SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS DE PANAMÁ
SECRETARÍA P.D.
2018 OCT 30 PM 2:48

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018

Contenido

	Páginas
Carta de la administración	1
Estado condensado de situación financiera	2
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros interinos condensados	6 - 49

Banco Ficohsa

Apartado Postal 0831-00754
Panamá, Rep. de Panamá
Tel.: (507) 380-2300, Ext. 4600
Fax: (507) 340-4574

BPF-Con-2018-067

Panamá, 30 de octubre de 2018

Señor
Ricardo G. Fernández D.
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Condensados Interinos

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de dos juegos (un original y una copia) de los **Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A**, correspondiente al trimestre que terminó al 30 de septiembre de 2018.

Quedamos a la orden para cualquier información adicional que se requiera de parte nuestra.

De usted atentamente,

Atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,

Davil González
Firma Autorizada
VP de Finanzas

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de situación financiera
30 de septiembre de 2018
(En balboas)

	Notas	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,6	108,184,294	47,913,966
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	49,987,760	66,231,695
Cartera de créditos, neta	26,8	343,134,307	380,546,766
Activos por impuestos diferidos		455,809	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	9	2,033,593	2,089,417
Bienes adjudicados, neto		-	-
Activos intangibles	10	468,490	585,348
Otros activos	26, 11	21,063,451	18,180,339
Total de activos		525,327,704	516,003,340
Pasivos			
Depósitos de bancos	26, 12	29,781,181	27,499,857
Depósitos de clientes	26, 12	445,691,905	431,381,310
Obligaciones y colocaciones	13	-	1,074,102
Deuda subordinada	26, 14	10,100,000	9,774,889
Otros pasivos	26, 15	9,129,115	11,151,548
Total de pasivos		494,702,201	480,881,706
Patrimonio			
Capital social	23	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en inversiones		(344,164)	(178,009)
Reserva legal		6,447,673	10,849,815
Déficit acumulado		(9,478,006)	(9,550,172)
Total de patrimonio		30,625,503	35,121,634
Total de pasivos y patrimonio		525,327,704	516,003,340
		-	-

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

		Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	Notas	**2018**	**2017**
Ingresos por intereses	26,16	24,494,949	22,405,244
Gastos por intereses	26, 17	(10,760,798)	(9,463,853)
Ingresos financieros netos		13,734,151	12,941,391
Reserva para créditos dudosos	8	(5,267,120)	(5,763,892)
Ingresos financieros netos después de reservas para créditos dudosos		8,467,031	7,177,499
Ingresos por comisiones		5,395,340	3,726,861
Gastos por comisiones		(1,169,098)	(1,117,991)
Ingreso neto por comisiones	26, 18	4,226,242	2,608,870
Ganancia realizada en venta de inversiones		382,093	24,361
Otros ingresos	19	568,818	2,010,187
Total de ingresos netos		13,644,184	11,820,917
Gastos de personal	26, 20	(5,306,480)	(4,517,662)
Gastos administrativos y otros gastos	21	(6,406,264)	(6,347,629)
Total de gastos		(11,712,744)	(10,865,291)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		1,931,440	955,626
Impuesto sobre la renta		-	-
Ganancia (pérdida) del año		1,931,440	955,626
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o (pérdida):			
Cambios netos en inversiones disponibles para la venta		215,938	690,209
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(382,093)	(24,361)
		(166,155)	665,848
Total de resultado integral del año		1,765,285	1,621,474

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de cambios en el patrimonio
por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

	Capital social	Cambios netos en activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**34,000,000**	**(793,866)**	**6,500,789**	**(5,843,790)**	**33,863,133**
Pérdida del peiodo				955,626	955,626
Otro resultado integral					
Cambios netos en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	665,848	-	-	665,848
Total de resultado integral del año	-	665,848	-	955,626	1,621,474
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Acciones comunes	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	2,787	2,787
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	2,787	2,787
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva legal	-	-	2,615,232	(2,615,232)	-
Saldo al 30 de septiembre 2017	34,000,000	(128,018)	9,116,021	(7,500,609)	35,487,394
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Auditado)	34,000,000	(178,009)	10,849,815	(9,550,172)	35,121,634
Ajuste por implementación de la Norma NIIF 9	-	-	(5,468,244)	(693,923)	(6,162,167)
	34,000,000	(178,009)	5,381,571	(10,244,095)	28,959,467
Utilidad del periodo	-	-	-	1,931,440	1,931,440
Otro resultado integral					
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	(166,155)	-	-	(166,155)
Total de resultado integral del año	-	(166,155)	-	1,931,440	1,765,285
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Impuesto complementario	-	-	-	(99,249)	(99,249)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(99,249)	(99,249)
Otras transacciones del patrimonio					
Utilidades acumuladas	-	-	-	(1,066,103)	(1,066,103)
Reserva legal	-	-	1,066,103	-	1,066,103
Saldo al 30 de junio de 2018	34,000,000	(344,164)	6,447,674	(9,478,007)	30,625,503

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de flujos de efectivo
por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

	Notas	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia (pérdida) del período		1,931,440	955,626
Descarte de activos y mejoras a locales arrendados		-	5,145
Depreciación y amortización		717,275	503,949
Impuesto sobre la renta		-	-
Ganancia activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(382,093)	(24,361)
Reserva para créditos dudosos	8	5,267,120	5,763,892
Ingresos por intereses		(24,494,949)	(22,062,741)
Gastos de intereses		10,760,798	9,463,853
Ingreso por venta de cartera			(1,489,165)
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución (aumento) en cartera de créditos		25,821,367	(75,729,231)
Aumento en otros activos		(2,883,113)	(23,002,397)
Aumento en depósitos de otras entidades financieras		2,281,324	14,473,059
Aumento en depósitos de clientes		14,506,715	81,681,907
Disminución en otros pasivos		(2,022,433)	(276,781)
Efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Intereses ganados		24,831,789	21,695,329
Intereses pagados		(11,131,808)	(8,934,118)
Flujos neto de efectivo proveniente de actividades de operación		45,203,432	3,023,966
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Disminución en depósitos a plazo mayor de 90 días		-	20,307,917
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(32,000,000)	(44,500,000)
Producto de la venta de valores activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		47,900,000	-
Redenciones de valores activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		384,839	9,137,754
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	9	(301,630)	49,859
Adquisición de activos intangibles	10	(242,962)	(438,184)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		15,740,247	(15,442,654)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones y colocaciones	13	-	4,947,887
Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	13	(1,074,102)	(3,200,000)
Deuda subordinada	14	500,000	500,000
Impuesto complementario		(99,249)	2,787
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(673,351)	2,250,674
Aumento (Disminución) neta en el efectivo y equivalente de efectivo		60,270,328	(10,168,015)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	47,913,966	70,717,392
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6	108,184,294	60,549,377

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

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el "Banco"), es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No. 919, e inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de banca, de interinoscción financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

Mediante Resolución SBP No. 0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos), aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, para llevar a cabo el negocio de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice, iniciando operaciones a partir del 11 de marzo de 2013.

La oficina principal del Banco está ubicada en calle 50 y calle 65 E, San Francisco, Edificio Banco Ficohsa, Panamá, República de Panamá.

