

# **Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá**

**Informe y Estados Financieros  
31 de diciembre de 2016**

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2016

---

	<b>Páginas</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Fondos de Capital	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 27



## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta Directiva y a la Casa Matriz de  
Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan de Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá (el “Banco”) presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2016, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Lo que hemos auditado**

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016;
- el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de fondos de capital por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

### **Base para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Independencia**

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



A la Junta Directiva y a la Casa Matriz de  
Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá  
Página 2

### **Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.



A la Junta Directiva y a la Casa Matriz de  
Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá  
Página 3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

*PricewaterhouseCoopers*

30 de marzo de 2017

Panamá, República de Panamá

## Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

### Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

	2016	2015
<b>Activos</b>		
Efectivo y depósitos a la vista en bancos locales	429,575	25,489
Préstamos (Nota 6)	21,249,184	22,242,350
Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto (Nota 7)	1,271,866	1,520,940
Otros activos		
Depósitos en garantía (Nota 8)	307,230	308,729
Fondo de cesantía (Nota 9)	397,353	369,779
Otros	48,307	72,629
Total de otros activos	752,890	751,137
Total de activos	<u>23,703,515</u>	<u>24,539,916</u>
<b>Pasivos y Fondos de Capital</b>		
<b>Pasivos</b>		
Depósitos a la vista - Casa Matriz (Nota 10)	<u>18,629,371</u>	<u>19,161,281</u>
Otros pasivos		
Prima de antigüedad e indemnización	489,702	542,027
Otros	434,001	591,174
Total de otros pasivos	<u>923,703</u>	<u>1,133,201</u>
Total de pasivos	<u>19,553,074</u>	<u>20,294,482</u>
Compromiso (Nota 11)		
Fondos de capital		
Capital asignado (Nota 5)	3,000,000	3,000,000
Utilidades retenidas	1,150,441	1,245,434
Total de fondos de capital	<u>4,150,441</u>	<u>4,245,434</u>
Total de pasivos y fondos de capital	<u>23,703,515</u>	<u>24,539,916</u>

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

## Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

### Estado de Resultado Integral Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (Cifras en balboas)

	2016	2015
<b>Ingreso por Intereses</b>		
Intereses ganados sobre préstamos	1,708,484	1,674,495
Gasto de intereses (Nota 10)	<u>(949,435)</u>	<u>(1,028,204)</u>
Ingreso neto de intereses	<u>759,049</u>	<u>646,291</u>
<b>Otros Ingresos</b>		
Comisiones (Nota 10)	6,650,541	6,671,889
Intereses sobre fondo de cesantía	13,636	14,033
Ingresos misceláneos (Nota 10)	<u>15,485</u>	<u>67,675</u>
Total de otros ingresos	<u>6,679,662</u>	<u>6,753,597</u>
<b>Gastos Generales y Administrativos</b>		
Personal	4,008,813	4,037,401
Alquileres	744,175	722,399
Comunicaciones y correo	340,123	280,662
Depreciación y amortización (Nota 7)	315,557	332,764
Sistemas tecnológicos y otros equipos	279,805	189,015
Honorarios y servicios profesionales	174,690	168,652
Mantenimiento	170,345	193,935
Impuestos y licencias	90,000	90,000
Viajes	84,451	74,159
Útiles y papelería	23,479	22,992
Suscripciones y cuotas	18,145	16,506
Seguros	8,667	8,476
Otros	<u>30,020</u>	<u>17,493</u>
Total de gastos generales y administrativos	<u>6,288,270</u>	<u>6,154,454</u>
Utilidad neta	<u><u>1,150,441</u></u>	<u><u>1,245,434</u></u>

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

## Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

### Estado de Fondos de Capital Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (Cifras en balboas)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,000,000	1,144,927	4,144,927
Utilidad neta	-	1,245,434	1,245,434
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz	<u>-</u>	<u>(1,144,927)</u>	<u>(1,144,927)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3,000,000	1,245,434	4,245,434
Utilidad neta	-	1,150,441	1,150,441
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz	<u>-</u>	<u>(1,245,434)</u>	<u>(1,245,434)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>3,000,000</u>	<u>1,150,441</u>	<u>4,150,441</u>

