FORMULARIO INT-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

30 de septiembre de 2019

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

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

I. Análisis de Resultados Financieros y Operativos

A. LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2019 el índice de liquidez legal del Banco cerró en 42.93%, por encima del 30% requerido por la Superintendencia de Bancos y levemente por debajo de la media de la Banca Privada Panameña de 45.92% (1). El 43.21% de los activos líquidos está compuesto por efectivo y depósitos a la vista y a plazo con vencimiento menor a 186 días, el 24.63% corresponde a instrumentos de inversión elegibles de acuerdo a la ley, y el 32.16% corresponde a abonos de obligaciones con vencimiento menor a 186 días y en categoría normal.

Los pasivos exigibles totalizaron US$ 210.9 Millones al cierre de septiembre de 2019. Los depósitos exigibles están compuestos de la siguiente forma: depósitos a plazo no bancarios 50.06%, cuentas de ahorro 34.58%, cuentas corrientes 11.06% y depósitos bancarios 4.30%. Los préstamos brutos representan el 91.63% de los depósitos totales.

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

(1) Dato obtenido de la Superintendencia de Bancos de Panamá correspondiente al 27 de septiembre de 2019

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 30 de septiembre de 2019, la relación patrimonio a total de activos es de 12.41% y la relación de patrimonio entre préstamos brutos es de 17.25%. Para el cierre del tercer trimestre de 2019 el índice de adecuación de capital fue de 16.85% comparada con 15.76% al cierre diciembre de 2018, por encima del mínimo de 8.00% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2019, los activos totales del Banco cerraron en US$ 519.84 Millones comparado con US$ 538.80 Millones en diciembre 2018. El Total de pasivos cerró en US$ 455.35 Millones comparado con US$ 478.44 Millones en diciembre de 2018. El patrimonio de Unibank, S.A. cerró en US$ 64.49 Millones (US$ 60.37 Millones a diciembre de 2018).

El margen neto de intereses para el tercer trimestre de 2019 fue de 2.11%. La relación de préstamos con deterioro sobre cartera total cerró en 0.67% en septiembre de 2019 y de 1.34% en diciembre 2018. El rendimiento de activos totales fue de 0.72%, mientras que el rendimiento de capital fue de 5.94%.

Al 30 de septiembre de 2019 el Banco mantiene en inversiones netas un total de US$ 83.42 Millones comparado con US$ 92.46 Millones en diciembre 2018.

Al 30 de septiembre, el Banco mantenía financiamientos por pagar por un total de US$ 35.77 Millones. Estas obligaciones están garantizadas con una selección de elementos del portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por US$ 13.01 Millones.

El total de depósitos fue US$ 406.44 Millones y está compuesto por 5.49% en cuentas corrientes, 20.53% en cuentas de ahorro, 71.40% en Depósitos a plazo fijo y 2.58% en depósitos de bancos. Los depósitos representan el 89.26% del Total de Pasivos. El costo de fondos promedio para el tercer trimestre de 2019 fue de 4.21%.

Para el cierre del tercer trimestre de 2019, Unibank, S.A reportó una utilidad neta acumulada después de impuesto de US$ 0.94 Millones comparada con US$ 0.29 Millones en el mismo periodo de 2018.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

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

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

II. Resumen Financiero

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3 T 2019	2 T 2019	1 T 2019	4 T 2018	3 T 2018	2 T 2018	1 T 2018
Ingresos por intereses y comisiones	8,278,712	8,031,604	8,153,101	11,107,021	8,049,643	7,931,714	8,444,257
Otros ingresos	140,086	332,507	108,920	(208,252)	159,296	342,167	967,555
Gastos por intereses	(4,713,145)	(4,623,769)	(4,737,444)	(4,856,979)	(4,774,861)	(4,675,760)	(4,666,456)
Gastos de operación	(2,500,855)	(2,433,290)	(2,562,921)	(3,928,929)	(2,919,248)	(2,809,772)	(2,672,674)
Provisión para préstamos y bienes adjudicados	46,357	(744,556)	41,481	(109,586)	(134,249)	(110,608)	(2,053)
Provisión para deterioro de inversiones	(315,692)	(36,925)	(462,690)	(163,020)	(33,284)	16,312	44,061
Impuesto sobre la renta	-	(45,725)	-	(359,451)	(59,160)	-	-
Utilidad o Pérdida	935,463	479,846	540,447	466,115	288,137	694,053	2,114,690
Acciones emitidas y en circulación	61,600,000	61,600,000	61,600,000	61,600,000	61,000,000	61,000,000	61,000,000
BALANCE GENERAL	3 T 2019	2 T 2019	1 T 2019	4 T 2018	3 T 2018	2 T 2018	1 T 2018
Total de Préstamos, bruto	373,811,350	356,943,960	366,087,263	394,892,941	396,091,320	388,392,684	386,060,835
Préstamos con deterioro (neto de garantías)	2,500,971	5,297,809	2,739,973	5,290,938	16,423,223	6,776,516	5,666,612
Reserva para pérdidas en préstamos	3,268,360	6,318,834	5,601,934	5,671,178	5,646,541	5,530,055	2,727,186
Activos Totales	519,841,030	508,419,587	529,873,755	538,800,210	572,211,778	563,871,543	560,771,374
Depósitos totales	406,441,324	408,232,046	420,467,376	430,877,414	456,610,767	455,116,737	459,713,984
Valores comerciales negociables	1,494,355	1,492,820	1,488,299	2,996,706	2,990,360	4,922,810	5,911,623
Financiamiento por pagar	35,774,124	28,642,711	39,442,643	37,838,429	44,103,920	36,537,820	26,261,157
Capital pagado	61,600,000	61,600,000	61,600,000	61,600,000	61,000,000	61,000,000	61,000,000
Patrimonio Total	64,489,490	62,850,950	62,063,109	60,365,141	60,709,598	60,410,853	62,112,185
RAZONES FINANCIERAS	3 T 2019	2 T 2019	1 T 2019	4 T 2018	3 T 2018	2 T 2018	1 T 2018
Deuda Total+Depósitos/Patrimonio	6.88	6.97	7.43	7.81	8.30	8.22	7.92
Préstamos/Activos Totales	71.9%	70.2%	69.1%	73.3%	69%	69%	69%
Gastos de Operación/Ingresos Totales	67.5%	65.1%	72.7%	65.0%	85.01%	78.09%	56.32%
Reserva/Préstamos con deterioro	1.31	1.19	2.04	1.07	0.34	0.82	0.48
Préstamos con deterioro/Cartera Total	0.67%	1.48%	0.75%	1.34%	4.15%	1.74%	1.47%

III. Divulgación

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo 18-2000 del 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización Trimestral estará disponible para el público inversionista a partir del 15 de diciembre de 2019 en la página de internet www.unibank.com.pa

José Ramón Mena Mauríz
Presidente y Representante Legal

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el período terminado el 30 de septiembre de 2019 e informe del contador público autorizado

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

INFORME A LA JUNTA DIRECTIVA DE UNIBANK, S.A.

Los estados financieros consolidados interinos de UNIBANK, S.A. y Subsidiarias, al 30 de septiembre de 2019, 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 los primeros nueve meses terminados a esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

Los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, en nuestra revisión, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 3 de estos estados financieros consolidados interinos.

José Ramón Mena
Representante legal

Melquiades Villarreal
Gerente de Contabilidad
CPA – 0140-2012

29 de octubre de 2019.

Panamá, República de Panamá

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Informe del contador público autorizado y Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019

Contenido **Páginas**

Informe del contador público autorizado a la junta directiva	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 - 57

Información adicional

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

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado consolidado de ganancias o pérdidas

mez

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera
al 30 de septiembre de 2019
(En balboas)

	Notas	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	41,208,631	33,963,552
Inversiones en valores, neto	9	83,414,925	92,455,045
Préstamos, neto	7,10	370,380,291	389,016,830
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	2,822,850	3,105,513
Otros activos	7,13	16,511,820	15,114,433
Activo mantenido para venta	12	5,502,513	5,144,837
Total de activos		519,841,030	538,800,210
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7	406,441,324	430,877,414
Financiamientos recibidos	15	35,774,124	37,838,429
Valores comerciales negociables	16	1,494,355	2,996,706
Otros pasivos	7,14	11,641,736	6,722,520
Total de pasivos		455,351,540	478,435,069
Patrimonio			
Acciones comunes	17	61,000,000	61,000,000
Reservas regulatorias	23	6,746,336	5,524,365
Cambios netos en valores de inversión		(1,960,831)	(4,602,968)
(Déficit) utilidades retenidas		(2,018,629)	(2,413,458)
Impuesto complementario		(271,761)	(253,018)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		63,495,115	59,254,921
Participaciones no controladoras		994,375	1,110,220
Total de pasivos y patrimonio		519,841,030	538,800,210

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancias o pérdidas
por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019
(En balboas)

