

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Revisados

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes sobre la
Revisión de los Estados Financieros)

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Utilidades Integrales	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados financieros	9-50

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al Liquidador, a la Superintendencia de Bancos de Panamá
y a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá
FPB Bank Inc.
Panamá, República de Panamá

Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera que se acompaña de FPB Bank Inc., en adelante “el Banco”, al 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa (“los estados financieros”). La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros con base en nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión No. 2400, “*Trabajos de Revisión de Estados Financieros*”. Una revisión de estados financieros consiste en realizar indagaciones principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es substancialmente de menor alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener certeza de que llegarían a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Base para la Conclusión con Salvedad

Tal como se menciona en la Nota 2(a) a los estados financieros, el Banco ha preparado los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 sobre la base contable de negocio en marcha, la cual supone que el Banco seguirá operando. Debido a que la Superintendencia de Bancos ordenó recientemente la liquidación forzosa del Banco, tal como se describe en la Nota 1, la base contable de negocio en marcha no es aplicable y, en su lugar, el Banco debe presentar los activos y pasivos a sus valores de liquidación. Debido a esta circunstancia, nosotros no hemos podido efectuar procedimientos de revisión sobre estados financieros preparados sobre valores de liquidación.

Tal como se describe en la Nota 12 a los estados financieros, el custodio de las inversiones del Banco ha confirmado un fondo de inversión en custodia por un valor de mercado de R\$16,380,800, el cual no figura registrado en los libros del Banco. Este fondo de inversión fue vendido en noviembre de 2016, sin embargo, está pendiente de registro por parte del custodio.

Tal como se detalla en la Nota 18 a los estados financieros, el Banco mantiene depósitos en Banco Nacional de Panamá por un monto de USD6,007,650, los cuales no han sido presentados en el estado de situación financiera, estos depósitos se mantienen registrados, en cuentas de control, fuera de balance. Estos fondos corresponden a clientes de la Casa de Valores FPB Bank Inc.

No obtuvimos información suficiente que nos permitiera realizar procedimientos de revisión relacionados con las siguientes transacciones y registros contables:

- Determinación del valor en liquidación de los instrumentos financieros (efectivo en bancos, inversiones, préstamos, depósitos de clientes) y otros activos y pasivos.
- Determinación del valor en liquidación de otros pasivos que surjan de contingencias.
- Verificación de la razonabilidad de la reserva para pérdidas en préstamos.
- Verificación de la razonabilidad de la provisión para impugnación.

No logramos obtener representaciones del Liquidador y Representante Legal del Banco, como lo requiere la NIA 580, sobre asuntos ocurridos antes del 10 de febrero de 2017, fecha en la cual Superintendencia de Bancos de Panamá ordenó la toma de control administrativo y operativo de Banco, tal como se describe en la Nota 1 a los estados financieros.

Otros Asuntos

Los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2016, utilizados para efectos comparativos, fueron obtenidos de los anexos de consolidación de los estados financieros consolidados de FPB Bank Inc. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, los cuales fueron auditados por otros auditores que expresaron una abstención de opinión con fecha 30 de agosto de 2017.

Conclusión con Salvedad

Basados en nuestra revisión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección *Base para la Conclusión con Salvedad* de nuestro informe, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros que se acompañan no presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las NIIF.

FINEX

Panamá, República de Panamá
26 de abril de 2019

FPB BANK INC.