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



## Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

### Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

	2016	2015
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Utilidad neta	1,150,441	1,245,434
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización (Nota 7)	315,557	332,764
Ingreso por intereses	(1,708,484)	(1,674,495)
Gasto de intereses	949,435	1,028,204
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos, neto	1,067,075	1,050,000
Fondo de cesantía	(27,574)	(23,510)
Depósitos en garantía	1,500	150
Otros activos	24,322	(3,504)
Depósitos a la vista - Casa Matriz	(531,910)	(2,350,595)
Prima de antigüedad e indemnización pagadas	(52,325)	236,681
Otros pasivos	(157,173)	239,902
Intereses recibidos	1,634,577	1,614,068
Intereses pagados	<u>(949,435)</u>	<u>(1,028,204)</u>
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,716,003</u>	<u>666,895</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo, y efectivo utilizado en las actividades de inversión (Nota 7)	<u>(66,483)</u>	<u>(40,515)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz y efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(1,245,434)</u>	<u>(1,144,927)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo	404,086	(518,547)
Depósitos a la vista en bancos locales al inicio del año	<u>25,489</u>	<u>544,036</u>
Depósitos a la vista en bancos locales al final del año	<u>429,575</u>	<u>25,489</u>

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

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 1. Información Corporativa

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá (el “Banco”) es un banco registrado en la República de Panamá y opera con licencia internacional concedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior. La Casa Matriz es Atlantic Security Bank, subsidiaria 100% de Atlantic Security Holding Corporation (ASHC), incorporada según las leyes de las Islas Caimán y opera con licencia bancaria y fiduciaria de categoría “B” otorgada por el Gobierno de las Islas Caimán.

Los estados financieros del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General el 30 de marzo de 2017.

### 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior.

#### **Base de Preparación**

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”), sobre la base del costo histórico.

#### ***Nuevas Normas y Enmiendas Adoptadas por el Banco***

No hay normas y enmiendas adoptadas por primera vez para el año que inició el 1 de enero de 2016 que hayan tenido un impacto material en los estados financieros del Banco.

#### ***Nuevas Normas y Enmiendas aún no Adoptadas por el Banco***

Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables que han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco, son:

La evaluación del impacto de estas nuevas normas se presenta a continuación:

- *NIIF 9 Instrumentos Financieros* - Se refiere a la clasificación, reconocimiento, medición y baja de los activos financieros y pasivos financieros e introduce nuevas reglas para la contabilidad de cobertura. En julio de 2014, el IASB realizó cambios adicionales en las reglas de clasificación y medición, y también introdujo un nuevo modelo de deterioro. Estas últimas enmiendas completan ahora la nueva norma de instrumentos financieros. El Banco todavía no está en proceso de evaluar el impacto total de la NIIF 9. Esta norma es efectiva para los períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018 y se permite la adopción anticipada.

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

#### Base de Preparación (continuación)

#### *Nuevas Normas y Enmiendas aún no Adoptadas por el Banco (continuación)*

- *NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes* - El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. Esta norma reemplazará la NIC 18, que abarca contratos de bienes, servicios y la NIC 11 que cubre los contratos de construcción. La nueva norma se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando el control del bien o servicio es transferido a un cliente, por lo que el concepto de control sustituye al concepto actual de los riesgos y beneficios. La norma permite un enfoque retrospectivo modificado para la adopción. Bajo este enfoque las entidades reconocerán ajustes transitorios en las utilidades retenidas en la fecha de la aplicación inicial sin reestructurar el período comparativo. Sólo se necesitará aplicar las nuevas reglas a los contratos que no se han completado en la fecha de la aplicación inicial. La Administración está evaluando el impacto de esta nueva norma actualmente, y no se puede estimar el impacto de la adopción de esta norma en los estados financieros. Esta norma es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y se permite la adopción anticipada.

