos Canadienses</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	24,541	95,776	203,800	1,493	325,610
Otros activos	<u>659,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>659,185</u>
Total de activos	<u>683,682</u>	<u>95,776</u>	<u>203,800</u>	<u>1,537</u>	<u>984,795</u>
Depósitos recibidos	681,764	95,129	202,680	1,477	981,050
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>500</u>	<u>1,120</u>	<u>-</u>	<u>1,620</u>
Total de pasivos	<u>681,764</u>	<u>95,629</u>	<u>203,800</u>	<u>1,477</u>	<u>982,670</u>

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

Cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por el más reciente entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

<u>2013</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento y sin tasa de interés</u>	<u>Total</u>
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	11,414,846	11,414,846
Depósitos a plazo en bancos	61,301,485	-	-	-	-	61,301,485
Inversiones	2,509,815	-	3,461,355	33,076,196	-	39,047,366
Préstamos	<u>156,709,196</u>	<u>30,844,339</u>	<u>29,289,963</u>	<u>56,070,851</u>	-	<u>272,914,349</u>
Total	<u>220,520,496</u>	<u>30,844,339</u>	<u>32,751,318</u>	<u>89,147,047</u>	<u>11,414,846</u>	<u>384,678,046</u>
Pasivos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	46,206,873	46,206,873
Depósitos de ahorro	48,234,796	-	-	-	-	48,234,796
Depósitos a plazo	<u>165,909,466</u>	<u>59,009,668</u>	<u>7,680,000</u>	-	-	<u>232,599,134</u>
Total	<u>214,144,262</u>	<u>59,009,668</u>	<u>7,680,000</u>	-	<u>46,206,873</u>	<u>327,040,803</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>6,376,234</u>	<u>(28,165,329)</u>	<u>25,071,318</u>	<u>89,147,047</u>	<u>(34,792,027)</u>	<u>57,637,243</u>

M. S. G.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

<u>2012</u>	Hasta 1 <u>año</u>	De 1 a 3 <u>años</u>	De 3 a 5 <u>Años</u>	Más de <u>5 años</u>	vencimiento y sin tasa de <u>interés</u>	<u>Total</u>
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	4,317,314	4,317,31
Depósitos a plazo en bancos	41,000,000	-	-	-	-	41,000,00
Inversiones	1,798,775	3,792,500	3,177,775	34,962,400	-	43,731,45
Préstamos	<u>102,149,990</u>	<u>7,302,892</u>	<u>35,123,016</u>	<u>61,554,169</u>	-	<u>206,130,06</u>
Total	<u>144,948,765</u>	<u>11,095,392</u>	<u>38,300,791</u>	<u>96,516,569</u>	<u>4,317,314</u>	<u>295,178,83</u>
Pasivos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	38,575,112	38,575,11
Depósitos de ahorro	32,248,053	-	-	-	-	32,248,05
Depósitos a plazo	<u>137,366,764</u>	<u>27,394,066</u>	<u>2,117,103</u>	-	-	<u>166,877,93</u>
Total	<u>169,614,817</u>	<u>27,394,066</u>	<u>2,117,103</u>	-	<u>38,575,112</u>	<u>237,701,09</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(24,666,052)</u>	<u>(16,298,674)</u>	<u>36,183,688</u>	<u>96,516,569</u>	<u>(34,257,798)</u>	<u>57,477,73</u>

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

M.U.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

<u>2013</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>	<u>200pb de incremento</u>	<u>200pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	20,406	(20,406)	40,811	(40,811)
Promedio del año	17,083	(17,803)	34,167	(34,167)
Máximo del año	23,468	(23,468)	46,936	(46,936)
Mínimo del año	10,666	(10,666)	21,331	(21,331)

<u>2012</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>	<u>200pb de incremento</u>	<u>200pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	17,368	(17,368)	34,735	(34,735)
Promedio del año	16,052	(16,052)	32,104	(32,104)
Máximo del año	17,368	(17,368)	34,735	(34,735)
Mínimo del año	13,875	(13,875)	27,720	(27,750)

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.18% a 5.39% (2012: 0.50% a 5.39%)

4.4 *Riesgo de liquidez*

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

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

- Administrar y monitorear los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los

Handwritten initials/signature in the bottom right corner.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;

- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimiento de las deudas.