	Notas	III Trimestre 30 de septiembre 2019 (No auditados)	III Trimestre 30 de septiembre 2018 (No auditados)	Acumulado 30 de septiembre 2019 (No auditados)	Acumulado 30 de septiembre 2018 (No auditados)
Ingresos por intereses	7	7,232,040	7,415,182	21,679,674	22,805,336
Gastos por intereses	7	(4,713,145)	(4,774,861)	(14,074,358)	(14,117,077)
Ingresos neto por intereses		2,518,895	2,640,321	7,605,316	8,688,259
Ingresos por comisiones	18	1,313,349	681,812	3,478,908	1,749,199
Gastos por comisiones	19	(266,677)	(47,351)	(695,165)	(128,921)
Ingresos neto por comisiones		1,046,672	634,461	2,783,743	1,620,278
Total de ingresos por intereses y comisiones		3,565,567	3,274,782	10,389,059	10,308,537
Otros ingresos:					
Ganancia realizada en valores de inversión	9	54,242	2,956	279,773	35,107
Otros ingresos	18	85,844	74,097	301,740	1,051,577
Total de otros ingresos		140,086	77,053	581,513	1,086,684
Resultado financiero neto		3,705,653	3,351,835	10,970,572	11,395,221
Provisiones:					
Provisiones para préstamos	10	46,357	(134,249)	(601,299)	(193,429)
Provisión para de inversiones	9	(315,692)	(33,284)	(815,307)	27,089
Provisiones sobre bienes adjudicados		-	-	(55,419)	(53,481)
Total de provisiones		(269,334)	(167,533)	(1,472,024)	(219,821)
Gastos administrativos y generales					
Gastos del personal	7	(1,292,626)	(1,636,056)	(3,826,975)	(4,644,383)
Honorarios y servicios profesionales		(155,491)	(122,326)	(462,130)	(377,216)
Gastos por arrendamientos operativos	7, 20	(21,005)	(197,574)	(133,857)	(592,722)
Depreciación y amortización	11,13	(229,644)	(193,975)	(696,558)	(585,493)
Otros gastos	19	(802,089)	(769,317)	(2,377,546)	(2,201,880)
Total de gastos generales y administrativos		(2,500,855)	(2,919,248)	(7,497,066)	(8,401,694)
Utilidad del año antes de participación patrimonial en asociada		935,463	265,054	2,001,482	2,773,706
Participación patrimonial en asociada		-	82,243	-	382,334
Utilidad del año antes del impuesto sobre la renta		935,463	347,297	2,001,482	3,156,040
Gasto de impuesto sobre la renta		-	(59,160)	(45,725)	(59,160)
Utilidad del año		935,463	288,137	1,955,756	3,096,880
Utilidad del año atribuible a:					
Propietarios de la controladora		792,881	288,137	1,561,381	3,096,880
Participación no controladora		142,582	-	394,375	-
		935,463	288,137	1,955,756	3,096,880

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de utilidades integrales
por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019
(En balboas)

	Nota	30 de septiembre 2019	30 de septiembre 2018
		(No auditados)	
Utilidad del año		1,955,756	3,096,880
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:			
Cambios netos en valuación de los valores disponibles para la venta	9	2,645,544	(1,361,796)
Resultado integral total del año		4,601,300	1,735,084
Resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		4,203,518	1,735,084
Participación no controladora		397,782	-
Total de resultado integral		4,601,300	1,735,084

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019
(En balboas)

	Nota	Acciones comunes	Reservas regulatorias	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Utilidad (déficit) acumulado	Impuesto complementario	Total de la compañía controladora	Participación no controladora	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (Auditado)		60,000,000	5,239,093	(2,000,879)	13,607	-	63,251,821	-	63,251,821
Ajuste por adopción NIIF9		-	-	-	(5,330,788)	-	(5,330,788)	-	(5,330,788)
Ganancia del período		-	-	-	3,096,880	-	3,096,880	-	3,096,880
Otro resultado integral del año:									
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	9	-	-	(1,361,796)	-	-	(1,361,796)	-	(1,361,796)
Total de otras utilidades integrales		-	-	(1,361,796)	3,096,880	-	1,735,084	-	1,735,084
Otras transacciones de patrimonio									
Incremento en reserva dinámica		-	138,573	-	(138,573)	-	-	-	-
Incremento reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		-	53,481	-	-	-	53,481	-	53,481
		-	192,054	-	(138,573)	-	53,481	-	53,481
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Aporte de capital		1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas		1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (No Auditado)		61,000,000	5,431,147	(3,362,675)	(2,358,874)	-	60,709,598	-	60,709,598
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (Auditado)		61,000,000	5,524,365	(4,602,968)	(2,413,458)	(253,018)	59,254,921	1,110,220	60,365,141
Ganancia del período		-	-	-	1,561,381	-	1,561,381	394,375	1,955,756
Otro resultado integral del año:									
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	9	-	-	2,642,137	-	-	2,642,137	3,407	2,645,544
Total de otras utilidades integrales		-	-	2,642,137	1,561,381	-	4,203,518	397,782	4,601,300
Otras transacciones de patrimonio									
Incremento en reserva dinámica		-	1,166,552	-	(1,166,552)	-	-	-	-
Incremento reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		-	55,419	-	-	-	55,419	-	55,419
		-	1,221,971	-	(1,166,552)	-	55,419	-	55,419
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:									
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	-	(513,627)	(513,627)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(18,743)	(18,743)	-	(18,743)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas		-	-	-	-	(18,743)	(18,743)	(513,627)	(532,370)
Saldo al 30 de septiembre de 2019 (No Auditado)		61,000,000	6,746,336	(1,960,831)	(2,018,629)	(271,761)	63,495,115	994,375	64,489,490

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019
(En balboas)

	Notas	30 de septiembre 2019	30 de septiembre 2018
		(No auditados)	
Actividades de operación:			
Utilidad neta		1,955,756	3,096,880
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos incobrables	10	601,298	193,429
Provisión para inversiones	9	815,307	(27,089)
Provisión para bienes reposeidos		55,419	53,481
Depreciación y Amortización	11, 13	696,557	585,493
Impuesto sobre la renta corriente		45,725	-
Ganancia en venta de inversiones, neta	9	(279,773)	35,107
Amortización de primas y descuentos	9	-	387,105
Participación patrimonial en asociada		-	712,236
Dividendos recibidos netos de impuestos de la asociada		(513,627)	-
Ingresos por intereses y comisiones		21,948,603	(22,805,336)
Gastos de intereses		(14,608,923)	14,117,077
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimientos contractuales mayores a 90 días	8	100,000	374,711
Préstamos y comisiones descontadas no ganadas		17,677,565	(11,095,683)
Otros activos		(2,115,959)	40,084
Depósitos de clientes		(24,436,091)	(18,823,800)
Otros pasivos		5,452,121	(8,869,701)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		(21,679,674)	22,802,630
Intereses pagados		14,074,358	(14,574,392)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(211,338)	(33,797,768)
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a VR con cambios en ORI	9	(44,433,252)	-
Producto de la venta y redenciones de inversiones a VR con cambios en ORI	9	51,656,907	5,502,738
Dividendos recibidos netos de impuestos de la asociada		-	(547,285)
Adquisición de inversiones en valores a costo amortizado	9	(9,700,256)	(9,316,071)
Producto de la venta y redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento	9	13,626,731	15,361,517
Compras y adición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(6,323)	-
Compras de activos intangibles	13	(1,992)	(18,370)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		11,141,815	10,982,529
Actividades de financiamiento:			
Aporte de capital	18	-	1,000,000
Emisión de valores comerciales negociables		-	2,990,360
Producto del pago de valores comerciales negociables		(1,502,351)	(4,492,477)
Incremento (disminución) en financiamientos, neto		(2,064,305)	25,137,810
Impuesto complementario		(18,742)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) las actividades de financiamiento		(3,585,398)	24,635,693
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		7,345,079	1,820,454
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		33,863,552	61,985,299
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	41,208,631	63,805,753
Transacciones no monetarias:			
Reclasificación de inversiones en valores a VR con cambios en ORI a inversiones a costo amortizado	9	-	31,564,588

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

1. Información general

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

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

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

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

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

El Banco es dueño 100% de las acciones emitidas y en circulación de Uni Trust, Inc., fiduciaria con Licencia otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo resolución No.SBP-FID-0019-2019 del 26 de agosto de 2019, para ejercer el negocio del Fideicomiso en la República de Panamá.

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

2.1 Pronunciamientos contables emitidos recientemente y aplicables en períodos futuros.

NIIF 9 - instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de esta norma que completó el proyecto de sustitución de NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; introduciendo, principalmente, nuevos criterios para la clasificación y medición posterior de activos y pasivos financieros, requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de pérdidas esperadas y la contabilidad de coberturas. La aplicación efectiva de la versión final de esta NIIF ha sido adaptada a partir del 1 de enero de 2018.