No existen otras normas, enmiendas e interpretaciones emitidas y que aún no son efectivas que podrían tener un impacto material en el Banco.

#### **Moneda Funcional y de Presentación**

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

#### **Equivalentes de Efectivo**

Para propósitos de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo, los depósitos en bancos con vencimiento original menor a noventa días.

#### **Préstamos**

Los préstamos son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente se originan al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación y cualquier medición subsecuente se reconoce al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco elija reconocer los préstamos y adelantos a valor razonable con cambios en resultados.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

#### **Reserva para Posibles Pérdidas por Préstamos Incobrables**

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre pérdidas en los préstamos que se consideren individualmente deteriorados. El monto de pérdidas en préstamos determinado durante el año se reconoce como gasto de reserva en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para posibles pérdidas en préstamos incobrables.

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

Si en un período subsecuente, el monto de pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reservada disminuyendo la cuenta de reserva para posibles pérdidas por préstamos incobrables. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de resultado integral.

La estimación de reservas se basa en el concepto de pérdidas incurridas por deterioro en los préstamos por cobrar y utiliza dos metodologías para evaluar si existe evidencia objetiva del deterioro: individualmente para los préstamos que son individualmente significativos e individualmente o colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

Las pérdidas por deterioro en préstamos corporativos individualmente evaluados se determinan con base a una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individualmente significativo, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro.

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual.

Para propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos de consumo se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Estas características son relevantes para la estimación de los flujos de efectivo futuros para los grupos de tales activos.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para el deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares, y en opiniones experimentadas de la Administración sobre si la economía actual y las condiciones de crédito son tales que el nivel real de pérdida inherentes es probable que sea mayor o menor que la experiencia histórica sugerida.

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

#### Baja en Cuentas de Activos Financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo a otra entidad.

Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad y continúa con el control de la transferencia del activo, el Banco da de baja su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos tendrá que ser pagado. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa dando de baja el activo financiero y también da de baja una garantía de préstamo por la recaudación recibida.

#### Instrumentos Financieros

El Banco utiliza instrumentos financieros para controlar sus riesgos de mercado, facilitar transacciones de clientes, mantener posiciones propias y cumplir con sus objetivos de financiamiento. Las suposiciones referentes al valor razonable de cada clase de activo y pasivo financiero se describen en la Nota 5 de los estados financieros.

#### Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad Arrendada

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada están registrados al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

El costo incluye el costo del mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada cuando se incurren, si el criterio de reconocimiento se cumple.

La depreciación y amortización se calculan bajo el método de línea recta sobre la vida útil de los activos como sigue:

Mobiliario y equipo de oficina	2 a 3 años
Vehículos	5 años
Mejoras a propiedad arrendada	10 años

Los valores netos de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en circunstancias indican que el valor registrado puede no ser recuperable.

#### Fondo de Cesantía

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de cesantía para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo, cualquiera que sea la causa, una prima de antigüedad e indemnización en caso de despidos injustificados. El Banco cotiza al fondo de cesantía en base al 2.25% del total de los salarios pagados.

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

#### **Depósitos a la Vista - Casa Matriz**

Los depósitos recibidos de Casa Matriz son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

#### **Ingresos y Gastos de Intereses**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado integral según el método de la tasa de interés efectiva con base al saldo del principal pendiente y la tasa de interés pactada, excepto aquellos préstamos clasificados como de dudosa cobrabilidad donde se reconoce el ingreso sólo cuando se hace efectivo el cobro. Cuando un préstamo se convierte en dudoso, los saldos son ajustados a su posible valor recuperable y los intereses son reconocidos con base en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir el monto recuperable.

El método de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos iniciales, directamente atribuibles a la adquisición o disposición de un activo o pasivo.

#### **Ingreso por Comisiones**

El ingreso por comisiones se reconoce en los resultados sobre la base de devengado con referencia a la prestación de un servicio ofrecido sobre una transacción concreta como proporción del total de servicios a prestar.