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Promedio del año	56.43%	70.07%
Máximo del año	66.22%	90.62%
Mínimo del año	41.90%	52.52%

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

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

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros expuestos a tasa de interés del Grupo reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

<u>2013</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto salidas (entradas)</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1 a 3 Años</u>	<u>De 3 a 5 Años</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Depósitos a la vista	46,206,873	46,206,873	46,206,873		
Depósitos de ahorro	48,234,796	48,234,796	48,234,796	-	-
Depósitos a plazo	<u>232,599,134</u>	<u>235,988,203</u>	<u>165,909,466</u>	<u>59,009,668</u>	<u>7,680,000</u>
Total de pasivos financieros	<u>327,040,803</u>	<u>330,429,872</u>	<u>260,351,135</u>	<u>59,009,668</u>	<u>7,680,000</u>

Handwritten signature/initials

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

<u>2012</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto salidas (entradas)</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1 a 3 Años</u>	<u>De 3 a 5 Años</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Depósitos a la vista	38,575,112	38,575,112	38,575,112		
Depósitos de ahorro	32,248,053	32,248,053	32,248,053	-	-
Depósitos a plazo	<u>166,877,933</u>	<u>170,272,319</u>	<u>140,380,720</u>	<u>27,759,018</u>	<u>2,132,581</u>
Total de pasivos financieros	<u>237,701,098</u>	<u>241,095,484</u>	<u>211,203,885</u>	<u>27,759,018</u>	<u>2,132,581</u>

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

<u>2013</u>	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 3 <u>Años</u>	De 3 a 5 <u>Años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	11,414,846	-	-	-	11,414,846
Depósitos a plazo en bancos	61,301,485	-	-	-	61,301,485
Inversiones	2,509,815	-	3,461,355	33,076,196	39,047,366
Préstamos	<u>156,709,196</u>	<u>30,844,339</u>	<u>29,289,963</u>	<u>56,070,851</u>	<u>272,914,349</u>
Total	<u>231,935,342</u>	<u>30,844,339</u>	<u>32,751,318</u>	<u>89,147,047</u>	<u>384,678,046</u>
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	46,206,873	-	-	-	46,206,873
Depósitos de ahorros	48,234,796	-	-	-	48,234,796
Depósitos a plazo	<u>165,909,466</u>	<u>59,009,668</u>	<u>7,680,000</u>	-	<u>232,599,134</u>
Total	<u>260,351,135</u>	<u>59,009,668</u>	<u>7,680,000</u>	-	<u>327,040,803</u>
Contingencias	<u>9,589,141</u>	-	-	-	<u>9,589,141</u>
Posición neta	<u>482,697,336</u>	<u>89,854,007</u>	<u>40,431,318</u>	<u>89,147,047</u>	<u>702,129,708</u>
<u>2012</u>	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 3 <u>Años</u>	De 3 a 5 <u>Años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	4,317,314	-	-	-	4,317,314
Depósitos a plazo en bancos	41,000,000	-	-	-	41,000,000
Inversiones	1,798,775	3,792,500	3,177,775	34,962,400	43,731,450
Préstamos	<u>102,149,990</u>	<u>7,302,892</u>	<u>35,123,016</u>	<u>61,554,169</u>	<u>206,130,067</u>
Total	<u>149,266,079</u>	<u>11,095,392</u>	<u>38,300,791</u>	<u>96,516,569</u>	<u>295,178,831</u>
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	38,575,112	-	-	-	38,575,112
Depósitos de ahorros	32,248,053	-	-	-	32,248,053
Depósitos a plazo	<u>137,366,764</u>	<u>27,394,066</u>	<u>2,117,103</u>	-	<u>166,877,933</u>
Total	<u>208,189,929</u>	<u>27,394,066</u>	<u>2,117,103</u>	-	<u>237,701,098</u>
Contingencias	<u>17,763,560</u>	-	-	-	<u>17,763,560</u>
Posición neta	<u>(76,687,410)</u>	<u>(16,298,674)</u>	<u>36,183,688</u>	<u>96,516,569</u>	<u>39,714,173</u>

M. J. S. B.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Fuera de balance

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

<u>2013</u>	<u>en 1 año</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	1,433,053	-	1,433,053
Avales y fianzas	2,349,775	-	2,349,775
Cartas promesas de pago	1,132,647	-	1,132,647
Divisas	-	-	-
Líneas de crédito	<u>4,673,666</u>	-	<u>4,673,666</u>
Total	<u>9,589,141</u>	-	<u>9,589,141</u>
<u>2012</u>			
Cartas de crédito	186,982	750,000	936,982
Avales y fianzas	-	2,275,000	2,275,000
Cartas promesas de pago	12,511,808	-	12,511,808
Divisas	662,276	-	662,276
Líneas de crédito	<u>1,377,493</u>	-	<u>1,377,493</u>
Total	<u>14,738,559</u>	<u>3,025,000</u>	<u>17,763,559</u>

4.5 *Administración del riesgo de capital*

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo 5-2008 del 1 de octubre de 2008 y modificado por el Acuerdo 4-2009 del 9 de julio de 2009.

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

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- *Capital primario* - El cual comprende el capital social pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera y sujeta a lo establecido en el Artículo 69 de la Ley Bancaria. Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.
- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de revaluación de activos.