- Clasificación y medición: la NIIF 9 establece las categorías costo amortizado, valor razonable con cambios en resultados y valor razonable con cambios en otro resultado integral para clasificar los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para gestionar tales activos y la característica de los flujos que estos otorgan. La última categoría ha sido introducida para instrumentos de deuda simples concretos e instrumentos de patrimonio para los cuales la entidad designe irrevocablemente presentar sus variaciones en otro resultado integral desde el reconocimiento inicial.

  La clasificación de los pasivos financieros y su medición posterior se han mantenido sin cambios en relación con NIC 39, salvo por aquellos pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados para los cuales se estipula la forma de contabilizar los cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado integral.

- Deterioro: NIIF 9 plantea cambios significativos en la evaluación del deterioro del valor de los instrumentos financieros y por ende su riesgo asociado.. Se plantea la definición de un modelo que identifique un Incremento Significativo del Riesgo Crediticio (SICR) en un instrumento de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro (EOD).

En esta línea, el Banco ha establecido los criterios cuantitativos y cualitativos a través de los cuales es posible identificar incrementos significativos en el riesgo crediticio de un instrumento. Si bien los criterios cuantitativos se utilizan como criterios principales de identificación, se han desarrollado criterios cualitativos en caso de que en carteras específicas no sea posible aplicar o medir los criterios cuantitativos enunciados.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado, y valor razonable con cambios en ORI (FVOCI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta (al igual que para cuentas por cobrar de arrendamientos, compromisos de préstamo y garantías financieras). El concepto del reconocimiento de pérdidas evoluciona desde un modelo de pérdida incurrida a uno de pérdida esperada, que imprime un carácter prospectivo de las provisiones para los instrumentos en función de la expectativa de comportamiento futura.

El Banco, en concordancia con las NIIF 9 estima la Pérdida Crediticia Esperada (ECL) con base en el valor presente de la diferencia entre flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados del instrumento (en el caso especial de productos como compromisos de préstamo, el Banco asocia la expectativa de materialización del compromiso dentro de los flujos esperados). El monto de ECL es actualizado en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de la cartera desde el reconocimiento inicial.

Asimismo, se propone una distinción y valoración de pérdida crediticia más detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación del perfil de riesgo de crédito del instrumento determina la clasificación de un instrumento en una etapa determinada, y consecuentemente un modelo de estimación de ECL específico:

Etapa 1: Instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en su calidad de crédito desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte. La ECL será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del activo.

Etapa 2: Instrumentos financieros que se han deteriorado de manera significativa desde su reconocimiento inicial (salvo que tengan un riesgo crediticio bajo al final del período informado) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La ECL se reconoce para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses son igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.

Etapa 3. Instrumentos que tengan evidencia objetiva de deterioro en el período informado. La ECL se reconoce para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses son calculados sobre el importe neto en libros del activo. En esta etapa se evalúa el activo caso por caso.

A continuación se resumen la naturaleza y efectos de los cambios claves para las políticas contables del Banco producto de la adopción de la NIIF 9.

Evaluación del modelo de negocio

El reconocimiento de los instrumentos financieros según el contexto de la NIIF9, está determinado por el "modelo de negocio de la entidad". La evaluación inicial que se realiza a través de este modelo en los instrumentos financieros adquiridos por el Banco está basada en el objetivo particular que se posee sobre cada uno. Este objetivo es independiente de la "intención" (NIC39) y además el Banco puede tener más de un modelo de negocio para diferentes carteras. Por ello es posible poseer diferentes modelos de negocios a nivel de cartera.
El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el instrumento financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la Administración.

El Banco realiza una evaluación del modelo de negocio para los activos financieros estructurados a nivel de cartera. Esta estructura administrativa del negocio proporciona una mejor información a la Administración del desempeño. Este modelo evalúa lo siguiente:

Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el desempeño de las políticas en la práctica. Estas políticas van alineadas a la estrategia de la Administración, la cual se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;

- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y la gestión de dichos riesgos;
- La evaluación del desempeño de la cartera y la información suministrada a la Administración del Banco;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos pasados, la razón de las ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas.

Evaluación de los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)

Para esta evaluación se entenderá como "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado, por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad. Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación del activo financiero que contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

Eventos contingentes que cambiarían el monto y el calendario de pago; características de apalancamiento; prepago y términos de extensión; términos legales que limiten la reclamación de los flujos por parte del Banco; cambios en el entorno que podrían afectar el valor del dinero en el tiempo.

Medición inicial de los instrumentos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros con su medición a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) o al valor razonable con cambio en el resultado.

2.2 *Normas e interpretaciones nuevas y/o* revisadas

En la fecha del informe, existen normas, enmiendas e interpretaciones que se están evaluando para su perfeccionamiento y comprensión efectiva para el período finalizado el 30 de septiembre de 2019 y, en consecuencia, no se han aplicado en la preparación de los estados financieros consolidados:

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 - Arrendamientos reemplaza a la NIC 17. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, y establece que deben ser reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros y medidos al valor presente de los pagos futuro de arrendamiento. La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Enmiendas a las CNIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

La interpretación establece como determinar la posición tributaria contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos.

La interpretación requiere que la entidad:

Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separados o como un grupo; y

Valore si es probable que la autoridad tributaria aceptará un tratamiento tributario incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de los impuestos a los ingresos:

Si es así, la entidad debe determinar su posición tributaria contable consistentemente con el tratamiento tributario usado o planeado a ser usado en sus declaraciones de los impuestos a los ingresos.
Si es no, la entidad debe reflejar el efecto de la incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

NIC 23 - Costos por préstamos

La modificación a la NIC 23, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, establece que en la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, ésta determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos por la entidad pendientes durante el período. Sin embargo, una entidad excluirá de este cálculo los costos por préstamos aplicables a préstamos específicamente acordados para financiar un activo apto hasta que se completen sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso previsto o venta. El importe de los costos por préstamos que una entidad capitalice durante el período no excederá el total de los costos por préstamos en que se haya incurrido durante ese mismo período.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco está evaluando el impacto que tendrá la adopción de estas enmiendas en sus estados financieros consolidados.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

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

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujos de efectivo contractual. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

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

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables del Banco para los pasivos financieros.

3.2 Principio de consolidación

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

El control se obtiene cuando el Banco:

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

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

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

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Banco relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros accionistas u otras partes;

- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

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

Las ganancias o pérdidas de cada componente del estado consolidado de utilidades integrales se atribuyen a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.
En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

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

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

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

Inversión en valores a VR con cambios en ORI

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, en el

mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

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

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

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

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

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

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

Inversión en valores a costo amortizado

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

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

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

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Préstamos

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

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

Arrendamientos financieros

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos por el valor presente del arrendamiento. La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor del monto por cobrar se registra como ingreso por intereses no devengados, la cual se amortiza a ingresos de operaciones utilizando un método que reflejó una tasa periódica de retorno.

Baja de activos financieros

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

3.6 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.

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

- El instrumento no incluye la obligación contractual para el emisor de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad

- No intercambia activos o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para el emisor.

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

- Un instrumento no derivado que incluye obligaciones no contractuales para el emisor de entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio o,

- Un derivado que será liquidado solo a través del intercambio del emisor de una cifra determinada de efectivo u otro activo financiero por un número determinado de sus propios instrumentos de patrimonio.

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

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

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

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

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

Pasivos de contratos de garantías financieras

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

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación y otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que está expuesta y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los.

establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de 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 fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Financiamientos

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

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

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

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

3.9 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

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

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

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

- Dificultad financiera significativa del emisor o deudor.
- Un incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pagos de intereses o principal.
- Por razones económicas o legales relacionadas a la dificultad financiera del prestatario se le otorga una concesión que no se hubiese considerado de otra manera.
- Es probable que el prestatario entrará en quiebra u otra reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información observable que indique que existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de tales activos, aunque la disminución no pueda aún ser identificada con los activos financieros individuales en el Banco.

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

Préstamos individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan sustentado por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor presente de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo, con su valor en libros actual y el monto de

cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Préstamos colectivamente evaluados

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

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

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

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

Reversión de deterioro

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

3.11 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

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

Activos	Vida útil
Inmuebles	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	3 – 7 años
Equipo rodante	3 – 5 años
Equipo de cómputo	5 – 7 años
Mejoras a la propiedad	20 – 30 años

3.17 Beneficios a empleados

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

3.18 Impuesto sobre la renta

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

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

3.19 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.