#### **Impuesto sobre la Renta**

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no son gravables y, por lo tanto, las utilidades obtenidas por el Banco no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

### 3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

#### *Ley Bancaria*

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 4. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

#### *Ley Bancaria (continuación)*

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. Si el cálculo regulatorio resulta mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá como una reserva regulatoria de patrimonio.

#### **Provisiones Específicas**

El Acuerdo No.4-2013 modificado por el Acuerdo No.8-2014 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

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

En el Artículo 34 de dicho Acuerdo se establece que todos los créditos deben ser clasificados en alguna de las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 2%, Subnormal 15%, Dudoso 50%, e Irrecuperable 100%.

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

#### **Provisión Dinámica**

El Acuerdo No.004-2013 modificado por el Acuerdo No.8-2014 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

#### Provisión Dinámica (continuación)

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

- Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.
- Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.
- Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que si este último componente es negativo, debe sumarse. El monto de la provisión dinámica debe cumplir las restricciones:

- No puede ser mayor que el 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 riesgo 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.

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



# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 3. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (Continuación)

#### **Reserva Regulatoria de Préstamos en Patrimonio**

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBPGJD-0003-2013 relacionada con la presentación de estados financieros en conformidad con NIIF, establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF.
- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de préstamos tiene garantía en depósitos en su Casa Matriz, por lo que no requiere establecer reservas regulatoria específica y/o dinámica.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 4. Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

El Banco efectúa estimaciones y supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

#### *Pérdidas por Deterioro sobre Préstamos*

El Banco revisa sus portafolios de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos anualmente. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultado integral, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos en el grupo. Véase mayor detalle en la política de provisión de préstamo en la Nota 2.

#### *Valor Razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación son usadas para determinar los valores razonables, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son ajustados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la Administración para hacer los estimados. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

### 5. Administración de Riesgos Financieros

#### **Objetivos de la Administración de Riesgos Financieros**

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### **Objetivos de la Administración de Riesgos Financieros (continuación)**

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo bajo las políticas aprobadas por el directorio, las cuales son monitoreadas por el Comité de Activos y Pasivos por delegación de la Junta Directiva. La Administración de Riesgo identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (compuesto por el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo operacional, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

#### **Riesgo de Crédito**

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, el cual consiste en que la contraparte no pueda cumplir con sus pagos y obligaciones al vencimiento. El Banco administra los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a los préstamos otorgados individualmente y por grupo de prestatario y por segmento de industria. Estos créditos son supervisados de forma periódica por la Gerencia de Riesgos de Operaciones, Comité de Riesgos y Comité de Créditos. La Junta de Directores revisa y aprueba mensualmente los límites de crédito por productos y país. Adicionalmente, la exposición al riesgo de crédito es manejada obteniendo adecuados colaterales y garantías personales y corporativas sobre los préstamos otorgados. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo de crédito, corresponden primordialmente a depósitos en bancos que devengan intereses, préstamos y otros activos.

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales para determinar la capacidad de repago del capital e intereses, y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado.

El Banco evalúa su concentración de riesgo por industria y por dispersión geográfica y obtiene de sus contrapartes garantías mayormente liquidas para afrontar el riesgo y exposición crediticia. Al cierre del ejercicio estas exposiciones mantenían garantías calzadas en monto y vencimiento

El Banco tiene exposición a riesgos de mercado, siendo este el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuro de un activo fluctúen adversamente debido a cambios en precios de mercado.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### **Riesgo de Mercado**

Los riesgos de mercado son originados por posiciones en instrumentos de renta fija, en divisas, materias primas e instrumentos de capital, los cuales tienen exposición general y específica a los movimientos de mercado y cambios en la volatilidad de los precios, tasas de interés, márgenes de crédito, tipos de cambio y precios de acciones.

#### **Riesgo Operacional**

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

El objetivo del Banco es mantener una adecuada gestión del riesgo operativo, con el fin de obtener un conocimiento más certero de los riesgos a los que se encuentra expuesto, que le permita lograr una visión más clara de los aspectos prioritarios para el negocio y facilitar la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en la relación Riesgo – Rentabilidad, de tal manera que permita disminuir el grado de incertidumbre ante posibles eventos adversos capaces de causar pérdidas inesperadas.