(Una entidad en liquidación forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

Activos	Notas	2017	2016
Efectivo y efectos de caja		1,793	2,916,996
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		18,403,723	281,963
A la vista en bancos en el exterior		166,223	14,916,874
A plazo en bancos locales	22	30,000,000	0
Total de depósitos en bancos		<u>48,569,946</u>	<u>15,198,837</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	4, 11	<u>48,571,739</u>	<u>18,115,833</u>
Inversiones en valores:			
Valores a valor razonable con cambios en resultados		6,870,137	5,656,789
Valores disponibles para la venta		0	34,915,815
Valores mantenidos hasta su vencimiento		0	31,439,308
Total inversiones en valores	4, 12, 22	<u>6,870,137</u>	<u>72,011,912</u>
Préstamos	4, 13, 20	41,656,109	69,429,934
Menos: Reserva para pérdida en préstamos	4, 13	(7,292,038)	(966,343)
Préstamos, neto	22	<u>34,364,071</u>	<u>68,463,591</u>
Inversión en subsidiarias	14	4,041,607	3,624,977
Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipos, neto	15	387,947	581,323
Intereses acumulados por cobrar	20	140,520	2,627,447
Bien inmueble reposeído		240,677	0
Otros activos		509,482	750,112
Total de activos		<u>95,126,180</u>	<u>166,175,195</u>

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivos</u>			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		1,366,788	3,163,974
A la vista - extranjeros		30,556,105	48,623,124
Ahorros - locales		2,611,280	6,204,469
Ahorros - extranjeros		9,987,891	20,170,503
A plazo - locales	22	2,990,083	5,675,957
A plazo - extranjeros	22	19,490,440	47,599,461
Total de depósitos de clientes	4, 20	67,002,587	131,437,488
Financiamientos recibidos	16, 22	0	6,626,779
Provisión por impugnación	18	28,263,918	0
Intereses acumulados por pagar	20	63,021	799,270
Instrumentos financieros derivados, neto	21	0	550,277
Otros pasivos		9,316,998	1,319,402
Total de pasivos		104,646,524	140,733,216
<u>Patrimonio</u>			
Acciones comunes	17	13,600,000	13,600,000
Reserva para bien inmueble		24,068	0
Reservas para valuación de inversiones		0	1,831,889
Reservas Regulatorias		27,980,039	2,534,566
(Pérdida acumulada) utilidades no distribuidas		(51,124,451)	7,475,524
Total de patrimonio		(9,520,344)	25,441,979
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		95,126,180	166,175,195

FPB BANK INC.

(Una entidad en liquidación forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses:			
Préstamos	21	2,405,027	3,911,635
Depósitos en bancos		31,768	26,980
Inversiones		1,745,295	5,876,160
Total de ingresos por intereses		<u>4,182,090</u>	<u>9,814,775</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos	21	552,407	2,128,525
Financiamientos recibidos		20,564	215,087
Total de gastos de intereses		<u>572,971</u>	<u>2,343,612</u>
Ingresos neto por intereses antes de provisiones		3,609,119	7,471,163
Provisión por impugnación		28,263,918	0
Provisión para pérdidas en préstamos		6,326,393	903,286
Provisión para deterioro en inversiones		(784,582)	5,029,988
Ingreso neto de intereses después de la provisión		<u>(30,196,610)</u>	<u>1,537,889</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y honorarios	7	321,983	1,179,095
Ganancia neta en valores	6	(888,187)	3,093,372
Gastos de comisiones		(420,766)	(789,261)
Otros ingresos, neto	7	(781,930)	344,426
Total de otros ingresos (gastos), neto		<u>(1,768,900)</u>	<u>3,827,632</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	8, 20	1,986,361	2,873,389
Honorarios y servicios profesionales	20	444,025	1,795,450
Depreciación y amortización	15	167,960	254,228
Alquiler		200,857	268,185
Viajes		4,780	152,868
Otros	9	2,057,118	1,710,572
Total de gastos generales y administrativos		<u>4,861,101</u>	<u>7,054,692</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		(36,826,611)	(1,689,171)
Impuesto sobre la renta	10	0	28,630
Utilidad neta		<u>(36,826,611)</u>	<u>(1,717,801)</u>

El estado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

FPB BANK INC.