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

- El capital no consolidado asignado a sucursales en el exterior.
- El capital pagado no consolidado de subsidiarias del Banco.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

- El capital pagado de subsidiarias no bancarias. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.
- Partidas de activos correspondientes a gastos u otros rubros, que en virtud de principios de contabilidad generalmente aceptados y de las Normas Internacionales de Contabilidad corresponden a sobrevalorizaciones o diversas formas de pérdidas no reconocidas, y también las pérdidas experimentadas en cualquier momento del ejercicio.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para los años terminados 2013 y 2012, que se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	60,000,000	59,060,928
Déficit acumulado	<u>(6,657,160)</u>	<u>(7,312,204)</u>
Total	<u>53,342,840</u>	<u>51,748,724</u>
Activo ponderado en base de riesgo	<u>256,167,064</u>	<u>217,679,429</u>
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>21%</u>	<u>24%</u>

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

- *Depósitos a la vista y a plazo* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Inversiones en valores* - Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es

M.V.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

- *Préstamos* - El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
- *Depósitos recibidos a la vista y de ahorros* - Para los depósitos recibidos a la vista y de ahorros, el valor en libros se aproximan a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- *Depósitos recibidos a plazo fijo* - Para los depósitos recibidos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.
- *Financiamientos por pagar* - El valor en libros de los financiamientos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<u>Activos</u>				
Depósitos a la vista en bancos	11,414,846	11,414,846	4,317,314	4,317,314
Depósitos a plazo en bancos	61,301,485	61,301,485	41,000,000	41,000,000
Inversiones en valores	39,047,366	39,047,366	43,731,450	43,731,450
Préstamos	<u>272,914,349</u>	<u>289,977,066</u>	<u>206,130,067</u>	<u>213,349,300</u>
	<u>384,678,046</u>	<u>401,740,763</u>	<u>295,178,831</u>	<u>302,398,064</u>
<u>Pasivos</u>				
Depósitos a la vista	46,206,873	46,206,873	38,575,112	38,575,112
Depósitos de ahorros	48,234,796	48,234,796	32,248,053	32,248,053
Depósitos a plazo	232,599,134	242,266,410	166,877,933	168,819,872
Financiamiento por pagar	-	-	4,913,023	4,913,023
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	<u>10,001,745</u>	<u>10,001,745</u>	-	-
	<u>337,042,548</u>	<u>346,709,824</u>	<u>237,701,098</u>	<u>239,643,037</u>

La NIIF 7 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Grupo. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores de patrimonio e instrumentos de deudas en las bolsas y mercados de derivados cambiarios, como los futuros.
- Nivel 2 - Información aparte de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3 - Información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observable). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Los activos que son medidos al valor razonable sobre una base recurrente, se detallan a continuación:

<u>2013</u>	<u>Medición a Valor Razonable</u>			
	<u>Descripción</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	Valores disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

<u>2012</u>	<u>Medición a Valor Razonable</u>			
	<u>Descripción</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	Valores disponibles para la venta	<u>42.731.450</u>	<u>42.731.450</u>	<u>-</u>

Para el 23 de agosto del 2013 el banco notificó a la Superintendencia de Bancos, la reclasificación de las inversiones en cartera de Valores disponibles para la venta a Valores mantenidos hasta su vencimiento, considerando la cartera de inversiones del banco como estable y con el interés de recoger los rendimientos generados y no en base a una estrategia especulativa de mercado y no perjudicar el riesgo de mercado del neto patrimonial

6. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

- (a) *Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables* - El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base trimestral. En la determinación de una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El Banco efectúa juicios para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada contra la reserva de préstamos, y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios, condiciones económicas nacionales o locales que correlacione con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo.

M.V.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

- (b) *Deterioro de valores disponibles para la venta* - El Banco determina qué inversiones de capital disponibles para la venta tienen deterioro producto de una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la acción. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Directores y personal gerencial clave</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Directores y personal gerencial clave</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
<u>Activos</u>				
Cuentas por cobrar	-	459,841	-	362,883
Préstamos:	1,487,177	25,390,353	1,244,496	8,891,805
Intereses acumulados por cobrar	206,502	97,816	3,883	37,444
<u>Pasivos</u>				
Depósitos:				
Depósitos a la vista	114,912	1,206,490	151,420	3,036,898
Depósitos de ahorro	948,677	5,983	609,433	480,767
Depósitos a plazo	7,141,505	4,512,425	8,091,576	1,500,000
Intereses acumulados por pagar	174,260	84,349	301,216	2,301
Intereses ganados sobre préstamos	77,495	710,279	7,669	95,577
Gasto de intereses sobre depósitos	315,337	256,206	167,908	114,192

M.V.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
Gastos generales y administrativos:				
Salarios a ejecutivos claves	1,264,343	-	1,443,098	-
Alquiler	-	578,849	-	553,700
Honorarios y servicios profesionales	-	-	-	107,000

Los préstamos a compañías relacionadas durante el año 2013 ascendieron a B/.25,390,353 (2012: B/.8,891,805), a una tasa de interés de 4.5% a 6%; con vencimiento varios hasta el año 2017.