Revisiones periódicas y auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente. El Banco cuenta con funcionarios dedicados a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad de que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

#### **Riesgo por Tasa de Interés**

El Banco se dedica principalmente a proveer financiamiento a corto plazo a clientes internacionales. Los fondos para financiamientos comerciales son obtenidos principalmente mediante pasivos a corto plazo, cuyos intereses fluctúan acorde con las tasas en los mercados de capitales.

El Banco está expuesto a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés de su posición financiera y sus flujos de efectivo. Los márgenes financieros podrían incrementarse como resultado de dichos cambios, pero podrían reducirse o generar pérdidas por movimientos inesperados.

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### Riesgo por Tasa de Interés (continuación)

A continuación se presenta un resumen de la exposición del riesgo de tasa de interés, que incluye los activos y pasivos del Banco, clasificado conforme a su fecha de vencimiento o revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero.

	Diciembre 31, 2016				Total
	(Montos Expresados en Miles de Balboas)				
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Sin Tasa de Interés	
<b>Activos</b>					
Depósitos a la vista en bancos locales	-	-	-	430	430
Préstamos	5,604	3,152	12,493	-	21,249
	<u>5,604</u>	<u>3,152</u>	<u>12,493</u>	<u>430</u>	<u>21,679</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista - Casa Matriz	18,629	-	-	-	18,629
Posición neta	<u>(13,025)</u>	<u>3,152</u>	<u>12,493</u>	<u>430</u>	<u>3,050</u>

	Diciembre 31, 2015				Total
	(Montos Expresados en Miles de Balboas)				
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Sin Tasa de Interés	
<b>Activos</b>					
Depósitos a la vista en bancos locales	-	-	-	25	25
Préstamos	5,316	251	16,675	-	22,242
	<u>5,316</u>	<u>251</u>	<u>16,675</u>	<u>25</u>	<u>22,267</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista - Casa Matriz	19,161	-	-	-	19,161
Sobregiros en libros - otros	-	-	-	222	222
	<u>19,161</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>222</u>	<u>19,383</u>
Posición neta	<u>(13,845)</u>	<u>251</u>	<u>16,675</u>	<u>(197)</u>	<u>2,884</u>

A continuación se resume el análisis de sensibilidad en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones del 1% en las tasas de interés:

	2016		2015	
	Incremento Sensibilidad 1%	Disminución Sensibilidad 1%	Incremento Sensibilidad 1%	Disminución Sensibilidad 1%
<b>Posiciones Activas</b>				
Préstamos	130	(130)	118	(118)
<b>Posiciones Pasivas</b>				
Depósitos a la vista - Casa Matriz	171	(171)	177	(177)
Impacto neto	<u>(41)</u>	<u>41</u>	<u>(59)</u>	<u>59</u>

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### Riesgo por Tasa de Interés (continuación)

El siguiente detalle resume las tasas promedio ponderadas de intereses para los activos y pasivos:

	2016 %		2015 %	
	<u>Fin de año</u>	<u>Durante el año</u>	<u>Fin de Año</u>	<u>Durante el Año</u>
<b>Activos:</b>				
Préstamos	7.35	8.01	7.35	7.42
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos	4.75	4.81	4.75	4.82

#### Riesgo de Liquidez

El Banco está expuesto a los vencimientos diarios de sus fuentes de efectivo por sus depósitos recibidos. El Banco no cuenta con fuentes de efectivo para cubrir todas estas necesidades, pero la experiencia muestra que un nivel mínimo de fondos vencidos reinvertidos se puede predecir con un alto nivel de precisión. Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos recibidos por B/.18,629,370 (2015: B/.19,161,161) corresponden en su totalidad a fondos colocados por su Casa Matriz.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos del Banco agrupados por fechas de vencimiento basado en el período remanente desde la fecha del balance hasta la fecha de vencimiento contractual sin descontar.