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional y Tecnológico
- Riesgo País

- Riesgo de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo

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

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

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

4.2 Riesgo de crédito

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

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

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

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

Formulación de políticas de crédito

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

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

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

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

Límites máximos por contraparte

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

Políticas de deterioro y provisión

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

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" de la Norma NIC 39 por un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

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

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

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y

- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

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

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

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

	Exposición máxima	
	30 de septiembre 2019 (No auditado)	**31 de diciembre 2018 (Auditado)**
Depósitos colocados en bancos	19,207,955	17,900,000
Préstamos	370,380,291	389,016,830
Inversiones:		
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	62,336,736	67,730,961
Inversión en valores a costo amortizado	21,078,189	24,724,084
Total incluido en balance	473,003,171	499,371,875
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías	457,843,930	456,556,162
Cartas promesas de pago	4,909,624	12,562,038
Total incluido fuera de balance	462,753,554	469,118,200

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

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

	Préstamos por cobrar	
	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de dicimbre 2018 (Auditado)
Máxima exposición		
Valor en libros	370,380,291	389,016,830
A costo amortizado		
Grado 1: Normal	350,903,095	379,031,715
Grado 2; Mención especial	6,046,953	556,899
Grado 3: Subnormal	10,636,108	6,753,296
Grado 4: Dudoso	158,159	143,915
Grado 5: Irrecuperable	6,067,035	8,407,116
Monto bruto	373,811,350	394,892,941
Reserva por deterioro	(3,268,360)	(5,671,178)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(162,699)	(204,933)
Valor en libros, neto	370,380,291	389,016,830
No morosos ni deteriorados		
Grado 1	350,903,095	379,031,715
Grado 2	6,046,953	556,899
Sub-total	356,950,048	379,588,614
Individualmente deteriorados		
Grado 3	10,636,108	6,753,296
Grado 4	158,159	143,915
Grado 5	6,067,035	8,407,116
Sub-total	16,861,302	15,304,327
Reserva para créditos		
Deteriorados/individual	2,471,081	5,009,472
Con pérdidas esperadas/colectiva	797,279	661,706
Total reserva por deterioro	3,268,360	5,671,178

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

- *Deterioro en préstamos* - El Banco determina si existe evidencia objetiva de deterioro en los préstamos e inversiones, tomando en consideración los siguientes factores:

  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses.
  - Dificultades evidentes en el flujo de efectivo del prestatario o emisor.
  - Existencia de incumplimiento de alguno de los términos o condiciones originalmente pactadas.
  - Inicio de proceso de quiebra del prestatario o emisor.
  - Deterioro del valor de la garantía otorgada.

- *Morosidad sin deterioro de los préstamos* - El Banco considera morosidad sin deterioro los préstamos cuyos pagos de capital e intereses pactados contractualmente presentan determinados atrasos, no obstante, las garantías y fuentes de pago son suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo.

- *Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con riesgos individuales, y la reserva para pérdidas en préstamos establecida de forma colectiva.

- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a la reserva para deterioro de pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

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

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Bienes muebles	7,716,653	6,682,988
Bienes inmuebles	356,650,180	323,723,689
Depósitos pignorados en el mismo banco	79,319,184	111,802,183
Otras garantías	14,157,913	14,347,302
Total	457,843,930	456,556,162

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

30 de septiembre 2019 (No auditado)	Inversión en valores a VR con cambios en ORI	Inversión en valores a costo amortizado	Total
Con grado de inversión	45,010,414	18,529,370	63,539,784
Monitoreo estándar	13,613,609	-	13,613,609
Monitoreo especial	1,240,686	-	1,240,686
Sin calificación	3,575,841	2,550,000	6,125,841
	63,440,550	21,079,370	84,519,920

31 de diciembre 2018 (Auditado)	Inversión en valores a VR con cambios en ORI	Inversión en valores a costo amortizado	Total
Con grado de inversión	52,297,944	509,132	52,807,076
Monitoreo estándar	9,998,971	-	9,998,971
Monitoreo especial	3,796,507	-	3,796,507
Sin calificación	4,037,515	24,216,940	28,254,455
	70,130,937	24,726,072	94,857,009

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

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

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

Concentración de riesgos de activos financieros con riesgo de crédito

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

	Préstamos		Inversiones en valores	
	30 de septiembre 2019 (No Auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Concentración por sector:				
Corporativos:				
Comerciales y sobregiros	285,990,541	310,419,837	26,813,126	38,783,725
Hipotecarios	27,056,969	22,749,859	-	-
Consumo:				
Personales y sobregiros	21,400,786	26,255,747	-	-
Hipotecarios	20,963,604	21,601,906	-	-
Otros:				
Bancos y entidades financieras	13,686,777	6,033,089	35,323,811	29,666,680
Petróleo y derivados	-	2,663,998	8,250,972	9,252,614
Entidades gubernamentales	-	-	3,486,935	2,432,123
Generación eléctrica	4,712,673	5,168,505	10,645,076	14,721,867
Total	373,811,350	394,892,941	84,519,920	94,857,009

	Préstamos		Inversiones en valores	
	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Concentración geográfica:				
Panamá	354,442,728	377,783,305	47,292,542	28,763,587
América Central y el Caribe	9,563,749	11,358,208	-	-
Estados Unidos de América	-	-	15,407,822	22,606,530
Otros	9,804,873	5,751,428	21,819,556	43,486,892
Total	373,811,350	394,892,941	84,519,920	94,857,009

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.

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

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

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

Administración de riesgo de mercado

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

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:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
VaR total	626,335	1,488,640

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, para el cálculo del VaR o Valor en Riesgo, el Banco utilizo el método Paramétrico de determinación de la Varianza y Covarianza del portafolio. Este método busca asignar de manera aleatoria las variables y obtener diferentes escenarios y resultados, utilizando un horizonte de doscientas variaciones continuas y un nivel de confianza del 99%.

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

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

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

Riesgo de tasa de cambio

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

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

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

Euros expresados en USD	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Depósitos en bancos	4,729,084	1,468,986
Otros activos	(97,595)	(41,415)
Total de activos	4,631,489	1,427,571
Depósitos recibidos	4,631,508	1,427,588
Otros pasivos	(19)	(17)
Total de pasivos	4,631,489	1,427,571
Posiciones netas	-	-

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

Cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés

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

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

30 de septiembre 2019 (No auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	20,508,903	20,508,903
Depósitos a plazos en bancos	19,207,955	-	-	-	-	19,207,955
Inversión en Valores a VR con cambios en ORI	16,741,470	997,550	2,549,650	42,048,066	-	62,336,736
Inversión en valores a costo amortizado	4,734,877	-	-	16,343,312	-	21,078,189
Préstamos	104,807,522	86,559,087	48,016,599	134,428,143	-	373,811,351
Total	145,491,824	87,556,637	50,566,249	192,819,521	20,508,903	496,943,134
Pasivos:						
Depósitos de clientes	101,025,256	52,677,777	72,122,393	158,314,414	22,301,283	406,441,123
Financiamientos recibidos	20,999,902	-	-	14,774,222	-	35,774,124
Valores comerciales negociables	1,494,355	-	-	-	-	1,494,355
Total	123,519,513	52,677,777	72,122,393	173,088,636	22,301,283	443,709,602
Total sensibilidad a tasa de interés	21,972,311	34,878,860	(21,556,144)	19,730,885	(1,792,380)	53,233,532

31 de diciembre 2018 (Auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	14,992,034	14,992,034
Depósitos a plazos en bancos	17,900,000	-	-	-	-	17,900,000
Inversión en Valores a VR con cambios en ORI	1,528,061	20,240,249	-	48,362,627	-	70,130,937
Inversión en valores a costo amortizado	3,500,000	1,000,000	-	20,226,072	-	24,726,072
Préstamos	137,431,122	74,172,857	58,940,522	124,348,440	-	394,892,941
Total	160,359,183	95,413,106	58,940,522	192,937,139	14,992,034	522,641,984
Pasivos:						
Depósitos de clientes	97,862,225	71,465,066	77,731,198	156,264,392	27,554,533	430,877,414
Financiamientos recibidos	23,103,342	-	-	14,735,087	-	37,838,429
Valores comerciales negociables	2,996,706	-	-	-	-	2,996,706
Total	123,962,273	71,465,066	77,731,198	170,999,479	27,554,533	471,712,549
Total sensibilidad a tasa de interés	36,396,910	23,948,040	(18,790,676)	21,937,660	(12,562,499)	50,929,435

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

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

30 de septiembre 2019 (No auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	821,948	(821,948)	1,626,939	(1,626,939)
Máximo del año	1,183,871	(1,183,871)	2,367,743	(2,367,743)
Mínimo del año	415,447	(415,447)	830,893	(830,893)

31 de diciembre 2018 (Auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	1,103,883	(1,103,883)	2,207,766	(2,207,766)
Máximo del año	1,320,779	(1,320,779)	2,641,557	(2,641,557)
Mínimo del año	868,259	(868,259)	1,736,519	(1,736,519)

Al 30 de septiembre de 2019, los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.50% a 6% (31 de diciembre 2018: 0.50% a 5.75%).