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves al cierre del 31 de diciembre del año 2013 ascendieron a B/.1,487,177 (2012: B/.1,244,496), a una tasa de interés de 2% a 11%; con vencimientos varios hasta el año 2043.

Los saldos de los préstamos a compañías relacionadas, directores y ejecutivos claves, garantizados durante el año 2013, con efectivo suman B/.14,827,169 y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.12,418,860.

8. Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	2,423,560	1,714,069
Depósitos a la vista en bancos	11,414,846	4,317,314
Depósitos a plazo en bancos	<u>61,301,485</u>	<u>41,000,000</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>75,139,891</u>	<u>47,031,383</u>

Las tasas de interés anual al 31 de diciembre de 2013 que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.01% y 0.50% (31 de diciembre de 2012: 0.02% y 0.30%).

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

9. Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta se presentan a continuación:

<u>2013</u>	<u>1 – 5</u> <u>Años</u>	<u>5 – 10</u> <u>Años</u>	<u>Más de</u> <u>10 Años</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>
Títulos de deuda – privada	-	-	-	-	-
Títulos de deuda – gubernamental	-	-	-	-	-
Acciones de capital	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-
<u>2012</u>	<u>1 – 5</u> <u>Años</u>	<u>5 – 10</u> <u>Años</u>	<u>Más de</u> <u>10 Años</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>
Títulos de deuda – privada	6,664,050	14,681,125	-	21,345,175	21,182,267
Títulos de deuda – gubernamental	1,105,000	14,440,700	5,800,000	21,345,900	21,059,855
Acciones de capital	-	-	40,375	40,375	40,375
Total	7,769,050	29,121,825	5,840,375	42,731,450	42,282,497

El cambio del valor razonable durante el período fue una pérdida no realizada de B/.3,217,633 (2012: B/.843,278), registrada en la cuenta de valuación dentro del estado consolidado de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual que devengaban los valores disponibles para la venta que mantuvo el banco durante el periodo, oscilaban entre 1.88% y 9.62% (31 de diciembre de 2012: 2.75% y 9.62%).

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco realizó ventas de su cartera de valores disponibles para la venta por un total de B/.36,370,306 (2012: B/.70,316,244). Estas ventas generaron una ganancia neta de B/.779,303 (2012: B/.2,177,843).

M.V.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2013
(En balboas)

10. Valores mantenidos hasta su vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento se detallan a continuación:

<u>2013</u>	<u>1 – 5 Años</u>	<u>5 – 10 Años</u>	<u>Más de 10 Años</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Títulos de deuda – privada	6,529,386	18,449,341	3,000,000	27,978,727	29,978,727
Títulos de deuda - gubernamental	-	5,313,056	5,755,583	11,068,639	11,068,639
Total	<u>6,529,386</u>	<u>23,762,397</u>	<u>8,755,583</u>	<u>39,047,366</u>	<u>39,047,366</u>
<u>2012</u>	<u>1 – 5 Años</u>	<u>5 – 10 Años</u>	<u>Más de 10 Años</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Títulos de deuda – privada	1,000,000	0	0	1,000,000	1,000,000
Total	<u>1,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco mantiene acciones de capital por un monto de B/.81,867 (2012: B/.40,375), las cuales se mantienen al costo de adquisición, las mismas no fueron adquiridas para negociar, y corresponden a la afiliación a Latinex Holding y Grupo APC.

El movimiento de los valores mantenidos hasta su vencimiento, se resume a continuación:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	1,000,000	-
Compras	39,047,366	1,000,000
Redenciones	<u>(1,000,000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>39,047,366</u>	<u>1,000,000</u>

M. J. S. K.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Sector Interno</u>		
Préstamos corporativos	184,368,916	140,700,237
Personales	18,406,294	17,013,420
Automóvil	4,460,193	5,824,812
Hipoteca residencial	38,719,917	35,846,147
Sobregiros	19,532,037	4,353,824
Arrendamientos financieros, neto	<u>1,916,275</u>	<u>2,391,627</u>
Total préstamos - sector interno	<u>267,403,632</u>	<u>206,130,067</u>
<u>Sector Externo</u>		
Préstamos corporativos	5,329,951	-
Sobregiros	<u>180,765</u>	-
Total préstamos - sector externo	<u>5,510,717</u>	-
	<u>272,914,349</u>	<u>206,130,067</u>

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual de los préstamos y sobregiros oscilaban entre el 2% y 24% (2012: 2% y 24%).