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin impacto significativo sobre los estados financieros interinos condensados

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2018, no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros interinos condensados.

NIIF 15 - Ingresos de contratos con los clientes

La Norma proporciona a las empresas un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicados a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta norma no tuvo un impacto en los estados financieros.

2.2 NIIF's nuevas y revisadas emitidas, pero aún no son efectivas

El Banco no ha adoptado las siguientes normas e interpretaciones nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no son efectivas.

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

En la aplicación de este modelo, el arrendatario debe reconocer:

- Activos y pasivos para todos los arrendamientos con una duración superior a los 12 meses, a menos que el activo sea de menor cuantía, y

- La depreciación del activo arrendado separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamientos en el resultado del período.

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco tiene compromisos de arrendamiento operativo cancelable. La NIC 17 no requiere el reconocimiento de ningún activo o pasivo por derecho de uso para pagos futuros de estos arrendamientos; en cambio, cierta información se revela como compromisos de arrendamiento operativo. Una evaluación preliminar indica que estos acuerdos cumplirán con la definición de arrendamiento según la NIIF 16 y, por lo tanto, el Banco reconocerá un derecho de uso activo y un pasivo correspondiente con respecto a todos estos arrendamientos a menos que califiquen para arrendamientos de bajo valor o de corto plazo tras la aplicación de la NIIF 16. El nuevo requisito para reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento relacionado se espera que tenga un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros del Banco,

Hasta el momento, el impacto más significativo identificado es que el Banco reconocerá nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos de instalaciones.

Además, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambiará ya que la NIIF 16 reemplaza el gasto de arrendamiento operativo en línea recta con un cargo por depreciación para los activos por derecho de uso y los gastos por intereses en los pasivos por arrendamiento.

Por la naturaleza de las operaciones financieras del Banco, la adopción de estas normas no tendrá impacto material en los estados financieros.

Transición

Como arrendatario, el Banco puede aplicar el estándar usando un:

- Enfoque retrospectivo; o

- Enfoque retrospectivo modificado con expedientes prácticos opcionales.

El arrendatario aplica la elección de manera consistente a todos sus contratos de arrendamiento. El Banco planea aplicar la NIIF 16 inicialmente el 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Por lo tanto, el efecto acumulativo de adoptar la NIIF 16 se reconocerá como un ajuste al saldo inicial de las ganancias retenidas al 1 de enero de 2019, sin reexpresión de información comparativa.

Al aplicar el enfoque retrospectivo modificado a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos conforme a la NIC 17, el arrendatario puede elegir, en una base de arrendamiento por arrendamiento, si aplica una cantidad de expedientes prácticos en la transición.

El Banco no está obligado a realizar ningún ajuste por los arrendamientos en los que es arrendador, excepto cuando es un arrendador intermedio en un subarrendamiento.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de estas normas podría tener un impacto importante en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la Administración.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de preparación

Estos estados financieros interinos condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera interinos en adelante ("NIC 34") , emitida por el International Accounting Standards Board ("IASB") y deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha ('últimos estados financieros anuales'). Estos estados financieros interinos condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, Sin embargo, se han seleccionado notas explicatorias sobre los eventos y transacciones que son significativos para la comprensión de los cambios en la posición financiera del Banco y su desempeño desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros interinos condensados al 30 de septiembre de 2018, reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período interino presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros interinos condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros interinos condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2017, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2017. No se han adoptado anticipadamente normas, interpretaciones o modificaciones que han sido emitidas por el IASB, pero que no se encuentren efectivas a la fecha de estos estados financieros interinos condensados.

Este es el primer conjunto de estados financieros del Banco donde la NIIF 15 y NIIF 9 han sido aplicados. Cambios en políticas contables significativas se describen en Nota 3.3.1.

3.2 Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros interinos condensados, la Administración ha efectuado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Administración al aplicar las políticas contables del Banco y las fuentes clave de incertidumbre de la estimación, fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros anuales, excepto por nuevos juicios significativos y fuentes clave de incertidumbre de la estimación relacionadas con la aplicación de la NIIF 15 y la NIIF 9, que se describen en la Nota 3.3.

3.2.1 Medición del valor razonable

El Banco tiene un marco de control establecido con respecto a la medición de valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración que tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables del Nivel 3.

El equipo de valoración revisa regularmente entradas no observables y ajustes de valoración significativas. Si se utiliza información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que estas valoraciones cumplen los requisitos de las NIIF, incluyendo el nivel de la jerarquía de valor razonable en la que las valoraciones deben clasificarse.

Los asuntos significativos de valoración se informan al comité de auditoría del Banco.

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía.

- *Nivel 1* - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- *Nivel 2* - Técnicas de valuación para las cuales todas las variables de mercado son observables, directa o indirectamente.
- *Nivel 3* - Técnicas de valuación que incluyen variables significativas que no están basadas en variables de mercado observables.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que requieren o permiten que se registren al valor razonable, el Banco considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y toma en cuenta los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Las inversiones disponibles para la venta son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, las inversiones disponibles para la venta son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

El Banco registra las transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable al final del período en que se ha producido el cambio.

Se incluye información adicional sobre los supuestos realizados al medir los valores razonables en la Nota 3.2.1.

3.3 Cambios en políticas contables significativas

Con excepción de lo que se describe a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros interinos condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros del Banco en el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

También se espera que los cambios en las políticas contables se reflejen en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2018 y para el año terminado a esa fecha.

El Banco ha adoptado inicialmente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* desde el 1 de enero de 2018. Varias otras normas nuevas entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros del Banco.

El efecto de la aplicación inicial de estas normas se atribuye principalmente a lo siguiente:

- Un incremento en las pérdidas por deterioro reconocidas por activos financieros.

3.3.1 NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para la compraventa de elementos no financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

El siguiente cuadro resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las reservas y déficit acumulado.

		Efectos de adopción		
Activos	**31/12/2017 (NIC 39)**	**Clasificación y medición de instrumentos financieros**	**Deterioro**	**Estado de situación financiera de apertura (NIIF 9)**
Efectivo y equivalente al efectivo	47,913,966	-	-	47,913,966
Inversiones disponibles para la venta	57,124,563	(57,124,563)	-	-
Inversiones al vencimiento	9,107,133	(9,107,133)	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	-	66,231,696	(80,082)	66,151,614
Cartera de créditos	380,546,766	-	(6,082,085)	374,464,681
Total impacto al 1 de enero 2018	**494,692,428**	-	(6,162,167)	488,530,261
Patrimonio				
Reserva legal	10,849,815	-	(5,468,244)	5,381,571
Déficit acumulado	(9,550,170)	-	(693,923)	(10,244,093)
Total impacto al 1 de enero 2018	**1,299,645**	-	**(6,162,167)**	**(4,862,522)**

3.3.1.1 Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación y medición de pasivos financieros. Sin embargo, elimina las categorías anteriores de la NIC 39 para los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo en las políticas contables del Banco relacionadas con los pasivos financieros. El impacto de la NIIF 9 en la clasificación y medición de los activos financieros se detalla a continuación.