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 remplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.
Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

- Administrar y monitorear los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;

- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;

- Monitoreo de la tasa de liquidez estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios;

- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	**31 de diciembre 2018 (Auditado)**
Al cierre del período	43.36%	49.98%
Promedio del período	52.95%	54.26%
Máximo del período	62.41%	60.35%
Mínimo del período	43.36%	48.21%

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

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

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

30 de septiembre 2019 (No auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	20,508,903	-	-	-	20,508,903
Depósitos a plazos en bancos	19,207,955	-	-	-	19,207,955
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	19,742,774	10,827,700	10,328,554	21,437,708	62,336,736
Inversión en valores a costo amortizado	4,734,877	1,811,801	7,618,187	6,913,324	21,078,189
Préstamos	198,282,379	57,414,201	78,819,615	39,295,156	373,811,351
Total	262,476,888	70,053,702	96,766,356	67,646,188	496,943,134
Pasivos:					
Depósitos de clientes	325,910,534	74,189,315	5,846,274	495,000	406,441,123
Financiamientos recibidos	20,999,902	-	-	14,774,222	35,774,124
Valores comerciales negociables	1,494,355	-	-	-	1,494,355
Total	348,404,791	74,189,315	5,846,274	15,269,222	443,709,602
Total sensibilidad a tasa de interés	(85,927,903)	(4,135,613)	90,920,082	52,376,966	53,233,532

31 de diciembre 2018 (Auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	14,992,034	-	-	-	14,992,034
Depósitos a plazos en bancos	17,900,000	-	-	-	17,900,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	1,528,061	8,905,924	29,643,818	30,053,134	70,130,937
Inversión en valores a costo amortizado	5,063,000	2,349,487	6,331,653	10,981,932	24,726,072
Préstamos	243,908,453	46,780,578	65,083,089	39,120,821	394,892,941
Total	283,391,548	58,035,989	101,058,560	80,155,887	522,641,984
Pasivos:					
Depósitos de clientes	353,432,701	72,303,939	5,140,774	-	430,877,414
Financiamientos recibidos	23,103,342	-	-	14,735,087	37,838,429
Valores comerciales negociables	2,996,706	-	-	-	2,996,706
Total	379,532,749	72,303,939	5,140,774	14,735,087	471,712,549
Total sensibilidad a tasa de interés	(96,141,201)	(14,267,950)	95,917,786	65,420,800	50,929,435

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

En adición, el Banco monitorea sobre una base diaria el ratio de cobertura de liquidez, los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros, en el caso de las inversiones son vendidas de acuerdo a sus

necesidades de liquidez, se mantienen líneas de margen y de financiamiento con instituciones financieras, análisis de GAPs de liquidez por el Comité de ALCO, entre otros.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en al Acuerdo 2-2018 "Por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo (LCR)", el Banco desarrolló y estableció una metodología para el control de la liquidez intradía de acuerdo a lo requerido por el Regulador. Así mismo el Banco reportó al 30 de septiembre 2019 un índice de 89.59% el cual ya cumple con el 50% que se debe cumplir al 31 diciembre 2019,

Fuera de balance

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)			31 de diciembre 2018 (Auditado)		
	Hasta un año	Más de un año	Total	Hasta un año	Más de un año	Total
Cartas de crédito	802,115	-	802,115	1,619,445	-	1,619,445
Avales y fianzas	120,000	-	120,000	80,000	-	80,000
Cartas promesa de pago	4,909,624	-	4,909,624	12,562,038	-	12,562,038
Líneas de crédito	6,693,320	404,979	7,098,299	8,759,394	24,920	8,784,314
	12,525,059	404,979	12,930,038	23,020,877	24,920	23,045,797

4.5 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

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

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

Capital primario

El capital primario ordinario está conformado por:

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

Capital secundario

El capital secundario se compone de los siguientes elementos:

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

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

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

- Participaciones cruzadas recíprocas en entidades bancarias, financieras y de seguros; de igual forma, las participaciones en entidades no financieras incluidas en el perímetro de consolidación.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el período terminados al 30 de septiembre de 2019 la cual se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Fondos de capital regulatorio		
Capital social pagado	61,600,000	61,600,000
Reserva regulatoria dinámica	6,464,559	5,298,006
Déficit acumulado	(1,894,354)	(2,413,458)
Cambios netos en inversión en Valores a VR con cambios en ORI	(1,960,831)	(4,606,375)
Menos ajustes regulatorios al cálculo de capital primario ordinario :		
Otros activos intangibles	(3,272,527)	(3,676,990)
Activos por impuestos diferidos	(1,506,751)	(1,478,339)
Total	59,430,096	54,722,844
Activo ponderado en base a riesgo	351,905,516	348,289,050
Índice de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	16.89%	15.71%

Indice de capital	Desde enero 2019 Mínimo	30 de septiembre 2019 (No auditado)	Desde enero 2018 Mínimo	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Adecuación de capital	8.00%	16.89%	8.00%	15.71%
Capital primario ordinario	4.50%	16.41%	4.25%	15.67%
Capital primario	6.00%	15.05%	5.75%	14.19%

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

- *Depósitos a la vista y a plazo* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

- *Inversiones en valores* - Para la categoría de valores disponibles para la venta, los valores razonables están basados en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores; las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se mantienen a cálculo de flujo descontado. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

- *Préstamos* - El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas efectivas para determinar su valor razonable.

- *Depósitos recibidos a la vista y de ahorros* - Para los depósitos recibidos a la vista y de ahorros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- *Depósitos recibidos a plazo fijo* - Para los depósitos recibidos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés ofrecida a nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.

- *Financiamientos por pagar* - El valor en libros de los financiamientos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para las obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

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

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

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

- Nivel 1 - Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.

- Nivel 2 - Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que son considerados menos que activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

- Nivel 3 - Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales los datos de entrada no están basados en información observable en el mercado y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable.

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

Activo financiero	Valor razonable 30 de septiembre 2019 (No auditado)	Valor razonable 31 de diciembre 2018 (Auditado)	Jerarquía de valor razonable	Técnica de valuación y datos de entrada principales	Rango del insumo	Sensibilización del insumo	Sensibilidad de la medición del valor razonable al dato de entrada no observable significativo
Inversión en Valores a VR con cambios en ORI	29,053,378	43,779,734	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo.	Score * de 8 a 10		
Inversión en Valores a VR con cambios en ORI	30,907,276	22,865,399	Nivel 2	Precios de cotización de instrumentos similares en mercados activos	Score * de 1 a 7	-	
Inversión en Valores a VR con cambios en ORI	3,479,896	3,485,804	Nivel 3	Flujos descontados	Score * de0	1.00% -	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor)
	63,440,550	70,130,937					

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:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)		31 de diciembre 2018 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Depósitos a la vista en bancos	20,508,903	20,508,903	14,992,034	14,992,034
Depósitos a plazo en bancos	19,207,955	19,207,955	17,900,000	17,900,000
Inversión en Valores a costo amortizado	21,079,370	20,313,952	24,724,084	27,736,708
Préstamos	373,811,350	365,703,904	394,892,941	396,916,995
	434,607,578	425,734,714	452,509,059	457,545,737
Pasivos financieros				
Depósitos	406,441,324	406,028,971	430,877,414	440,610,225
Financiamientos recibidos	35,774,124	39,595,338	37,838,429	42,584,904
Valores comerciales negociables	1,494,355	1,508,280	2,996,706	3,006,972
	443,709,803	447,132,589	471,712,549	486,202,101

30 de septiembre 2019 (No auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos	-	-	20,508,903	20,508,903
Depósitos a plazo en bancos		19,207,955	-	19,207,955
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	20,313,952	20,313,952
Préstamos	-	-	365,703,904	365,703,904
Pasivos financieros:				
Depósitos	-	-	406,028,971	406,028,971
Financiamiento recibidos	-	-	39,595,338	39,595,338
Valores comerciales negociables	-	-	1,508,280	1,508,280

31 de diciembre 2018 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos	-	-	14,992,034	14,992,034
Depósitos a plazo en bancos		17,900,000	-	17,900,000
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	27,736,708	27,736,708
Préstamos	-	-	396,916,995	396,916,995
Pasivos financieros:				
Depósitos	-	-	440,610,225	440,610,225
Financiamiento recibidos	-	-	42,584,904	42,584,904
Valores comerciales negociables			3,006,972	3,006,972

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

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

6. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos

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

a. Pérdidas por deterioro sobre préstamos e inversiones

El Banco revisa la cartera de préstamos e inversiones para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la

identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la nota 3 para más detalles sobre las PCE.

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

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

b. Impuesto sobre la renta

- *Impuesto corriente* - El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal al final es diferente de los montos que fueron registrados, las diferencias impactaran las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.

- *Impuesto sobre la renta diferido* - El reconocimiento de activos por impuesto sobre la renta diferidos se basa en la estimación de presupuestos con ganancias desarrollados por la Administración, los cuales se basan en evidencia disponible y niveles históricos de ganancias, que indican que es probable que el Banco pueda tener futuras utilidades contra los cuales el activo pueda ser utilizado.