A continuación se detallan los préstamos clasificados por tipo de tasa de interés:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa variable	224,013,932	178,938,012
Tasa fija ajustable a opción del Banco	<u>48,900,417</u>	<u>27,192,055</u>
Total	<u>272,914,349</u>	<u>206,130,067</u>

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos con base al Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos, este es el siguiente:

<u>Clasificación</u> <u>2013</u>	<u>Préstamos</u> <u>corporativos</u>	<u>Préstamos al</u> <u>consumidor</u>	<u>Otros</u>	<u>Total de</u> <u>préstamos</u>
Normal	202,812,548	64,581,687	1,916,275	269,310,510
Mención Especial	2,109,592	607,752	-	2,717,344
Subnormal	-	267,121	-	267,121
Dudoso	400,000	81,179	-	481,179
Irrecuperable	-	138,195	-	138,195
Total	<u>205,322,140</u>	<u>65,675,934</u>	<u>1,916,275</u>	<u>272,914,349</u>

<u>Clasificación</u> <u>2012</u>	<u>Préstamos</u> <u>corporativos</u>	<u>Préstamos al</u> <u>consumidor</u>	<u>Otros</u>	<u>Total de</u> <u>préstamos</u>
Normal	143,645,415	57,475,542	2,391,627	203,512,584
Mención Especial	-	394,054	-	394,054
Subnormal	-	252,420	-	252,420
Dudoso	1,296,199	543,549	-	1,839,748
Irrecuperable	-	131,261	-	131,261
Total	<u>144,941,614</u>	<u>58,796,826</u>	<u>2,391,627</u>	<u>206,130,067</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	2,281,648	975,411
Provisiones cargadas a gasto	630,929	1,532,401
Préstamos castigados	<u>(334,722)</u>	<u>(226,164)</u>
Saldo al final del año	<u>2,577,855</u>	<u>2,281,648</u>

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que presentan un atraso mayor a 90 días y que a su fecha de vencimiento final no han sido cancelados, y morosos aquellos con atrasos de 30 días o más en sus pagos a capital o intereses, después del vencimiento de dichos pagos.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco contaba con un total de B/.384,732 (4) préstamos hipotecarios de vivienda y B/.223,020 (20) del sector consumo clasificados como mención especial, B/.153,332 (1) préstamos hipotecarios de vivienda y B/.113,789 (15) del sector consumo clasificados como Subnormal, B/.81,178 (12) del sector consumo y B/.400,000 (2) préstamos Corporativos clasificados como Dudoso y B/.138,195 (16) préstamos personales clasificados en categoría de irrecuperable, los cuales se mantienen en no acumulación de intereses, el resto de la cartera de préstamos no presenta indicios de morosidad. Siguiendo las regulaciones locales, el resto de la cartera ha sido clasificada como normal.

La Gerencia del Banco ha determinado las pérdidas estimadas para cada clasificación de su cartera de préstamos de acuerdo a parámetros del Acuerdo 6-2000 y sus modificaciones, por lo cual la reserva se estimó aplicando el 1% a la cartera de préstamos normales y 50% a los préstamos dudosos, descontando aquellos préstamos con garantía de depósitos en el mismo Banco.

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de préstamos garantizados por depósitos en el mismo Banco ascendía a B/.46,522,426 (2012: B/.13,435,803), lo que representa un 17% (2012: 6.5%) del total de la cartera.

12. Arrendamientos financieros, neto

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hasta 1 año	-	758,943
De 1 a 5 años	2,138,698	1,998,972
Total de pagos mínimos	2,138,698	2,757,915
Menos: Intereses no devengados	(222,423)	366,288
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>1,916,275</u>	<u>2,391,627</u>

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

13. Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se resume a continuación:

<u>2013</u>	<u>Mobiliario y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Al inicio del año	1,225,685	2,394,182	2,798,474	761,849	50,250	7,230,440
Adiciones	98,626	27,091	54,680	-	-	180,397
Descartes	(9,292)	-	-	-	-	(9,292)
Reclasificaciones	-	(602,489)	-	-	(50,250)	(652,739)
Al final del año	<u>1,315,018</u>	<u>1,818,785</u>	<u>2,853,154</u>	<u>761,849</u>	<u>-</u>	<u>6,748,806</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	259,840	788,217	240,520	23,279	5,025	1,316,880
Gasto del año	175,343	344,671	158,358	25,395	-	703,767
Descartes	(3,651)	-	-	-	-	(3,651)
Reclasificaciones	-	(173,492)	-	-	(5,025)	(178,517)
Al final del año	<u>431,532</u>	<u>959,397</u>	<u>398,877</u>	<u>48,674</u>	<u>-</u>	<u>1,838,480</u>
Saldo neto	<u>883,486</u>	<u>859,388</u>	<u>2,454,277</u>	<u>713,175</u>	<u>-</u>	<u>4,910,325</u>
<u>2012</u>	<u>Mobiliario y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Al inicio del año	1,025,359	2,217,137	2,570,835	-	-	5,813,331
Adiciones	<u>200,325</u>	<u>177,045</u>	<u>227,640</u>	<u>761,849</u>	<u>50,250</u>	<u>1,417,109</u>
Al final del año	<u>1,225,684</u>	<u>2,394,182</u>	<u>2,798,475</u>	<u>761,849</u>	<u>50,250</u>	<u>7,230,440</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	99,048	415,358	83,849	-	-	598,255
Gasto del año	<u>160,792</u>	<u>372,859</u>	<u>156,670</u>	<u>23,279</u>	<u>5,025</u>	<u>718,624</u>
Al final del año	<u>259,840</u>	<u>788,217</u>	<u>240,519</u>	<u>23,279</u>	<u>5,025</u>	<u>1,316,879</u>
Saldo neto	<u>965,844</u>	<u>1,605,965</u>	<u>2,557,956</u>	<u>738,570</u>	<u>45,225</u>	<u>5,913,560</u>