	2016 (Montos Expresados en Miles de Balboas)			
	<u>1 Mes</u>	<u>1 a 3 Meses</u>	<u>3 a 12 Meses</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>				
Depósitos a la vista en bancos locales	430	-	-	430
Préstamos	5,618	3,196	12,997	21,811
	<u>6,048</u>	<u>3,196</u>	<u>12,997</u>	<u>22,241</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista - Casa Matriz	18,629	-	-	18,629
Margen neto de liquidez	(12,581)	3,196	12,997	3,612

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### Riesgo de Liquidez (continuación)

	2015			Total
	(Montos Expresados en Miles de Balboas)			
	1 Mes	1 a 3 Meses	3 a 12 Meses	
<b>Activos</b>				
Depósitos a la vista en bancos locales	25	-	-	25
Préstamos	5,361	254	17,405	23,020
	<u>5,386</u>	<u>254</u>	<u>17,405</u>	<u>23,045</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista Casa Matriz	19,161	-	-	19,161
Sobregiros en libros - otros	222	-	-	222
	<u>19,383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,383</u>
Margen neto de liquidez	<u>(13,997)</u>	<u>254</u>	<u>17,405</u>	<u>3,662</u>

El control de los márgenes entre los vencimientos y tasas de interés de activos y pasivos es fundamental para la Administración del Banco. Es inusual que los bancos mantengan total control sobre los vencimientos debido a que las transacciones son frecuentemente con términos no definidos y de diferentes tipos. La posición surge por la desigualdad en los vencimientos que puede generar utilidades, pero también puede incrementar el riesgo de pérdidas.

El vencimiento de activos y pasivos, y la habilidad de reemplazar a un costo aceptable los depósitos de clientes cuando venzan, son un factor importante en la posición de liquidez del Banco y en su exposición a cambios en las tasas de interés y cambios de divisas.

#### Administración de Capital

Los fondos de capital de un Banco de Licencia Internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No.1-2015 (Acuerdo que deroga el Acuerdo 5-2008 y sus modificaciones a partir del 1 de diciembre de 2016) de la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios.

En el caso de Sucursales de Bancos Extranjeros de Licencia Internacional que consoliden, cumplirán con un índice de adecuación mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz y se computará en forma consolidada con su Casa Matriz.

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### Administración de Capital (continuación)

Para estos efectos, el Banco Extranjero deberá entregar anualmente a la Superintendencia de Bancos de Panamá una certificación del auditor externo de su Casa Matriz en que se haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital, o bien a su discreción; una certificación del Ente Supervisor Extranjero del país de origen de su Casa Matriz que haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital.

En el caso de sucursales y subsidiarias de Bancos Panameños de Licencia Internacional deberán cumplir con el índice de adecuación de capital en forma consolidada, incluyendo sus sucursales y subsidiarias bancarias que consoliden; y en el caso de los Bancos Panameños de Licencia Internacional que sean subsidiarias y consoliden con una sociedad controladora extranjera debidamente supervisada por un ente Supervisor Bancario Extranjero, cumplirán con el índice de adecuación mínimo, que exige la legislación de dicho Ente Supervisor Extranjero a la sociedad controladora extranjera, para estos efectos el Banco deberá entregar anualmente a la Superintendencia, una certificación del auditor externo de la sociedad controladora.

Las políticas del Banco son el mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas, reconocer la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Las operaciones del Banco están individualmente reguladas, y cumplen con los requerimientos de capital externos, a los cuales está sujeto.

No han habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

#### *Asignación de Capital*

La colocación del capital entre operaciones y actividades específicas se deriva de la optimización de los retornos logrados de la colocación de capital. Los montos de capital colocados, con base en sus actividades primarias, forman parte de capital regulatorio, pero en algunos casos los requerimientos regulatorios no reflejan completamente la evaluación del riesgo asociado con las diferentes actividades. En algunos casos los requerimientos de capital, quizás son flexibles para reflejar los diferentes perfiles, sujetos a los niveles de capital de una operación en particular o una actividad que disminuya el capital mínimo regulatorio.



# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### Administración de Capital (continuación)

##### *Asignación de Capital (continuación)*

El Acuerdo No.1-2015, artículo 12, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que las Sucursales de Bancos Extranjeros de Licencia Internacional reporten anualmente sobre el cumplimiento de la adecuación de capital requerido en el país de origen de su Casa Matriz. De acuerdo a los lineamientos del Acuerdo de Basilea II, sobre adecuación de capital, el mismo requiere de un capital no menor del 8% de sus activos ponderados por riesgo menos deducciones. De acuerdo al regulador de su Casa Matriz requiere un capital no menor del 12%.

Al 31 de diciembre de 2016, la Casa Matriz de Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá mantiene un índice de adecuación de capital de 19.61% (2015: 17.93%).

#### Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es la mejor evidencia sobre el precio del mercado cotizado, si existe alguno.

Los valores razonables estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

Un resumen de las metodologías y supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, se presenta a continuación:

- *Depósitos a la vista en bancos locales.* Se considera que el valor razonable de estos activos se aproxima al valor en libros dado su naturaleza de corto plazo.
- *Préstamos.* El valor razonable de la cartera de préstamos se aproxima a su valor en libros, dado el perfil de vencimientos a corto plazo. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 5.97% (2015: 4.69%).

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

### 5. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

#### Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

- *Depósitos a la vista - Casa Matriz.* Para estos depósitos a plazo, el valor razonable se aproxima al valor en libros, debido a su naturaleza de corto plazo.

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos locales	429,575	429,575	25,489	25,489
Préstamos	<u>21,249,184</u>	<u>21,344,783</u>	<u>22,242,350</u>	<u>22,509,069</u>
	<u>21,678,759</u>	<u>21,774,358</u>	<u>22,267,839</u>	<u>22,534,558</u>
Pasivo financiero:				
Depósitos a la vista - Casa Matriz	<u>18,629,371</u>	<u>18,629,371</u>	<u>19,161,281</u>	<u>19,161,281</u>

### 6. Préstamos

La cartera de préstamos está clasificada como sigue:

	2016	2015
Corporativo	21,045,977	22,039,115
Consumo	<u>203,207</u>	<u>203,235</u>
	<u>21,249,184</u>	<u>22,242,350</u>

La cartera de préstamos clasificada por tipo de actividad es la siguiente:

	2016	2015
Construcción	6,590,915	5,923,132
Industria	5,795,819	4,207,969
Agropecuario	3,849,579	3,838,636
Comercio	2,788,346	2,593,303
Pesca	1,565,851	5,476,075
Servicios	455,467	-
Consumo	<u>203,207</u>	<u>203,235</u>
	<u>21,249,184</u>	<u>22,242,350</u>

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

### 6. Préstamos (Continuación)

La distribución geográfica del portafolio de préstamos es la siguiente:

	2016	2015
Perú	21,045,977	22,039,115
Canadá	<u>203,207</u>	<u>203,235</u>
	<u>21,249,184</u>	<u>22,242,350</u>

Los préstamos devengan intereses a una tasa anual promedio de 7.35% (2015: 7.35%).

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene el 76% (2015: 89%) de la cartera de préstamos concentrada en 10 clientes (2015: 12 clientes).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera total de préstamos mantenía tasas de interés fijas.

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de préstamos garantizada con efectivo (depósitos con derecho de compensación) era de B/.21,249,184 (2015: B/.22,242,350), los cuales estaban calzados en monto y vencimiento con depósitos que fueron recibidos y están registrados en la Casa Matriz. Toda la cartera está clasificada como préstamos normales.