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:

	2019 (No auditado)		2018 (Auditado)	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Activos:				
Cuentas por cobrar	-	3,201,332	-	2,149,058
Inversión en Valores a costo amortizado	-	2,474,836	-	2,499,883
Préstamos	2,289,818	19,832,841	2,416,212	23,278,312
Intereses acumulados por cobrar	6,745	77,066	9,166	65,126
Pasivos:				
Depósitos a la vista	83,332	1,279,767	130,722	1,033,022
Depósitos de ahorro	723,722	2,836,968	381,631	1,196,811
Depósitos a plazo	7,504,934	3,771,064	10,106,008	3,659,691
Intereses acumulados por pagar	290,832	149,246	359,495	116,395

	30 de septiembre 2019 (No auditado)		30 de septiembre 2018 (No auditado)	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Ingresos por intereses:				
Intereses ganados sobre préstamos	79,897	625,175	81,684	962,755
Intereses ganados sobre inversiones	-	75,833	-	75,833
Gastos por intereses y comisiones:				
Intereses pagados sobre depósitos	292,956	211,061	422,660	159,069
Intereses pagados sobre bonos corp	-	50,555	-	-
Comisiones	-	-	-	15,150
Otros gastos:				
Salarios a ejecutivos claves	954,284	-	1,103,157	-
Dietas	379,150	-	348,250	-
Alquiler	-	5,400	-	463,294

Los préstamos a compañías relacionadas al 30 de septiembre de 2019, ascendieron a B/. 19,832,841 (31 de diciembre 2018: B/.23,278,312), con una tasa de interés de 4.75% a 8%, con vencimientos varios hasta el año 2023 (31 de diciembre 2018: 4.75% a 24%, con vencimientos hasta el 2023).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves al 30 de septiembre de 2019, ascendieron a B/.2,289,818 (31 de diciembre 2018: B/.2,416,212), a una tasa de interés de 3.25% a 10%; con vencimientos varios hasta el año 2049 (31 de diciembre 2018: 4% a 6.5% con vencimientos hasta el 2044).

El Banco presenta una cuenta por cobrar con sus asociadas Top & Selected Properties, Inc., Uni B & T Holding, Inc. y Bienes Raíces Uni, S.A., la cual asciende a B/.3,201,332 (31 de diciembre 2018: B/.2,149,058), la cual no mantiene vencimiento y no genera intereses.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	1,494,506	1,071,518
Depósitos a la vista en bancos	20,508,903	14,992,034
Depósitos a plazo en bancos	19,207,955	17,900,000
Total de efectivo, efectos en caja y depósitos en bancos en el estado consolidado de situación financiera	41,211,364	33,963,552
Menos:		
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	-	(100,000)
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	41,211,364	33,863,552

Al 30 de septiembre de 2019, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 1.20% y 2.19% (31 de diciembre 2018: 1.20% y 2.50%).

9. Inversiones en valores, neto

Inversión en valores a VR con cambios en ORI

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

30 de septiembre 2019 (No auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Títulos de deuda - gubernamental	4,500,907	-	-	4,500,907	4,500,000
Títulos de deuda - privada	37,496,131	17,963,616	3,479,896	58,939,643	92,233,717
	41,997,038	17,963,616	3,479,896	63,440,550	96,733,717
Menos:					
Provisión para deterioro de inversiones	(1,098,010)	(5,804)	-	(1,103,814)	-
Total	40,899,028	17,957,812	3,479,896	62,336,736	96,733,717

31 de diciembre 2018 (Auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Títulos de deuda - gubernamental	2,524,612	904,062	-	3,428,674	4,558,525
Títulos de deuda - privada	37,553,191	25,663,268	3,485,804	66,702,263	65,791,068
	40,077,803	26,567,330	3,485,804	70,130,937	70,349,593
Menos:					
Provisión para deterioro de inversiones	(2,381,746)	(18,230)	-	(2,399,976)	-
Total	37,696,057	26,549,100	3,485,804	67,730,961	70,349,593

Al 30 de septiembre de 2019, las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a VR con cambios en ORI oscilaban entre 2.63% y 8.13% (31 de diciembre 2018: 2.63% y 8.13%).

El cambio del valor razonable durante el período, para las inversiones que se mantienen a VR con cambios en ORI al 30 de septiembre de 2019, fue una pérdida no realizada de B/.1, 960,831 (31 de diciembre 2018: pérdida no realizada: B/.2,605,496) la cual forma parte del monto de la valoración en el patrimonio.

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Saldo al inicio de año	67,730,961	108,350,244
Compras	44,675,934	1,079,305
Saldo de subsidiaria adquirida	-	558,526
Amortización de primas y descuentos	(242,682)	(451,854)
Ventas y redenciones	(54,065,657)	(6,164,320)
Ganancia realizada en venta de inversiones	288,182	32,374
Reserva transferida a resultados por deterioro en valores	2,120,570	-
Reclasificaciones a la categoría de inversiones en valores a costo amortizado	-	(31,564,588)
Ganancia (pérdida) neta no realizada que surge de revaluación durante el año	2,645,543	(2,605,496)
Provisión por deterioro NIIF 9 al 1 de enero 2018	-	(1,366,619)
Provisión por deterioro para inversiones	(816,114)	(136,611)
	62,336,737	67,730,961

Durante el periodo al 30 de septiembre 2019, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones en valores a VR con cambios en ORI por un monto de B/.54,065,657,(31 de diciembre 2018: B/. 6,164,320), las cuales generaron una ganancia en venta de inversiones por un monto de B/.288,182 (30 de septiembre 2018: B/.32,151).

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco, constituyó una provisión por deterioro en las inversiones en valores a VR con cambios en ORI por la suma de B/.1,103,814 (31 de diciembre 2018: B/.136,611).

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco garantiza financiamientos por pagar con cartera de inversiones en valores a VR con cambios en ORI por B/.13,006,983 (31 de diciembre 2018: B/.16,724,160). Véase Nota 15.

Inversión en valores a costo amortizado

Las inversiones en valores clasificadas a costo amortizado al 30 de septiembre de 2019, se detallan a continuación:

30 de septiembre 2019 (No auditado)	1-5 años	5-10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Títulos de deuda - privada	14,165,251	6,914,120	21,079,371	20,736,015
Menos:				
Provisión para deterioro de inversiones	(385)	(796)	(1,181)	-
Total	14,164,866	6,913,324	21,078,190	20,736,015

31 de diciembre 2018 (Auditado)	1-5 años	5 - 10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Títulos de deuda - privada	13,744,140	10,981,932	24,726,072	32,509,142
Menos:				
Provisión para deterioro de inversiones	(702)	(1,286)	(1,988)	-
Total	13,743,438	10,980,646	24,724,084	32,509,142

Al 30 de septiembre de 2019, las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a costo amortizado, oscilaban entre 3.63% y 6.75% (31 de diciembre 2018: 3.63% y 6.75%).

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Saldo al inicio del año	24,724,084	2,500,000
Compras	9,738,161	10,311,896
Amortizaciones de primas y descuentos	(37,905)	(67,873)
Ventas, redenciones y otros	(13,346,958)	(19,582,539)
Reclasificación de la categoría inversiones en valores a VR con cambios en ORI	-	31,564,588
Provisión por deterioro NIIF 9 al 1 de enero 2018	-	(2,668)
Reversión de provisión para inversiones	808	680
	21,078,190	24,724,084

Durante el periodo al 30 de septiembre de 2019, el Banco realizó ventas y redenciones por B/.13,346,958 (31 de diciembre 2018: B/.19,582,539); las mismas no generaron ganancia en venta.

Al cierre del periodo del 30 de septiembre de 2019, el Banco mantuvo una provisión por deterioro en las inversiones en valores a costo amortizado por la suma de B/.1,180 (31 de diciembre 2018: B/.1,988).

10. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Sector interno		
Préstamos corporativos	291,298,794	304,962,076
Personales	20,935,790	26,045,244
Automóvil	34,944	110,562
Hipoteca residencial	20,963,604	21,601,906
Sobregiros	11,876,388	17,422,216
Arrendamientos financieros, neto	9,333,209	7,641,301
Total sector interno	354,442,729	377,783,305

	2019 (No auditado)	2018 (Auditado)
Sector externo		
Préstamos corporativos	19,368,622	17,109,636
Total sector externo	19,368,622	17,109,636
Subtotal	373,811,350	394,892,941
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(3,268,360)	(5,671,178)
Comisiones no devengadas	(162,699)	(204,933)
Total de préstamos, neto	370,380,291	389,016,830

Al 30 de septiembre de 2019, las tasas de interés anual de los préstamos y sobregiros oscilaban entre el 2% y 24% (31 de diciembre 2018: 2% y 24%).