Handwritten signature/initials

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

14. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos intangibles, neto de amortización	657,937	722,256
Depósitos en garantía	132,602	65,826
Impuestos y gastos pagados por anticipado	105,553	164,077
Proyectos de remodelación y otros proyectos	144,153	2,087
Fondo de cesantía	229,289	150,141
Otros	<u>1,880,702</u>	<u>736,681</u>
Total	<u><u>3,150,236</u></u>	<u><u>1,841,068</u></u>

Dentro de los otros activos al 31 de diciembre de 2013, se incluyen B/.144,153 (2012: B/.2,087) que corresponden a desembolsos de los trabajos efectuados para el proyecto de remodelación de las oficinas principales del Banco y las sucursales, estos trabajos serán capitalizados una vez se concluya en su totalidad el proyecto.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene un fondo para prima de antigüedad de los colaboradores por un total de B/.229,289 (2012: B/.150,141) depositado en Profuturo.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	722,256	302,544
Adiciones	94,560	530,212
Amortización del año	<u>(158,880)</u>	<u>(110,500)</u>
Saldo al final del año	<u><u>657,936</u></u>	<u><u>722,256</u></u>

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

15. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones para beneficios laborales	269,445	515,586
Retenciones laborales	171,110	59,362
Otros pasivos	<u>1,272,457</u>	<u>1,121,314</u>
Total	<u><u>1,713,012</u></u>	<u><u>1,696,262</u></u>

16. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía una obligación producto de transacciones de venta de valores bajo acuerdos de recompra por B/.10,001,745, con vencimiento el 28 de febrero de 2014. Estas obligaciones están garantizadas con diferentes bonos corporativos.

17. Patrimonio

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 60,000,000 (2012: 59,060,928) acciones comunes nominativas con un valor de B/.1 (2012: B/.1) cada una. El saldo total del capital en acciones es de B/.60,000,000.

El 5 de marzo y 24 de mayo del 2013, Uni B&T Holding, Inc., la Compañía propietaria del 100% de las acciones del Banco, aportó fondos por un total de B/939,072 en efectivo, para aumentar su capital de B/.59,060,928 a B/.60,000,000, mediante la emisión de 939,072 acciones comunes.

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

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

18. Ganancia en instrumentos financieros, neta

La ganancia en instrumentos financieros neta, incluida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia neta realizada en valores disponibles para la venta	949,817	2,252,767
Pérdida neta realizada en valores disponibles para la venta	<u>(170,514)</u>	<u>(74,924)</u>
Total	<u><u>779,303</u></u>	<u><u>2,177,843</u></u>

19. Otras comisiones y otros ingresos

Las otras comisiones y otros ingresos se presentan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras comisiones sobre:		
Transferencias	418,955	450,264
Servicios bancarios	413,922	96,072
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	55,716	40,938
Otras comisiones	<u>116,795</u>	<u>155,539</u>
Total	<u><u>1,005,388</u></u>	<u><u>742,813</u></u>
Otros ingresos:		
Ganancia neta en cambios de moneda extranjera	88,671	43,972
Ingresos por dividendos	3,400	2,292
Otros ingresos	<u>114,386</u>	<u>113,111</u>
Total	<u><u>206,457</u></u>	<u><u>159,375</u></u>

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

20. Gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos

El detalle de gastos de comisiones y otros gastos al 31 de diciembre de 2013 se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de comisiones:		
Corresponsalía bancaria	124,633	121,387
Otras comisiones	17,091	15,112
Total	<u>141,724</u>	<u>136,499</u>
Otros gastos generales y administrativos:		
Impuestos varios	541,990	387,001
Servicios públicos	295,129	367,678
Servicios tecnológicos	883,676	
Mantenimiento y seguridad	54,056	271,267
Útiles y papelería	36,344	95,737
Suscripciones	18,977	53,033
Seguros	42,447	51,626
Transporte	66,372	49,759
Otros	282,452	217,935
Total	<u>2,221,443</u>	<u>1,494,036</u>

21. Compromisos y contingencias

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

Las cartas de crédito y cartas promesas de pago conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos compromisos y contingencias son similares a aquellas utilizadas al extender créditos que están contabilizados en los activos del Banco.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2013 (En balboas)