Bajo la NIIF 9, al momento de reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado: VRCOUI - inversión de deuda; VRCOUI - instrumento de patrimonio; o VRCR. La clasificación de los activos financieros conforme a la NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administra un activo financiero y sus características contractuales de flujo de efectivo.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no es designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los término contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente (SPPI).

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Al momento del reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en OUI (Otras Utilidades Integrales). Esta elección se realiza para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o VRCOUI como se describe anteriormente se miden a VRCR. En el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al costo amortizado o a VRCOUI, así como a VRCR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desbalance contable que surgiría de lo contrario.

Un activo financiero (a menos que sea un crédito comercial sin un componente financiero significativo que se mida inicialmente al precio de la transacción) se mide inicialmente a valor razonable más, para un elemento que no es un VRCR, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros a VRCR: estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros a costo amortizado: estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida ocasionada por baja de cuentas se reconoce en resultados.

Inversión de deuda a VRCOUI: estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otros ingresos netos y pérdidas se reconocen en OUI. En baja de cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a resultados.

El efecto de adoptar la NIIF 9 sobre los valores en libros de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro, como se describe más adelante.

El siguiente cuadro y las notas adjuntas a continuación explican las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de activo financiero del Banco al 1 de enero de 2018.

Activos financieros	Clasficacion original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la NIIF 9	Importe en libros original bajo la Norma NIC 39	Nuevo importe en los libros bajo la Norma NIIF 9
Títulos de deuda privada	Disponibles para la venta	VRCOUI	30,317,531	30,329,514
Títulos de deuda gubernamentales	Disponibles para la venta	VRCOUI	26,807,032	26,831,404
Títulos de deuda privada	Inversiones al vencimiento	VRCOUI	9,107,133	9,150,861
			66,231,696	66,311,779

a. Los instrumentos de deuda corporativa privada y gubernalmental clasificados como disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento según la NIC 39 los mantiene la unidad de tesorería del Banco en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses, pero pueden venderse para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. El Banco considera que estos valores se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales como mediante la venta de valores. Los instrumentos de deuda corporativa vencen entre julio 2018 y mayo 2025 y las condiciones contractuales de estos activos financieros dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el monto del capital pendiente. Por lo tanto, estos activos han sido clasificados como activos financieros a VRCOUI según la NIIF 9. En la transición a la NIIF 9, se reconoció una provisión por desvalorización de B/.80,082 como una disminución en las utilidades acumuladas iniciales y un aumento en las reservas de valor razonable al 1 de enero de 2018.

3.3.1.2 Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida en la NIC 39 con un modelo de pérdida de crédito esperada (ECL por sus siglas en inglés). El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado, activos contractuales e inversiones de deuda a VRCOUI, pero no a inversiones en instrumentos de patrimonio. Las pérdidas crediticias se reconocen más temprano bajo la NIIF 9 que bajo la NIC 39.

Con excepción de los activos financieros con incremento significativo de riesgo de crédito (los cuales son considerados por separado), la PCE es requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses : son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o

- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un activo financiero si el riesgo de crédito en ese activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

El Banco mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la tasa de interés efectiva (TIE) original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

Todo ello requiere un juicio considerable, tanto en la modelización para la estimación de las pérdidas esperadas como en las previsiones, sobre cómo los factores económicos afectan a dichas pérdidas, que se deben realizar sobre una base ponderada por su probabilidad.

Activos financieros con incremento en el riesgo de crédito

Un activo financiero tiene un incremento significativo en su riesgo de crédito cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con incremento significativo en el riesgo de crédito son referidos como activos del Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora,
- Concesiones o ventajas que el prestamista, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría facilitado en otras circunstancias
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera
- La desaparición de un mercado activo desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI han tenido un incremento significativo en su riesgo de crédito en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen incremento significativo en el riesgo de crédito, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con incremento significativo en el riesgo de crédito cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con incremento en el riesgo de crédito cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito

Los activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito, son tratados de manera diferente a causa de que el activo tiene un incremento en el riesgo de crédito en el reconocimiento inicial. Para esos activos, el Banco reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en el estado de ganancias y pérdidas. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia por deterioro.

Definición de incumplimiento - Factor crítico para la determinación de las PCE es la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PD = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento importante en el riesgo de crédito.

El Banco considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito material para el Banco
- Existen dudas razonables sobre el reembolso total del instrumento.

De acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de los 90 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que es apropiado utilizar un plazo más largo. Al 30 de septiembre de 2018, el Banco no ha utilizado plazos superiores a 90 días para ninguna de las carteras significativas.

Incremento significativo en el riesgo de crédito - El Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE. La política del Banco es no usar el procedimiento práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de estados financieros se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, el Banco compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de estados financieros basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de estados financieros cuando el instrumento financiero fue reconocido primero. Al hacer esta valoración, el Banco considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Múltiples escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en la subsiguiente fecha de presentación de estados financieros. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva incluye los prospectos futuros de las industrias en las cuales operan las contrapartes del Banco, obtenida de reportes de expertos económicos, analistas financieros, cuerpos del gobierno, centros de pensamiento relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de varias fuentes internas y externas de información económica actual y proyectada. Para los pequeños deudores, la información prospectiva sobre los préstamos incluye los mismos pronósticos económicos que para los préstamos corporativos con pronósticos adicionales de indicadores económicos locales, particularmente para las regiones con concentración de ciertas industrias, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento importante en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en el PD durante el tiempo de vida mediante comparar:

- El PD del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte; con,
- El PD del tiempo de vida restante para este punto en el tiempo en que fue estimado con base en los hechos y circunstancias en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Los PD usados son prospectivos y el Banco usa las mismas metodologías y los mismos datos usados para medir la provisión por pérdida por las PCE.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de PD sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco todavía considerará por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante. Para los préstamos corporativos hay un particular centro de atención puesto en los activos que se incluyen en la 'lista de observación' dado que la exposición está en la lista de observación una vez que haya una preocupación de que la capacidad de pago de la contraparte específica se ha deteriorado.

El modelo desarrollado por el Banco para la evaluación del aumento significativo del riesgo de crédito cuenta con un doble enfoque que se aplica de forma global:

- Criterio cuantitativo: el Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad esperada de incumplimiento actual a lo largo de la vida de la operación con la probabilidad esperada de incumplimiento original ajustada, de forma que ambos valores resulten comparables en términos de probabilidad esperada de incumplimiento para la vida residual. Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las singularidades según geografías y carteras. Considerando la antigüedad de las operaciones vigentes, en el momento de entrada en vigor de la norma se ha realizado alguna simplificación para la comparación de probabilidades de incumplimiento entre el momento actual y el original, en función de la mejor información disponible en ese momento.

- Criterio cualitativo: la mayoría de los indicadores para la detección del incremento de riesgo significativo están recogidos en los sistemas del Banco vía los sistemas de rating/scoring o los escenarios macroeconómicos, por lo que el análisis cuantitativo recoge la mayoría de las circunstancias. Ahora bien, el Banco tiene previsto utilizar criterios cualitativos adicionales cuando se considere necesario para recoger circunstancias que pudieran no estar recogidas en los sistemas rating/scoring o en los escenarios macroeconómicos utilizados.