(Una entidad en liquidación forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida neta		<u>(36,826,611)</u>	<u>(1,717,801)</u>
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de resultados:			
Reserva para bien inmueble		(24,068)	0
Reservas para valuación de inversiones		1,831,889	(3,325,380)
Reservas Regulatorias		<u>(25,445,473)</u>	<u>(1,434,282)</u>
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		<u>(23,637,652)</u>	<u>(4,759,662)</u>
Total de utilidades integrales		<u>(60,464,263)</u>	<u>(6,477,463)</u>

El estado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

FPB BANK INC.
(Una entidad en liquidación forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

	Notas	Acciones Comunes	Reserva para Bien Inmueble	Reserva para para Valuación de Inversiones	Reservas Regulatorias			Utilidades no Distribuidas (Pérdida Acumulada)	Total
					Provisión Dinámica	Provisión Específica	Utilidades no Distribuidas (Pérdida Acumulada)		
Saldo al 31 de diciembre de 2015		13,600,000	0	(1,493,491)	1,100,284	0	13,696,325	26,903,118	
Utilidad neta		0	0	0	0	0	(1,717,801)	(1,717,801)	
Otras utilidades (pérdidas) integrales:									
Reserva para bien inmueble		0	0	0	0	0	0	0	
Reservas para valuación de inversiones		0	0	3,325,380	0	0	0	3,325,380	
Reservas Regulatorias		0	0	0	315,180	1,119,102	(1,434,282)	0	
Total de otras utilidades integrales		0	0	3,325,380	315,180	1,119,102	(1,434,282)	3,325,380	
Total de utilidades integrales		0	0	3,325,380	315,180	1,119,102	(3,152,083)	1,607,579	
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Dividendos pagados sobre acciones comunes		0	0	0	0	0	(3,000,000)	(3,000,000)	
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	(68,718)	(68,718)	
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	0	0	0	0	(3,068,718)	(3,068,718)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016		13,600,000	0	1,831,889	1,415,464	1,119,102	7,475,524	25,441,979	
Utilidad neta		0	0	0	0	0	(36,826,611)	(36,826,611)	
Otras utilidades (pérdidas) integrales:									
Reserva para bien inmueble		0	24,068	0	0	0	0	24,068	
Reservas para valuación de inversiones		0	0	(1,831,889)	0	0	0	(1,831,889)	
Reservas Regulatorias		0	0	0	0	25,445,473	0	25,445,473	
Total de otras utilidades integrales		0	24,068	(1,831,889)	0	25,445,473	0	23,637,652	
Total de utilidades integrales		0	24,068	(1,831,889)	0	25,445,473	(36,826,611)	(13,188,959)	
Ajustes a utilidades no distribuidas		0	0	0	0	0	(21,773,364)	(21,773,364)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	17	13,600,000	24,068	0	1,415,464	26,564,575	(51,124,451)	(9,520,344)	

El estado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

FPB BANK INC.

(Una entidad en liquidación forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividades de operación			
Pérdida neta		(36,826,611)	(1,717,801)
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	15	167,960	254,228
Provisión para pérdidas en préstamos		6,326,393	903,286
Reversión de provisión por deterioro de inversiones		(784,582)	5,029,988
Ganancia no realizada por valuación de inversión en subsidiaria		(416,630)	0
Ganancia en venta de activo fijo		(107,281)	0
Provisión por impugnación		28,263,918	0
Ganancia neta en valores		(888,187)	(3,093,372)
Ingreso neto por intereses		(3,609,119)	(7,471,163)
Gasto de impuesto sobre la renta		0	28,630
Ajustes y cargos contra utilidades no distribuidas		4,615,970	0
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		27,532,450	887,218
Venta de activo fijo		136,021	0
Otros activos		240,630	(55,998)
Depósitos de clientes		(64,434,901)	(31,585,916)
Otros pasivos		7,997,596	(436,298)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		6,669,017	10,779,799
Intereses pagados		(1,309,220)	(2,561,468)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>(26,426,576)</u>	<u>(29,038,867)</u>
Actividades de inversión:			
Venta de valores disponibles para la venta		36,531,301	32,019,359
Venta de valores mantenidos hasta su vencimiento		27,718,812	4,321,567
Venta de inversiones en subsidiarias		0	3,717,268
Adiciones activo fijo		(3,324)	(25,658)
Compra de instrumentos derivados		0	550,277
Venta de instrumentos derivados		(737,528)	622,531
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>63,509,261</u>	<u>41,205,344</u>
Actividades de financiamiento:			
Financiamientos recibidos		(6,626,779)	(20,993,775)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(6,626,779)</u>	<u>(20,993,775)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		30,455,906	(8,827,298)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>18,115,833</u>	<u>26,943,131</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11	<u><u>48,571,739</u></u>	<u><u>18,115,833</u></u>