La Administración del Banco no anticipa que el Banco incurra en pérdidas resultantes de estos compromisos y contingencias en beneficio de clientes. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del balance, debido a que ha clasificado estas operaciones como riesgo normal.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartas de crédito	1,433,053	936,983
Avales y fianzas	2,349,775	2,275,000
Cartas promesas de pago	1,132,647	12,511,808
Divisas	174,415	662,276
Líneas de crédito	<u>5,122,988</u>	<u>1,377,493</u>
Total	<u>10,212,878</u>	<u>17,763,560</u>

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene con terceros, compromisos dimanantes de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles, los cuales expiran en varias fechas durante los próximos años. El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos cinco años es el siguiente:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2014	667,902
2015	670,798
2016	700,197
2017	706,008
2018	697,129

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.767,830 (2012: B/.777,636).

Con base al mejor conocimiento de la Gerencia, el Banco no mantiene litigios en su contra que pudieran afectar adversamente sus negocios, sus resultados o su situación financiera.

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

22. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2013, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

En Gaceta Oficial No.26489–A, referente a la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es de 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y se reduce a 25% desde el 1 de enero de 2014.

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

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

La tasa de impuesto aplicable a la renta neta gravable según la legislación vigente es de 27.5% (2012: 27.5%).

Con base a resultados actuales y proyectados, la gerencia del Banco no ha registrado impuestos diferidos activos y pasivos.

Mediante Gaceta Oficial No. 27,108 se publicó la Ley No. 52 de 28 de agosto de 2012, que reforma el Código Fiscal. Artículo 710 establece, entre otros, que la liquidación y pago de impuesto sobre la renta se harán de acuerdo con la declaración estimada. El ajuste, entre la declaración jurada y la declaración estimada que cubran un mismo año, se hará a la fecha de la presentación de la declaración jurada, y si el ajuste da por resultado un saldo favorable al Estado, deberá cancelarse a más tardar el 31 de marzo de ese mismo año o dentro de los tres meses siguientes al cierre del periodo fiscal, en cualquier de las entidades bancarias autorizadas. Si el ajuste antes referido fuera favorable al contribuyente, será aplicado para

Unibank, S.A., y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(En balboas)

cancelar las partidas de su declaración estimada. El pago de impuesto estimado podrá realizarse en un solo pago o tres partidas; 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre.

Con fecha 21 de septiembre de 2012, mediante resolución No. 201-10966 de la Dirección General de Ingresos "DGI" se aprobó la no aplicación del método alterno (CAIR) y aprueba la utilización del cálculo tradicional al Banco hasta el año 2014.

Al 31 de diciembre de 2013, el banco ha reportado como adelanto mensual la suma de B/44,888, que representa crédito fiscal. Al 31 de diciembre de 2013, el banco determinó el impuesto sobre la renta con base en el cálculo alterno del impuesto sobre la renta (CAIR) haciendo un pago por estimación de B/27,312.

Al 31 de diciembre de 2013, Uni Leasing, Inc.; ha estimado impuesto sobre la renta por pagar por B/4,860 (2012: B/1,225.)

* * * * *

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Anexo I

**Información de consolidación sobre el estado de situación financiera
31 de diciembre de 2013**

(En balboas)

	<u>Unibank, S.A. y Subsidiaria</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Sub-Total Consolidado</u>	<u>Unibank, S.A.</u>	<u>Uni Leasing, Inc.</u>
Activos					
Efectivo	2,423,560	-	2,423,560	2,423,560	-
Depósitos en bancos:					
A la vista en bancos locales	3,530,181	(244,390)	3,774,571	3,530,181	244,390
A la vista en bancos del exterior	7,884,665	-	7,884,665	7,884,665	-
A plazo en bancos locales	28,300,000	-	28,300,000	28,300,000	-
A plazo en bancos del exterior	33,001,485	-	33,001,485	33,001,485	-
Total de depósitos en bancos	<u>72,716,331</u>	<u>(244,390)</u>	<u>72,960,721</u>	<u>72,716,331</u>	<u>244,390</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>75,139,891</u>	<u>(244,390)</u>	<u>75,384,281</u>	<u>75,139,891</u>	<u>244,390</u>
Valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Valores mantenidos hasta su vencimiento	39,047,366	-	39,047,366	39,047,366	-
Préstamos	272,914,349	(1,976,293)	274,890,642	272,974,367	1,916,275
Menos:					
Reserva para pérdidas en préstamos	2,577,855	-	2,577,855	2,577,855	-
Comisiones no devengadas	971,541	-	971,541	971,541	-
Préstamos, neto	<u>269,364,953</u>	<u>(1,976,293)</u>	<u>271,341,246</u>	<u>269,424,971</u>	<u>1,916,275</u>
Inversiones permanentes	81,867	(100,000)	181,867	181,867	-
Mobiliario, equipos y mejoras, neto	4,910,325	-	4,910,325	4,910,325	-
Intereses acumulados por cobrar	1,913,537	(9,474)	1,923,011	1,923,011	-
Otros activos	3,150,235	-	3,150,235	3,137,525	12,710
Total de activos	<u>393,608,174</u>	<u>(2,330,157)</u>	<u>395,938,331</u>	<u>393,764,956</u>	<u>2,173,375</u>