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	30 de septiembre 2019 (No auditado)
Saldo al inicio del año	661,311	351	5,009,516	5,671,178
Provisión cargada a gastos	99,305	412	501,581	601,298
Préstamos castigados	-	-	(3,004,116)	(3,004,116)
Saldo al final del período	760,616	763	2,506,981	3,268,360

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	30 de septiembre 2019 (No auditado)
Préstamos	350,160,117	742,978	22,908,255	373,811,350

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Saldo al inicio del año	155,522	-	972,953	1,128,475
Ajuste por adopción NIIF 9	583,766	4434	4,375,020	4,963,220
Provisión cargada a gastos	(77,977)	(4,083)	291,857	209,797
Préstamos castigados	-	-	(630,314)	(630,314)
Saldo al final del año	661,311	351	5,009,516	5,671,178

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Préstamos	378,322,373	709,342	15,861,226	394,892,941

Al 30 de septiembre de 2019, la cartera de préstamos garantizadas por depósitos en el mismo Banco ascendía a B/.76,562,711 (31 de diciembre 2018: B/.109,101,873) lo que representa un 20.48% (31 de diciembre 2018: 27.63%) del total de la cartera.

Arrendamientos financieros

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Hasta un año	888,319	2,358,156
De 1 a 5 años	9,678,412	6,314,023
Total de pagos mínimos	10,566,731	8,672,179
Menos: intereses no devengados	(1,233,523)	(1,030,878)
Menos: reserva para pérdidas en arrendamientos	(30,791)	(23,928)
Menos: comisiones descontadas no ganadas	(29,954)	(27,465)
Total de arrendamientos financieros, neto	9,272,463	7,589,908

11. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

30 de septiembre 2019 (No auditado)	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Total
Costo:				
Al inicio del año	1,799,134	1,258,986	2,932,833	5,990,953
Adiciones	6,323	-	-	6,323
Al final del año	1,805,457	1,258,986	2,932,833	5,997,276
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	1,122,314	976,579	786,547	2,885,440
Gasto del año	95,018	51,840	142,128	288,986
Al final del año	1,217,332	1,028,419	928,675	3,174,426
Saldo neto	588,125	230,567	2,004,158	2,822,850

31 de diciembre 2018 (Auditado)	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Total
Costo:				
Al inicio del año	1,686,843	1,256,618	2,860,038	5,803,499
Adiciones	300	2,368	-	2,668
Saldo de subsidiaria adquirida	111,991	-	72,795	184,786
Al final del año	1,799,134	1,258,986	2,932,833	5,990,953
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	941,237	889,645	676,360	2,507,242
Gastos del año	134,029	86,934	88,215	309,178
Saldo de subisidiaria adquirida	47,048	-	21,972	69,020
Al final del año	1,122,314	976,579	786,547	2,885,440
Saldo neto	676,820	282,407	2,146,286	3,105,513

12. Activo mantenido para la venta

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco posee el 100% de acciones comunes de dos sociedades inmobiliarias obtenidas bajo dación en pago por un valor de B/.5,502,513 (31 de diciembre 2018:B/: 5,144,837). El Banco está realizando todos los trámites necesarios para proceder con la venta a corto plazo de estos activos, producto de la cancelación de operaciones crediticia.

13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Activos intangibles, neto de amortización	3,271,411	3,676,990
Impuestos y gastos pagados por anticipado	728,796	632,838
Activos y proyectos en desarrollo	868,367	407,260
Bienes inmuebles adjudicados	984,786	1,136,157
Cuentas por cobrar laborales	393,204	420,993
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3,201,332	2,149,058
Créditos fiscales por cobrar	660,292	489,985
Impuesto diferido	1,506,751	1,478,339
Intereses acumulados por cobrar	2,657,751	2,926,680
Otros activos varios	2,239,130	1,796,133
Total	16,511,820	15,114,433

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

Las cuentas por cobrar crédito fiscal corresponden a créditos hipotecarios con intereses preferenciales tramitados con el Ministerio de Economía y Finanzas pendientes de recibir desde el 2013 al 2018, y créditos de estimaciones fiscales pagadas para el impuesto sobre la renta.

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Saldo al inicio del año	3,676,990	3,751,669
Adiciones	1,992	376,151
Saldo de subsidiaria adquirida	-	45,174
Amortización del período	(407,571)	(496,004)
Saldo al final del período	3,271,411	3,676,990

14. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Provisiones y retenciones laborales	429,694	431,394
Gastos acumulados por pagar	21,095	88,586
Feci por pagar	192,090	174,380
Cuentas por pagar y operaciones en tránsito	5,939,046	557,365
Cheques de gerencia y certificados	1,308,786	1,185,205
Intereses acumulados por pagar	3,751,025	4,285,590
Total	11,641,736	6,722,520

15. Financiamientos recibidos

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

Tipo de financiamiento	Tasa de interés	Vencimiento	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Línea de margen	3.19%	-	10,257,821	13,383,394
Financiación de comercio	3.20%	Abril 2019	-	3,385,752
Financiación de comercio	4.53%	Abril 2019	-	1,500,000
Financiación de comercio	3.17%	Mayo 2019	-	3,334,196
Financiación de comercio	4.66%	Junio 2019	-	500,000
Financiación de comercio	4.50%	Junio 2019	-	1,000,000
Financiación de comercio	4.36%	Octubre 2019	1,500,000	-
Financiación de comercio	3.93%	Diciembre 2019	1,500,000	-
Financiación de comercio	4.50%	Diciembre 2019	1,000,000	-
Financiación de comercio	2.83%	Julio 2020	6,742,081	-
Financiación de comercio	6.79%	Septiembre 2025	14,774,222	14,735,087
			35,774,124	37,838,429

Al 30 de septiembre de 2019, las líneas de margen mantienen un vencimiento abierto, bajo una revisión diaria. El Banco mantiene financiamientos por un total de B/.35,774,124 (31 de diciembre 2018: B/.37,838,429). Estas obligaciones están garantizadas con una selección de elementos del portafolio de inversiones en valores a VR con cambios en ORI por B/.13,006,983 (31 de diciembre 2018: B/. 16,724,160). Véase Nota 9.

16. Valores comerciales negociables

El Banco fue autorizado, según Resolución SMV No.498-13 del 19 de noviembre de 2013, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año desde su fecha de emisión.

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

A continuación, se detallan los VCN's emitidos al 30 de septiembre de 2019:

Descripción	Vencimiento	Tasa de interés	Valor en libros 30 de septiembre 2019 (No auditado)	Valor en libros 31 de diciembre 2018 (Auditado)
Serie U	Julio 2019	4.00%	-	500,000
Serie V	Enero 2019	3.50%	-	2,500,000
Serie W	Enero 2020	3.85%	1,000,000	-
Serie Y	Julio 2020	4.00%	500,000	-
		Total :	1,500,000	3,000,000
		Costos de transacción :	5,645	3,294
		Total neto de los costos de transacción :	1,494,355	2,996,706

17. Patrimonio

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 61,600,000 acciones comunes nominativas al 30 de septiembre 2019 (31 de diciembre 2018: 61,000,000) con un valor de B/.1 (31 de diciembre 2018: B/.1) cada una. El saldo total del capital pagado en acciones es de B/.61,600,000.

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.

18. Otras comisiones y otros ingresos

Las otras comisiones y otros ingresos se presentan a continuación:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (No auditado)
Ingresos por comisiones:		
Comisiones de préstamos	698,446	864,617
Transferencias	275,113	363,445
Servicios bancarios	1,929,498	180,801
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	41,754	26,794
Otras comisiones	534,097	313,542
Total	3,478,908	1,749,199

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (No auditado)
Otros ingresos:		
Ganancia neta en cambio de moneda extranjera	137,741	202,823
Ingresos por dividendos	35,760	33,463
Otros ingresos	128,239	815,291
Total	301,740	1,051,577

19. Gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (No auditado)
Gastos de comisiones:		
Corresponsalía bancaria	359,718	99,472
Otras comisiones	335,446	29,449
Total	695,164	128,921

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	30 de septiembre 2018 (No auditado)
Otros gastos generales y administrativos:		
Impuesto varios	602,095	593,161
Servicios públicos	136,403	153,322
Servicios tecnológicos	550,115	493,266
Mantenimientos y seguridad	65,159	24,371
Útiles y papelería	36,348	40,021
Suscripciones	50,255	9,533
Seguros	134,567	82,480
Transporte	25,536	30,663
Publicidad y promoción	122,938	115,000
Otros gastos	654,130	660,063
Total	2,377,546	2,201,880

20. Compromisos y contingencias

Compromisos

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

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

La Administración del Banco no anticipa que el Banco incurra en pérdidas resultantes de estos compromisos y contingencias en beneficio de clientes. Al 30 de septiembre de 2019, el Banco no mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del balance, debido a que ha clasificado estas operaciones como riesgo normal.

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 2018, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

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

23. Leyes y aspectos regulatorios generales

(a) Ley bancaria

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

(b) Ley de arrendamientos financieros

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

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

La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferentes que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que; 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo que requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012, 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una provisión regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre 2014.

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

El Acuerdo No. 004-2013 de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámicas para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

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

Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo que el Banco puede incurrir proveniente de las transacciones realizadas por sus clientes, que pueden ser utilizados como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o financiamiento del terrorismo.