### 7. Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad Arrendada, Neto

	Mobiliario y Equipo	Equipo Rodante	Mejoras a la Propiedad Arrendada	Total
<b>Año terminado el 31 de diciembre de 2016</b>				
Saldos netos al inicio del año	371,868	11,960	1,137,112	1,520,940
Adiciones	40,475	16,990	9,018	66,483
Depreciación y amortización	<u>(156,336)</u>	<u>(12,705)</u>	<u>(146,516)</u>	<u>(315,557)</u>
Saldos netos al final del año	<u>256,007</u>	<u>16,245</u>	<u>999,614</u>	<u>1,271,866</u>
<b>31 de diciembre de 2016</b>				
Costo	1,323,424	66,490	1,465,031	2,854,945
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(1,067,417)</u>	<u>(50,245)</u>	<u>(465,417)</u>	<u>(1,583,079)</u>
Valor neto	<u>256,007</u>	<u>16,245</u>	<u>999,614</u>	<u>1,271,866</u>

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

### 7. Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad Arrendada, Neto (Continuación)

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mejoras a la Propiedad Arrendada</u>	<u>Total</u>
<b>Año terminado el 31 de diciembre de 2015</b>				
Saldos netos al inicio del año	514,019	21,790	1,277,380	1,813,189
Adiciones	35,415	-	5,100	40,515
Depreciación y amortización	<u>(177,566)</u>	<u>(9,830)</u>	<u>(145,368)</u>	<u>(332,764)</u>
Saldos netos al final del año	<u>371,868</u>	<u>11,960</u>	<u>1,137,112</u>	<u>1,520,940</u>
<b>31 de diciembre de 2015</b>				
Costo	1,284,429	62,700	1,456,012	2,803,141
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(912,561)</u>	<u>(50,740)</u>	<u>(318,900)</u>	<u>(1,282,201)</u>
Valor neto	<u>371,868</u>	<u>11,960</u>	<u>1,137,112</u>	<u>1,520,940</u>

### 8. Depósitos en Garantía

La composición de los depósitos en garantía se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Depósito a plazo restringido - garantía bancaria	250,000	250,000
Contrato de arrendamiento	54,807	54,806
Otros	<u>2,423</u>	<u>3,923</u>
	<u>307,230</u>	<u>308,729</u>

El Banco mantiene depósito a plazo restringido por B/.250,000 en cumplimiento con las disposiciones del Artículo No.68 del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 de la Legislación Bancaria Panameña aplicables a los bancos con Licencia Internacional.

### 9. Fondo de Cesantía

El Banco constituyó un fideicomiso para el manejo del fondo de cesantía a través de una entidad privada autorizada para actuar como fiduciario, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2016 asciende a B/.397,353 (2015: B/.369,779).

# Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en balboas)

---

### 10. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

El Banco mantiene saldos y transacciones con su Casa Matriz, que se resumen a continuación:

	2016	2015
<b>En el Estado de Situación Financiera</b>		
Pasivo		
Depósito a la vista - Casa Matriz	<u>18,629,371</u>	<u>19,161,281</u>
<b>En el Estado de Resultado Integral</b>		
Comisiones con Casa Matriz	<u>6,646,094</u>	<u>6,656,025</u>
Ingresos misceláneos	<u>-</u>	<u>62,131</u>
Gasto de intereses		
Intereses sobre depósitos	<u>949,435</u>	<u>1,028,204</u>

### Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas

La cartera de depósitos está constituida para ambos años por un depósito a la vista de la Casa Matriz que genera intereses mensuales sobre una tasa promedio anual de 4.75% (2015 - 4.75%) con vencimiento a 30 días.

Las comisiones incluyen soporte operativo y administrativo de la Casa Matriz a una tarifa promedio de 0.45% anual sobre los saldos promedios mensuales de inversiones y préstamos.

### 11. Compromiso

El Banco mantiene una obligación por arrendamiento del espacio de sus nuevas instalaciones para oficina. Este contrato de arrendamiento tiene vencimiento a 5 años y prorrogables por 5 años adicionales, el mismo considera incrementos sobre el canon de arrendamiento de 3% cada 3 años a partir de su firma (septiembre 2013).

2017	<u>595,584</u>
2018	<u>397,056</u>