Adicionalmente, se consideran Bucket 2 los instrumentos en los que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Impago de más de 30 días: de acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de más de 30 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que tal impago no representa un incremento significativo del riesgo.

- En seguimiento especial ("watch list"): están sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de Riesgos debido a que muestran señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existe evidencia objetiva de deterioro.

- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro.

Aunque la norma introduce una serie de simplificaciones operativas/soluciones prácticas para el análisis del incremento de riesgo significativo, el Banco no espera utilizarlas como regla general. No obstante, para activos de alta calidad, principalmente relacionados con determinadas instituciones u organismos de carácter público, sí que se prevé utilizar la posibilidad que prevé la norma de considerar directamente que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente porque tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de presentación.

Por tanto, la clasificación de los instrumentos financieros sujetos a deterioro con el nuevo NIIF 9 es la siguiente: Bucket-1 Sin incremento significativo de riesgo - La corrección de valor por pérdidas de esos instrumentos financieros se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses.

Bucket-2 Incremento significativo de riesgo - Cuando el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Bucket-3 Deteriorados - Cuando hay evidencia objetiva de que el activo financiero está deteriorado, éste se transfiere a esta categoría en el cual la corrección de valor por perdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Castigo: Los préstamos y los instrumentos de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario o emisor no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de baja. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

Presentación de la pérdida

La provisión por pérdidas para los activos financieros medidos a costo amortizado son deducidos del valor en libros bruto de los activos.

Para títulos de deuda a VRCOUI, la reserve por pérdida se reconoce en OUI, en lugar de reducir el valor en libros del activo.

Impacto del nuevo modelo de deterioro

La siguiente tabla muestra información acerca de la exposición de riesgo de crédito y la pérdida esperada sobre la cartera crediticia:

30 de septiembre 2018

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Corporativo				
Bucket 1	0.48%	233,572,857	1,112,564	No
Bucket 2	3.15%	32,732,673	1,031,955	No
Bucket 3	58.64%	6,375,527	3,738,321	Sí
Total		272,681,057	5,882,840	
Consumo				
Corriente	1.24%	40,680,536	503,044	No
1-30 días de atraso	0.71%	5,820,966	41,478	No
31-60 días de atraso	2.21%	1,558,483	34,498	No
61-90 días de atraso	9.03%	746,183	67,401	No
Más de 90 días de traso	47.06%	1,118,649	526,465	Sí
		49,924,817	1,172,886	
Vivienda				
Corriente	0.40%	508,081	2,045	No
1-30 días de atraso	0.00%	-	-	No
31-60 días de atraso	3.28%	106,389	3,490	No
61-90 días de atraso	0.00%	-	-	No
Más de 90 días de traso	35.00%	189,802	66,431	Sí
		804,272	71,966	
Tarjeta de crédito				
Corriente	6.85%	23,690,845	1,622,991	No
1-30 días de atraso	9.42%	1,829,260	172,375	No
31-60 días de atraso	6.62%	968,361	64,125	No
61-90 días de atraso	14.90%	744,905	110,976	No
Más de 90 días de traso	33.24%	1,427,725	474,595	Sí
		28,661,096	2,445,062	
Operaciones fuera de balance y tarjetas sin consumo			139,502	No
Total		352,071,242	9,712,256	

3.3 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias que es reconocido en los períodos interinos, se acumula utilizando la tasa de impuesto que sería aplicable a la ganancia o pérdida anual total prevista.

El impuesto sobre la renta del período comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del período corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre la ganancia gravable del período, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado condensado 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.

El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado condensado de situación financiera.

3.4 Pasivos contingentes y compromisos

La nota 22 de los estados financieros interinos condensados al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha incluye información sobre los pasivos contingentes y compromisos a dicha fecha. No existieron cambios significativos en los pasivos contingentes y compromisos del Banco desde diciembre de 2017 a la fecha de presentación de estos estados interinos condensados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018.

3.5 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2017, contenida en estos estados financieros interinos condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018.

3.6 Materialidad

En la determinación de las revelaciones a ser efectuadas sobre las distintas partidas de los estados financieros interinos condensados y sobre otros asuntos, de acuerdo con NIC 34, el Banco ha tenido en cuenta su materialidad en relación con los estados financieros interinos condensados.

3.7 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

4. Instrumentos Financieros – Valor Razonable y Administración de riesgo

a) Gestión de riesgo de instrumentos financieros

Factores de riesgo financiero

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tipo de interés de valor razonable, riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los estados financieros interinos condensados no incluye toda la información de gestión del riesgo financiero y revelación requerida en el estado financiero anual; estos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

No se han producido cambios en el departamento de gestión de riesgos o en cualquier política de gestión de riesgos desde el final del año 2017.

Riesgo de liquidez

En comparación con el cierre del año, no hubo cambios significativos en el flujo de efectivo contractual no descontado de los pasivos financieros.

Riesgo de crédito

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 septiembre de 2018, el Banco tenía colocado B/.47,978,670 (96%) (2017: B/.57,124,563 (86%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo. El portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor´s, Mooddy´s y Fitch Ratings.

	Inversiones en valores			
	30 de septiembre 2018		**31 de diciembre 2017**	
Con grado de inversión	47,978,670	96%	57,124,563	86%
Monitoreo estándar	2,009,090	4%	9,107,133	14%
	49,987,760	100%	66,231,696	100%

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo del portafolio de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	**Calificación externa**
Grado de inversión	AAA, AA+,AA-,A+,A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-

Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	Exposición máxima	
	30 de septiembre 2018	**31 de diciembre 2017**
Depósitos en bancos	107,222,626	47,016,112
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	49,987,760	57,124,563
Inversiones al vencimiento	-	9,107,133
Cartera de créditos	343,134,307	380,546,766
Total	500,344,693	493,794,574
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito y créditos documentados	29,745	5,998,776
Garantías Bancarias	11,047,218	2,045,280
Total	11,076,963	8,044,056

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de septiembre de 2018, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. 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.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros, se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a		
	30 de septiembre 2018	**31 de diciembre 2017**	**Tipo de garantía**
Cartera de créditos	63%	62%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se aceptan como garantía bienes muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

4.1 Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	155,849	1,211,334
51% - 70%	487,909	916,659
71% - 90%	-	832,475
Más de 90%	162,373	-
Total	806,131	2,960,468

Concentración de riesgo de crédito

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

30 de septiembre de 2018	Depósitos en bancos	Activos financieros al valor razonable con cambios en OCI	Cartera de créditos
Concentración geográfica:			
Panamá	7,987,095	45,399,639	132,524,125
América Latina y el Caribe:			
Colombia	-	-	70,192
Costa Rica	-	-	28,150,855
El Salvador	-	-	20,359,833
Guatemala	472,701	-	93,951,012
Honduras	757,969	-	51,612,383
México	-	2,028,200	1,585,981
Nicaragua	8,646,306	-	25,039,554
Estados Unidos de América y Canadá	89,358,555	2,613,567	321,700
	107,222,626	50,041,406	353,615,635

31 de diciembre de 2017	Depósitos en bancos	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones al vencimiento	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	9,354,884	50,555,110	-	141,675,126
América Latina y el Caribe:				
Belize	-	-	-	190,770
Colombia	-	-	3,903,437	1,413,153
Costa Rica	-	-	-	17,230,705
El Salvador	-	-	-	15,361,547
Guatemala	168,578	-	-	138,258,350
Honduras	631,420	-	-	47,418,156
México	-	-	1,394,758	1,754,790
Nicaragua	646,999	-	-	21,359,503
República Dominicana	-	-	-	5,692
Estados Unidos de América y Canadá	36,214,231	6,569,453	-	325,422
Europa y otros				
Luxemburgo	-	-	3,808,938	-
	47,016,112	57,124,563	9,107,133	384,993,214

Las concentraciones geográficas de los préstamos, líneas de crédito, compromisos adquiridos y pasivos contingentes están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones disponibles para la venta están basadas en la ubicación del emisor.