H. V. S. G.

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera
31 de diciembre de 2013

(En balboas)

	<u>Unibank, S.A. y Subsidiaria</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Sub-Total Consolidado</u>	<u>Unibank, S.A.</u>	<u>Uni Leasing, Inc.</u>
Pasivos y Patrimonio					
Depósitos recibidos:					
A la vista - locales	37,958,544	(244,390)	38,202,934	38,202,934	-
A la vista - extranjeros	8,248,329	-	8,248,329	8,248,329	-
De ahorros - locales	36,867,627	-	36,867,627	36,867,627	-
De ahorros - extranjeros	11,367,169	-	11,367,169	11,367,169	-
A plazo fijo - locales	152,688,066	-	152,688,066	152,688,066	-
A plazo fijo - extranjeros	71,911,068	-	71,911,068	71,911,068	-
A plazo fijo - bancos	8,000,000	-	8,000,000	8,000,000	-
Total de depósitos	327,040,803	(244,390)	327,285,193	327,285,193	-
Financiamiento por pagar	-	-	-	-	-
Préstamos por pagar	-	(1,976,293)	1,976,293	-	1,976,293
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,001,745	-	10,001,745	10,001,745	-
Cheques de gerencia y certificados	875,333	-	875,333	875,333	-
Intereses acumulados por pagar	3,403,121	(9,474)	3,412,595	3,403,121	9,474
Otros	1,713,012	-	1,713,012	1,644,551	68,461
Total de pasivos	343,034,014	(2,230,157)	345,264,171	343,209,943	2,054,228
Patrimonio:					
Acciones comunes	60,000,000	(100,000)	60,100,000	60,000,000	100,000
Ganancia (pérdida) no realizada en valores disponibles para la venta	(2,768,680)	-	(2,768,680)	(2,768,680)	-
Déficit acumulado	(6,657,160)	-	(6,657,160)	(6,676,307)	19,147
Total patrimonio	50,574,160	(100,000)	50,674,160	50,555,013	119,147
Total de pasivos y patrimonio	393,608,174	(2,330,157)	395,938,331	393,764,956	2,173,375

Vease el informe de los auditores independientes que se acompaña.

M. U.

Información de consolidación sobre el estado de ganancias o pérdidas
31 de diciembre de 2013
(En balboas)

	Unibank, S.A. y Subsidiaria	Eliminaciones	Sub-Total Consolidado	Unibank, S.A.	Uni Leasing, Inc.
Ingresos por intereses y comisiones					
Intereses sobre:					
Préstamos	16,386,405	(101,295)	16,487,700	16,268,775	218,925
Depósitos en bancos	55,216	-	55,216	55,216	-
Valores	1,673,446	-	1,673,446	1,673,446	-
Comisiones sobre préstamos	566,553	-	566,553	565,919	634
Total de ingresos por intereses y comisiones	18,681,620	(101,295)	18,782,915	18,563,356	219,559
Gasto de interés:					
Depósitos	9,416,275	-	9,416,275	9,416,275	-
Financiamientos recibidos	265	(101,295)	101,560	265	101,295
Total de gastos por intereses	9,416,540	(101,295)	9,517,835	9,416,540	101,295
Ingresos neto de intereses antes de provisión	9,265,080	-	9,265,080	9,146,816	118,264
Provisión para pérdidas en préstamos	630,929	-	630,929	630,929	-
Total de provisiones	630,929	-	630,929	630,929	-
Ingresos neto de intereses después de provisión	8,634,151	-	8,634,151	8,515,887	118,264
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Gastos por comisiones	(141,724)	-	141,724	141,724	-
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	779,303	-	779,303	779,303	-
Otras comisiones ganadas	1,005,388	-	1,005,388	1,005,388	-
Otros ingresos	206,457	(70,104)	276,561	276,561	-
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	1,849,424	(70,104)	1,919,528	1,919,528	-
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otras remuneraciones	4,885,530	-	4,885,530	4,885,530	-
Otros gastos de personal	124,924	-	124,924	124,924	-
Alquileres	767,830	-	767,830	767,830	-
Publicidad y promoción	255,584	-	255,584	255,584	-
Honorarios y servicios profesionales	417,799	-	417,799	412,384	5,415
Depreciación y amortización	703,767	-	703,767	703,767	-
Otros	2,221,443	(70,104)	2,291,547	2,183,600	107,947
Total de gastos generales y administrativos	9,376,877	(70,104)	9,446,981	9,333,619	113,362
Ganancia neta	1,106,698	-	1,106,698	1,101,796	4,902

Veáse el informe de los auditores independientes que se acompaña.

H. V. J. B.