El objetivo del Banco es el de aminorar el riesgo sobre prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Institución.

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

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

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en el control a través del uso de base de datos actualizadas y emisión de alertas dado el perfil transaccional de los clientes.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para las facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. En caso de grupo, corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

30 de septiembre 2019 (No auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	309,345,320	5,561,132	10,586,757	84,750	6,024,705	331,602,664
Préstamos de consumo	41,557,775	485,821	49,351	73,409	42,330	42,208,686
Total	350,903,095	6,046,953	10,636,108	158,159	6,067,035	373,811,350
Reserva específica	-	(858,595)	(143,205)	(69,459)	(2,127,737)	(3,198,996)

31 de diciembre 2018 (Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	331,728,217	556,899	6,376,263	143,915	8,229,992	347,035,286
Préstamos de consumo	47,303,498	-	377,033	-	177,124	47,857,655
Total	379,031,715	556,899	6,753,296	143,915	8,407,116	394,892,941
Reserva específica	-	(311,756)	(123,819)	(48,813)	(4,525,084)	(5,009,472)

Base de cálculo

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

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

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)		31 de diciembre 2018 (Auditado)	
Clasificación	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas
Normal	350,903,095	-	379,031,715	-
Mención especial	6,046,953	858,595	556,899	311,756
Subnormal	10,636,108	143,205	6,753,296	123,819
Dudoso	158,159	69,459	143,915	48,813
Irrecuperable	6,067,035	2,127,737	8,407,116	4,525,084
Total	373,811,350	3,198,996	394,892,941	5,009,472

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)				31 de diciembre 2018 (Auditado)			
Clasificación	Vigente	Moroso	Vencido	Total	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamo corporativo	314,279,452	10,203,190	7,120,022	331,602,664	338,776,562	10,930	8,247,795	347,035,287
Préstamo de consumo	40,814,795	1,228,800	165,091	42,208,686	46,594,156	709,342	554,156	47,857,654
Total	355,094,247	11,431,990	7,285,113	373,811,350	385,370,718	720,272	8,801,951	394,892,941

Tratamiento contable

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

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

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

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Provisiones conforme NIIF´s		
Individual	2,471,080	5,009,472
Colectiva	797,280	661,706
Total provisiones NIIF´s	3,268,360	5,671,178
Provisiones regulatorias:		
Provisiones especificas	3,198,996	5,009,472
Diferencias entre provisiones NIIF´s y regulatorias	69,364	661,706

Provisión dinámica

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

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la SBP. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013. El saldo de la reserva dinámica para el 30 de septiembre de 2019, por el Banco es de B/.6,252,269 (31 de diciembre 2018: B/.5,135,611), la cual según el Acuerdo No.4-2013 se mantiene dentro del mínimo requerido por el regulador y para su subsidiaria Uni Leasing, Inc., es de B/.212,290 (31 de diciembre 2018: B/.162,395).

Al 30 de septiembre de 2019, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	30 de septiembre 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,891,359	3,743,039
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%	893,425	652,255
Componente 3		
Menos: variación trimestral positiva de reserva específica	(1,872,929)	(5,314)
Total de provisión dinámica (2.5%)	6,657,713	4,400,608
Restricciones:		
Total de provisión dinámica	6,252,268	5,298,006
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	3,126,134	3,119,199
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	6,252,268	6,238,398

* * * * * *

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Información de consolidación sobre el estado consolidado de situación financiera
al 30 de septiembre de 2019
(En balboas)

	Unibank, S.A. y Subsidiarias	Eliminaciones	Sub-total consolidado	Unibank, S.A.	Uni Leasing, Inc.	Invertis Securities
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	41,208,631	(6,218,736)	47,427,367	40,292,875	4,413,867	2,440,532
Inversiones en valores, neto	83,414,925	(13,185,880)	96,600,806	96,600,806	-	-
Préstamos, neto	370,380,291	-	370,380,291	361,107,828	9,272,463	-
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	2,822,850	-	2,822,850	2,730,364	-	92,486
Inversión en asociada	-	(1,850,000)	1,850,000	1,850,000	-	-
Otros activos	16,511,820	(145,583)	16,657,403	15,976,094	114,928	546,050
Activo mantenido para la venta	5,502,513	-	5,502,513	5,502,513	-	-
Total de activos	519,841,030	(21,400,200)	541,241,230	524,060,479	13,801,259	3,079,068
Pasivos y patrimonio						
Pasivos						
Depósitos de clientes	406,441,324	(6,218,736)	412,660,060	412,660,060	-	-
Financiamientos recibidos	35,774,124	-	35,774,124	35,774,124	-	-
Valores comerciales negociables	1,494,355	-	1,494,355	1,494,355	-	-
Bonos corporativos	-	(13,185,880)	13,185,880	-	13,185,880	-
Otros pasivos	11,641,736	(145,583)	11,787,320	11,417,385	212,893	90,319
Total de pasivos	455,351,540	(19,550,200)	474,901,740	461,345,924	13,398,773	90,319
Patrimonio:						
Acciones comunes	61,000,000	(850,000)	61,850,000	61,000,000	100,000	600,000
Capital pagado en exceso	-	(1,000,000)	1,000,000	-	-	1,000,000
Reservas regulatorias	6,746,336	-	6,746,336	6,534,046	212,290	-
Cambios netos en valores de inversión	(1,960,831)	-	(1,960,831)	(1,960,831)	-	-
(Déficit) utilidades retenidas	(2,018,629)	-	(2,018,629)	(2,596,969)	100,265	394,375
Impuesto complementario	(271,761)	-	(271,761)	(261,691)	(10,070)	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	63,495,116	(1,850,000)	65,345,116	62,714,555	402,486	1,994,375
Participaciones no controladoras	994,375	-	994,375	-	-	994,375
Total de pasivos y patrimonio	519,841,030	(21,400,200)	541,241,230	524,060,479	13,801,259	3,079,068

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Anexo II

Información de consolidación sobre el estado consolidado de ganancias o pérdidas por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

	Unibank, S.A. y Subsidiarias	Eliminaciones	Sub-total consolidado	Unibank, S.A.	Uni Leasing, Inc.	Invertis Securities	Uni Trust, Inc.
Ingresos por intereses	21,679,674	(335,519)	22,015,193	21,571,342	404,778	39,073	-
Gastos por intereses	14,074,358	(335,519)	14,409,877	14,102,044	307,833	-	-
Ingresos neto por intereses	7,605,316	-	7,605,316	7,469,298	96,945	39,073	-
Ingresos por comisiones	3,478,908	(26,693)	3,505,601	1,554,901	34,906	1,839,943	75,850
Gastos por comisiones	695,165	(26,693)	721,857	169,853	14,602	537,403	-
Ingresos neto por comisiones	2,783,743	-	2,783,743	1,385,048	20,304	1,302,541	75,850
Total de ingresos por intereses y comisiones	10,389,059	-	10,389,059	8,854,346	117,249	1,341,613	75,850
Otros ingresos:							
Ganancia realizada en valores de inversión	279,773	-	279,773	288,182	-	(8,409)	-
Otros ingresos	301,740	-	301,740	232,604	54,572	3,064	11,500
Total de otros ingresos	581,513	-	581,513	520,786	54,572	(5,345)	11,500
Resultado financiero neto	10,970,572	-	10,970,572	9,375,133	171,821	1,336,268	87,350
Provisiones:							
Provisiones para préstamos	601,299	-	601,299	594,435	6,863	-	-
Provisión para deterioro de inversiones	815,307	-	815,307	815,307	-	-	-
Provisión para bienes adjudicados	55,419	-	55,419	55,419	-	-	-
Total de provisiones	1,472,024	-	1,472,024	1,465,161	6,863	-	-
Gastos administrativos y generales:							
Gastos del personal	3,826,975	-	3,826,975	3,482,100	-	344,875	-
Honorarios y servicios profesionales	462,130	-	462,130	427,796	10,794	23,540	-
Gastos por arrendamientos operativos	133,857	-	133,857	133,857	-	-	-
Depreciación y amortización	696,558	-	696,558	677,522	-	19,036	-
Otros gastos	2,377,546	-	2,377,546	2,204,676	9,153	160,067	3,650
Total de gastos generales y administrativos	7,497,066	-	7,497,066	6,925,951	19,947	547,518	3,650
Utilidad del año antes del impuesto sobre al renta	2,001,482	-	2,001,482	984,021	145,011	788,750	83,700
Gasto de impuesto sobre la renta	45,725	-	45,725	17,653	28,073	-	-
Utilidad del año	1,955,756	-	1,955,756	966,368	116,938	788,750	83,700
Utilidad del año atribuible a:							
Propietarios de la controladora	1,561,381	-	1,561,381	966,368	116,938	394,375	83,700
Participación no controladora	394,375	-	394,375	-	-	394,375	-
	1,955,756	-	1,955,756	966,368	116,938	788,750	83,700

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.