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo asociado con una disminución en los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero debido a variaciones en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de estos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

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

30 de septiembre de 2018	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Total
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	107,222,626				107,222,626
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	24,299,793	7,007,150	8,085,620	10,648,843	50,041,406
Cartera de créditos	266,105,801	37,474,950	23,858,870	26,176,014	353,615,635
Total de activos financieros	397,628,220	44,482,100	31,944,490	36,824,857	510,879,667
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	19,744,195	-	10,036,986	-	29,781,181
Depósitos de clientes	161,342,802	161,435,524	122,454,678	458,901	445,691,905
Obligaciones y colocaciones	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	298,333	-	-	10,000,000	10,298,333
Total de pasivos financieros	181,385,330	161,435,524	132,491,664	10,458,901	485,771,419
Total gap de interés	216,242,890	(116,953,424)	(100,547,174)	26,365,956	25,108,248

31 de diciembre de 2017	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Total
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	47,016,112	-	-	-	47,016,112
Inversiones disponibles para la venta	7,385,070	24,982,363	15,645,640	9,111,490	57,124,563
Inversiones al vencimiento	138,131	-	5,230,731	3,738,271	9,107,133
Cartera de créditos	243,280,062	14,244,243	119,247,601	8,221,308	384,993,214
Total de activos financieros	297,819,375	39,226,606	140,123,972	21,071,069	498,241,022
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	27,499,857	-	-	-	27,499,857
Depósitos de clientes	135,168,146	91,323,541	204,127,623	762,000	431,381,310
Obligaciones y colocaciones	5,557	1,068,545	-	-	1,074,102
Deuda subordinada	274,889	-	-	9,500,000	9,774,889
Total de pasivos financieros	162,948,449	92,392,086	204,127,623	10,262,000	469,730,158
Total gap de interés	134,870,926	(53,165,480)	(64,003,651)	10,809,069	28,510,864

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

El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés.

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	100pb de Incremento		100pb de Disminución	
Al final del año	210,735	699,701	(603,630)	(299,735)
Promedio del año	312,195	629,117	(454,138)	(274,712)
Máximo del año	592,808	712,735	(116,964)	(234,582)
Mínimo del año	164,321	534,258	(1,000,652)	(332,116)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	100pb de Incremento		100pb de Disminución	
Al final del año	13,281	20,221	3,340	6,882
Promedio del año	14,578	18,098	3,955	6,958
Máximo del año	16,536	21,559	4,869	7,879
Mínimo del año	11,825	13,448	1,619	5,521

Clasificación y Valor Razonable

Medición del valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral:

	30 de septiembre 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro	11,554,307	9,831,777	1,627,759	94,771
Bonos corporativos y fondo de renta fija	4,865,596	-	576,237	4,289,359
Bonos de la República de Panamá	10,479,922	10,479,922	-	-
Papeles comerciales, letras del tesoro y fondos mutuos	23,141,581	4,062,398	-	19,079,183
	50,041,406	24,374,097	2,203,996	23,463,313

Medición del valor razonable de inversiones disponibles para la venta:

	31 de diciembre 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	9,476,174	5,072,383	2,890,188	1,513,603
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	29,677,644	12,645,061	-	17,032,583
Bonos de la República de Panamá	7,819,840	7,819,840	-	-
Papeles comerciales, letras del tesoro y fondos mutuos, extranjeros	10,150,905	551,240	2,005,534	7,594,131
	57,124,563	26,088,524	4,895,722	26,140,317

A continuación se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1-2
	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1-2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

El movimiento de los activos financieros en nivel 3 se detalla continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Saldo inicio del año	26,140,317	10,801,797
Adiciones	21,000,000	37,000,000
Ventas	(23,000,000)	(21,550,000)
Redenciones	(184,070)	(187,401)
Cambio neto en valores disponibles para la venta	362	16,053
Intereses	86,704	59,868
Transferencias a nivel 3	3,420,000	-
Transferencias de nivel 3	(4,000,000)	-
Saldo al final de año	23,463,313	26,140,317

5. Valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado condensado de situación financiera

A continuación un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable en el estado condensado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

30 de septiembre de 2018	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	5,152,000	5,152,000	5,152,000
Cartera de créditos	-	345,210,775	345,210,775	343,903,379
Total de activos financieros	**-**	**350,362,775**	**350,362,775**	**349,055,379**
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	14,793,807	14,793,807	15,050,509
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	316,852,294	316,852,294	320,208,309
Deuda sobordinada	-	9,410,585	9,410,585	10,100,000
Total de pasivos financieros	**-**	**341,056,685**	**341,056,685**	**345,358,819**

31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	22,828,650	22,828,650	21,133,435
Cartera de créditos	-	379,035,739	379,035,739	384,993,214
Inversiones al vencimiento	9,825,980	-	9,825,980	9,107,133
Total de activos financieros	9,825,980	401,864,389	411,690,369	415,233,782
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	9,456,924	9,456,924	10,004,932
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	297,824,191	297,824,191	310,446,019
Obligaciones y colocaciones	-	1,074,102	1,074,102	1,074,102
Deuda sobordinada	-	8,600,172	8,600,172	9,774,889
Total de pasivos financieros	-	316,955,389	316,955,389	331,299,942

Bajo NIIF 9, al 30 de septiembre de 2018, el Banco no mantiene activos financieros Nivel 1. Al 31 de diciembre de 2017, el valor razonable de los activos financieros Nivel 1 (NIC 39) ha sido determinado mediante precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

Cuando están disponibles, el valor razonable de los activos financieros Nivel 3 se basa en transacciones de mercado observables. Cuando las transacciones de mercado observables no están disponibles, el valor razonable es estimado utilizando modelos de valoración, tales como las técnicas de flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los pasivos financieros incluidos en Nivel 3 se estima utilizando técnicas de flujos de caja descontados a las tasas que se ofrecen en el mercado por los mismos productos con términos similares.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Efectivo	961,668	897,854
Depósitos:		
Depósitos a la vista	102,070,626	25,848,853
Depósitos a plazo	5,152,000	21,645,823
Menos: reserva por deterioro	-	(478,564)
Total de depósitos en bancos	107,222,626	47,016,112
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	108,184,294	47,913,966

7. Inversiones en valores - Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral a partir del 1 de enero de 2018:

Al 30 de septiembre de 2018, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2018
Inversiones en valores a valor razonable	49,706,226
Intereses por cobrar	335,180
Reserva para créditos dudosos	(53,646)
Total	49,987,760

Al 30 de septiembre de 2018, el movimiento de la reserva se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2018
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-
Ajuste en aplicación inicial de la norma NIIF 9	80,082
Provisión cargada a resultado	(26,436)
Saldo al final del periodo	53,646

Al 30 de septiembre de 2018, los activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales están constituidas por los siguientes tipos de inversión:

	30 de septiembre 2018
Títulos de deuda privada	38,328,825
Títulos de deuda gubernamentales	11,712,581
	50,041,406
Reserva por pérdida crediticia esperada	(53,646)
Total neto	49,987,760

Los títulos de deuda registrados como activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales tienen vencimientos entre octubre 2018 y mayo 2025 y devengaban una tasa promedio de 4.18 %.

Valores de inversión al 31 de diciembre 2017

Bajo NIC 39, los valores de inversión están constituidas por los siguientes tipos de inversión:

31 de diciembre de 2017	Disponibles para la venta	Inversiones al vencimiento
Títulos de deuda privada	30,317,531	9,107,133
Títulos de deuda gubernamentales	26,807,032	-
Total	57,124,563	9,107,133

Los títulos de deuda registrados como inversiones disponibles para la venta tienen vencimientos entre febrero 2018 y marzo 2025 y devengaban una tasa promedio de 3.31 %.

8. Cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2018, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Cartera de créditos	351,407,097	380,403,337
Intereses por cobrar	1,527,109	1,738,495
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(9,712,256)	(3,392,822)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(769,072)	(1,053,626)
Total	342,452,878	377,695,384

Al 30 de septiembre de 2018, el saldo de los préstamos a bancos se detalla a continuacion:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Cartera de créditos	664,145	2,830,032
Intereses por cobrar	17,284	21,350
Total	681,429	2,851,382

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

A continuación se detalla un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de créditos por el año:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Saldo al inicio	1,053,626	1,424,756
Adiciones	803,715	1,860,433
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,088,269)	(2,231,563)
Total	769,072	1,053,626

Reserva para posibles préstamos incobrables

Al 30 de septiembre de 2018, el movimiento de la reserva se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,392,822	4,988,957
Ajuste en aplicación inicial de la norma NIIF 9	6,082,085	-
Provisión cargada a resultado	5,293,556	6,374,396
Préstamos castigados	(5,415,840)	(9,709,620)
Recuperaciones	359,633	1,739,089
Saldo al final del periodo	9,712,256	3,392,822

Concentración de riesgo de crédito

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica al 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2018		
	Interno	**Externo**	**Total**
Comercio	21,004,509	37,436,623	58,441,132
Construcción	3,142,707	4,305,999	7,448,706
Servicios	37,827,006	20,124,982	57,951,988
Industrias	7,655,096	91,537,855	99,192,951
Empresas financieras	4,104,314	46,884,178	50,988,492
Personales auto	11,190,472	7,539,561	18,730,033
Personales	47,600,022	12,456,180	60,056,202
Vivienda hipotecaria	-	806,131	806,131
	132,524,126	221,091,509	353,615,635

	31 de diciembre de 2017		
	Interno	**Externo**	**Total**
Comercio	22,322,493	26,227,151	48,549,644
Construcción	1,388,754	3,159,257	4,548,011
Servicios	45,085,605	17,977,599	63,063,204
Industrias	3,691,776	137,729,879	141,421,655
Empresas financieras	5,233,576	35,837,784	41,071,360
Personales auto	14,367,137	9,110,003	23,477,140
Personales	47,451,848	12,439,539	59,891,387
Vivienda hipotecaria	2,133,937	836,876	2,970,813
	141,675,126	243,318,088	384,993,214

Las tasas que el Banco pacta con sus clientes son fijas a corto plazo. Estas tasas son revisadas por el ALCO, con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los clientes.

9. Mobiliario, equipo y mejoras

Los mobiliario, equipo y mejoras, se resumen a continuación:

30 de septiembre de 2018	**Total**	**Mobiliario y equipo**	**Equipo de cómputo**	**Mejoras a la propiedad arrendada**	**Activos en procesos**
Costo:					
Al inicio del año	3,573,003	1,041,625	519,144	1,826,832	185,402
Aumentos	319,270	11,902	20,255	-	287,113
Descartes	-				
Reclasificaciones	(17,639)		(3,988)	-	(13,651)
Al final del período	3,874,634	1,053,527	535,411	1,826,832	458,864
Depreciación					
Al inicio del año	(1,483,586)	(533,791)	(297,500)	(652,295)	-
Aumentos	(357,455)	(111,953)	(90,803)	(154,699)	-
Descartes	-				-
Al final del período	(1,841,041)	(645,744)	(388,303)	(806,994)	-
Saldos netos	2,033,593	407,783	147,108	1,019,838	458,864

31 de diciembre de 2017	**Total**	**Mobiliario y equipo**	**Equipo de cómputo**	**Mejoras a la propiedad arrendada**	**Activos en procesos**
Costo:					
Al inicio del año	3,365,801	1,015,492	419,840	1,766,264	164,205
Aumentos	513,136	26,988	103,593	60,568	321,987
Descartes	(5,144)	(855)	(4,289)	-	-
Reclasificaciones	(300,790)	-	-	-	(300,790)
Al final del año	3,573,003	1,041,625	519,144	1,826,832	185,402
Depreciación					
Al inicio del año	(986,532)	(358,081)	(178,237)	(450,214)	-
Aumentos	(502,199)	(176,565)	(123,553)	(202,081)	-
Descartes	5,145	855	4,290	-	-
Al final del año	(1,483,586)	(533,791)	(297,500)	(652,295)	-
Saldos netos	2,089,417	507,834	221,644	1,174,537	185,402

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no 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:

	Vida útil	**% de depreciación**
Mobiliario y equipo	3 - 10 años	10% - 33%
Equipo de cómputo	2 - 5 años	20% - 50%
Mejoras a la propiedad arrendada	2 - 10 años	20% - 50%

10. Activos intangibles

Los activos intangibles están conformado por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Saldo al inicio del año	585,348	450,464
Adiciones	242,962	508,233
Amortización del período	(359,820)	(373,349)
Saldo al final del período	468,490	585,348

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

11. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	14,665,247	12,028,300
Depósitos en garantía	2,076,110	2,087,649
Transacciones con clientes en proceso de formalización	1,148,541	1,292,544
Gastos pagados por anticipado	1,099,832	775,058
Cuentas varias por cobrar	534,229	395,521
Comisiones diferidas	420,520	535,736
Bienes adjudicados, neto	325,887	-
Fondo de cesantía	295,281	310,983
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	7,109	17,245
Otros	414,652	661,261
Total	21,063,451	18,180,340

12. Depósitos de bancos

12.1 Depósitos de clientes

Al 30 de septiembre, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Depósitos a la vista	49,724,610	51,565,548
Depósitos de ahorro	75,758,986	69,374,675
Depósitos a plazo fijo	320,208,309	310,441,087
Total	445,691,905	431,381,310

La tasa de interés que devengaban los depósitos de clientes oscila entre 0.07% y 5.5% (Diciembre 2017: 0.11% y 5.5%)

12.2 Depósitos de bancos

Al 30 de septiembre, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Depósitos a la vista	9,488,362	17,355,764
Depósitos de ahorro	5,242,310	139,161
Depósitos a plazo fijo	15,050,509	10,004,932
Total	29,781,181	27,499,857

Al 30 de septiembre de 2018, los depósitos a la vista especiales de bancos, generan una tasa de interes de 1.00%.
Los depósitos de ahorro y cuenta corriente clasicos no generan tasa de interes.

El depósito a plazo fijo mantenido tiene fecha de vencimiento entre octubre 2018 y diciembre de 2020 y devenga una tasa que oscila entre 1.00% y 4.50%. (Diciembre 2017: 1.00% y 4.50% con vecimientos 2020).

13. Obligaciones y colocaciones

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Obligaciones bancarias (i)	-	1,074,102
Total	-	1,074,102

a. Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 30 de septiembre, el Banco mantiene facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.46,500,000, los cuales no han sido utilizados para obligaciones de financiamientos. El Banco ha utilizado B/.2,499,745 para operaciones contingentes de cartas de crédito de clientes. (Diciembre 2017: B/.35,500,000), de los cuales se utilizaron B/.1,074,102 para obligaciones bancarias.

- Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la Emisión y Oferta Pública de un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias Series, por un valor nominal de hasta Cincuenta Millones de Dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de Mil Dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, no se mantenían VCN emitidos, ni en circulación.

14. Deuda subordinada a término

Al 30 de septiembre de 2018 se han emitido B/.10,000,000 de bonos en deuda subordinada (Diciembre 2017: B/.9,500,000). Dicha emisión tiene un plazo de 7 años, con vencimiento al 15 de agosto de 2024, con intereses pagaderos semestralmente a una tasa fija de 8% y capital pagadero al vencimiento de la obligación.

En reunión de Junta Directiva celebrada el día 10 de julio de Diciembre 2017, se autorizó una emisión privada de bonos de deuda subordinada por un monto de B/.1,000,000, emisión de bonos nominativa, no acumulativa.

Adicionalmente, fue aprobado mediante Junta Directiva, modificaciones a los términos y condiciones de la emisión de B/.9,000,000, extendiendo la fecha de vencimiento al 15 de agosto de 2024 (Diciembre 2017: 20 de septiembre de 2020), con una tasa fija de 8% (pagaderos bajo las mismas condiciones de la emisión nueva.

Los bonos están respaldados por el crédito general de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., el cual cuenta con una calificación local de BB con perspectiva estable otorgada por la firma Equilibrium, una empresa afiliada a Moody´s Investor Services, Inc, con fecha del 9 de mayo de 2018.

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

15. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	6,084,422	723,380
Prestaciones laborales	775,825	726,873
Gastos acumulados por pagar	770,851	877,552
Otros contratos por pagar	560,848	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	424,266	830,705
Obligaciones a favor de clientes	5,743	-
Total	9,129,115	11,151,548

16. Ingresos por intereses

	Por los nueve meses términados el 30 de septiembre	
	2018	2017
Sobre cartera de créditos	21,854,642	20,848,862
Sobre depósitos en bancos	1,354,565	1,449,185
Sobre inversiones en valores	1,285,742	107,197
Total	24,494,949	22,405,244

17. Gastos por intereses

	Por los nueve meses términados el 30 de septiembre	
	2018	2017
Sobre depósitos de clientes	10,032,698	8,939,383
Sobre deuda subordinada	595,889	422,921
Sobre obligaciones y colocaciones	132,211	101,549
Total	10,760,798	9,463,853

18. Ingreso neto por comisiones

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	Por los nueve meses términados el 30 de septiembre	
	2018	**2017**
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	4,462,898	3,068,980
Préstamos y descuentos	385,118	166,649
Transferencias, giros, telex y legales	238,883	264,412
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	70,242	66,185
Garantías y avales	23,743	3,750
Otras comisiones	214,456	156,885
	5,395,340	3,726,861
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	978,493	809,840
Administrativos	82,638	167,064
Estructuración y gestión de colocaciones	61,956	68,945
Bancos corresponsables	42,532	60,632
Otras	3,479	11,510
	1,169,098	1,117,991
Ingresos neto de comisiones	4,226,242	2,608,870

19. Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	Por los nueve meses términados el 30 de septiembre	
	2018	**2017**
Servicios administrativos afiliada	446,280	368,254
Ganancia por venta de cartera	-	1,489,165
Ganancia conversión de divisas	70,173	110,535
Otros ingresos	52,365	42,233
Total	568,818	2,010,187

20. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los nueve meses términados el 30 de septiembre	
	2018	**2017**
Salarios y otras remuneraciones	4,191,909	3,550,376
Prestaciones laborales	501,865	477,842
Prima de antigüedad	133,057	88,720
Otros	479,649	400,724
Total	5,306,480	4,517,662

21. Gastos administrativos y otros gastos

El detalle de gastos administrativos y otros gastos se resume a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2018	**2017**
Impuestos bancarios	915,640	902,865
Alquileres	760,404	816,177
Depreciación y amortización	717,275	629,107
Servicios administrativos	713,031	336,551
Suplementos de oficina y servicios	604,953	446,420
Servicio de atención telefónica	600,563	665,856
Honorarios profesionales	494,705	395,605
Viajes, hospedaje y transporte	275,749	246,770
Reparación y mantenimiento	261,944	214,796
Cuotas y suscripciones	240,710	432,837
Publicidad y mercadeo	235,451	338,500
Dietas y gastos de directores	192,193	180,500
Seguros	88,210	93,231
Pérdidas de riesgo operativo	34,216	140,635
Otros gastos	271,220	507,779
Total	6,406,264	6,347,629

22. Contrato de arrendamiento operacional

El Banco como arrendatario:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2018	**2017**
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocido en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	494,643	821,010

A la fecha del estado condensado de situación financiera, el Banco tenía compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	Por los nueve meses térmiados el 30 de septiembre	
	2018	**2017**
Hasta 1 año	515,087	473,492
Entre 1 y 5 años	1,992,436	2,291,917
5 años o más	1,134,239	1,525,496
Total	3,641,762	4,290,905

23. Capital social

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2017: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

24. Compromisos y contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Cartas de crédito y créditos documentados	29,745	5,998,776
Garantías bancarias	11,047,218	2,045,280
Total	11,076,963	8,044,056

Las cartas de créditos y promesa de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado de situación financiera.

Las cartas de crédito, en su mayoría son utilizadas, sin embargo, gran parte de dichas utilizaciones son a la vista y su pago es inmediato.

25. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas 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 Diciembre 2017, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas 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 Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

26. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

30 de septiembre de 2018	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	9,876,976	-	9,876,976
Cartera de créditos	5,932,799	85,699,675	-	-	91,632,474
Otros activos	-	14,449,470	15,611	4,887	14,469,968
Total de activos	5,932,799	100,149,145	9,892,587	4,887	115,979,418
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	14,460,841	2,133,043	16,593,884
Depósitos de clientes	22,802,964	12,414,143	4,365,553	-	39,582,660
Deuda subordinada	505,000	1,515,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	387,979	36,287	-	424,266
Total de pasivos	23,307,964	14,317,122	18,862,681	2,133,043	58,620,810
Ingresos					
Ingresos por intereses	102,225	108,360	199,669	-	410,254
Ingresos por comisiones	13,760	2,487	35,915	5,360	57,522
Otros ingresos	-	446,280	-	-	446,280
Total de ingresos	115,985	557,127	235,584	5,360	914,056
Gastos					
Gastos por intereses	121,564	140,528	14,658	-	276,750
Gastos por comisiones	-	79,827	3,092	-	82,919
Gastos de personal y administrativos	758,199	-	-	-	758,199
Otros gastos	-	602,714	309,846	-	912,560
Total de gastos	879,763	823,069	327,596	-	2,030,428

31 de diciembre de 2017	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,446,997	-	1,446,997
Cartera de créditos	1,386,635	2,586,870	3,959,597	-	7,933,102
Otros activos	-	11,952,795	70,618	4,887	12,028,300
Total de activos	1,386,635	14,539,665	5,477,212	4,887	21,408,399
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	17,291,303	-	17,291,303
Depósitos de clientes	6,322,081	4,305,614	1,889,776	465,412	12,982,883
Deuda subordinada	501,667	1,505,000	-	-	2,006,667
Otros pasivos	-	768,207	58,481	-	826,688
Total de pasivos	6,823,748	6,578,821	19,239,560	465,412	33,107,541
30 de junio de 2017					
Ingresos					
Ingreso por intereses	113,340	96,992	117,510	-	327,842
Ingreso por comisiones	5,029	335	17,199	2,645	25,208
Otros ingresos	-	274,296	-	-	274,296
Total de ingresos	118,369	371,623	134,709	2,645	627,346
Gastos					
Gastos por intereses	138,172	109,418	21,352	-	268,942
Gastos por comisiones	-	127,389	-	-	127,389
Gastos de personal y administrativos	765,390	-	-	-	765,390
Otros gastos	-	463,659	333,111	-	796,770
Total de gastos	903,562	700,466	354,463	-	1,958,491

Los depósitos a la vista y ahorros con partes relacionadas no devengan tasa de interés.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no hubo colocación de depósitos a plazo activo con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018, las cuentas de ahorro y corriente especiales de partes relacionadas devengan una tasa de interés que oscila entre 0.13% y 2.50% (Diciembre 2017: 0.11% y 2.50%)

Al 30 de septiembre de 2018, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés que oscila entre 3.50% y 5.00% (Diciembre 2017: 1.73% y 5.50%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas locales, por contratos de servicios generales administrativos.

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5,5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 30 de septiembre de 2018 el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/. 14,449,471 (Diciembre 2017: B/.11,952,795).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van desde Octubre 2018 hasta Agosto 2026, (Diciembre 2017: enero 2018 hasta septiembre 2022) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5% y 30% (Diciembre 2017: 5% y 26%).

27. Segmento de operaciones

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. La Empresa no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, interinosción financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

28. Principales leyes y regulaciones aplicables

28.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 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, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

28.2 Índice de liquidez

Al 30 de septiembre de 2018, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 89.25% (Diciembre 2017: 59.00%).

28.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no sean inferiores al ocho porciento (8%) de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos.

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000.

A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos No. 1-2015 y No. 3-2016 la Superintendencia de Bancos. A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

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

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(344,164)	(178,009)
Total capital primario ordinario	33,655,836	33,821,991
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(9,496,399)	(9,550,170)
Otros activos intangibles	(468,490)	(585,348)
Total capital primario (neto)	23,690,947	23,686,473
Provisión dinámica	6,447,673	5,381,570
Total pilar 1	30,138,620	29,068,043
Capital secundario (pilar 2)		
Bono de deuda subordinada	10,000,000	9,500,000
Total capital regulatorio	40,138,620	38,568,043
Total de activos ponderados en base a riesgo	319,637,116	287,474,020
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.56%	13.42%

28.4 Reservas regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

28.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

28.4.1.1 Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Con base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos	
Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

30 de septiembre de 2018	**Normal**	**Mención Especial**	**Subnormal**	**Dudoso**	**Irrecuperable**	**Total**
Préstamos corporativos	264,765,517	-	6,028,608	-	3,229,143	274,023,268
Préstamos al consumidor	73,938,952	2,495,835	1,145,387	1,635,401	376,792	79,592,367
Total	338,704,469	2,495,835	7,173,995	1,635,401	3,605,935	353,615,635
Reserva específica	-	383,276	3,532,197	1,201,326	2,520,131	7,636,930
Reserva según NIIF	4,487,047	256,109	1,883,978	567,282	2,517,840	9,712,256

31 de diciembre de 2017	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	279,114,486	13,065,342	6,358,972	575	114,500	298,653,875
Préstamos de consumo	75,931,958	4,377,538	1,664,898	2,279,612	2,085,333	86,339,339
Total	355,046,444	17,442,880	8,023,870	2,280,187	2,199,833	384,993,214
Reserva específica	-	2,219,244	3,892,041	1,713,135	1,036,647	8,861,067
Reserva según NIIF	678,625	461,872	817,000	1,102,282	333,043	3,392,822

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.
Al 30 de septiembre, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

30 de septiembre de 2018	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	267,647,741	-	6,375,527	274,023,268
Consumo	72,699,534	4,156,534	2,736,299	79,592,367
Total	340,347,275	4,156,534	9,111,826	353,615,635

31 de diciembre de 2017	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	297,713,694	45,386	894,794	298,653,874
Consumo	77,778,723	3,563,934	4,996,683	86,339,340
Total	375,492,417	3,609,320	5,891,477	384,993,214

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Al 30 de septiembre de 2018, el total de préstamos en estado de no cálculo de intereses asciende a B/.9,111,702 (Diciembre 2017: B/.5,707.830) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.487,584 (Diciembre 2017: B/.207,244).

28.4.1.2 Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.
La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.

b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.0%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.

c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

28.4.1.3 Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos establecerá los criterios para la citada conversión.

28.4.1.4 Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas 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 4-2013.

Al 30 de septiembre de 2018, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,447,673 (Diciembre 2017: B/.5,381,570).

A continuación se presenta el componente del cálculo de la reserva dinámica:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias-categoría normal)	279,603,504	220,063,138
Por coeficiente Alfa (1.50%)	4,194,053	3,300,947
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,026,415	240,016
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	417,500	2,802,117
Total de provisión dinámica	4,802,968	738,846
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	3,495,044	2,750,789
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	6,990,088	5,501,578

29 Operaciones fuera de balance

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de septiembre 2018	31 de diciembre 2017
Cartas de crédito	29,745	5,998,776
Garantías bancarias	11,047,218	2,045,280
Líneas de crédito por desembolsar clientes	50,782,644	51,376,428
Total	61,859,607	59,420,484

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de contingentes del Banco.

30 Eventos posteriores

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco ha evaluado los eventos posteriores para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de octubre de 2018, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

31 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros interinos por el período terminado al 30 de septiembre de 2018 han sido revisados por la Administracion y autorizados para su emisión el 30 de octubre de 2018.

* * * * * *