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

FPB Bank Inc., en adelante "el Banco", fue constituido con el nombre FPB International Bank Inc. el 31 de diciembre de 2004 bajo las leyes de la República de Panamá. Posteriormente cambió su nombre a FPB Bank Inc., según consta en la Resolución S.B.P. No. 208-2008 del 1 de septiembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y en la escritura pública No. 19,998 de la Notaría Primera del Circuito de Panamá inscrita el 9 de septiembre de 2008 en el Registro Público de Panamá.

Alfa International Ltd. Inc., una subsidiaria 100% de Tuxuti International Inc., quien es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de FPB Bank Inc.

El Banco inició operaciones el 16 de mayo de 2005 bajo el amparo de una licencia bancaria internacional mediante Resolución S.B.P. No. 028-2005 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá el 28 de marzo de 2005. Mediante Resolución S.B.P. No. 151-2011 de 27 de octubre de 2011, la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó licencia general a FPB Bank Inc. y canceló la licencia internacional previamente otorgada. La licencia general permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice. FPB Bank Inc. inició operaciones al amparo de la licencia general a partir del 2 enero del 2012.

El Banco provee servicios financieros a personas naturales y jurídicas principalmente en Brasil. La oficina principal del Banco está ubicada en Bella Vista, Nicanor de Obarrio Avenida 4ta. 10901, Calle 50 y 6ta Obarrio, Edificio Plaza Credicorp, Piso 6, Oficina 603, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Marco regulatorio y de supervisión del Banco

Las operaciones bancarias en Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril del 2008 que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008 por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen. La nota 2 detalla ciertas disposiciones legales aplicables en la situación actual del Banco.

Toma de control administrativo y operativo y reorganización del Banco

Mediante Resolución SBP-0022-2017 del 10 de febrero de 2017, la Superintendencia de Bancos ordenó por un período de hasta treinta (30) días prorrogables, la toma de control administrativo y operativo de FPB Bank, Inc.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(1) Información General, continuación

Mediante Resolución SBP-0036-2017 de 8 de marzo de 2017, se resolvió extender, por un período máximo de treinta (30) días adicionales, la medida de toma de control administrativo y operativo de FPB BANK, INC., a partir de las tres y treinta (3:30 p.m.) pasado meridiano del día doce (12) de marzo de 2017, extensión que culmina a las 3:30 p.m. del martes 11 de abril de 2017.

Liquidación Forzosa del Banco

La Superintendencia de Banco de Panamá, mediante Resolución SBP- 0057-2017 de 7 de abril de 2017 en su artículo primero: ordena, según los términos dispuestos en los Artículos 154 y siguientes del Capítulo XVIII, Liquidación Forzosa, Título III de la Ley Bancaria, la LIQUIDACIÓN ADMINISTRATIVA de FPB BANK, INC sociedad anónima organizada y constituida conforme a las Leyes de la República de Panamá, inscrita desde el 31 de diciembre de 2004 en la Sección Mercantil del Registro Público. En el artículo segundo de esta resolución, se designa al Ingeniero Mauricio Rodríguez Vargas, varón, panameño, mayor de edad, con cédula de identidad personal No. N-19-577, con más de cinco (5) años de experiencia en el sector bancario, con domicilio en la ciudad de Panamá, para que ejerza privativamente la representación legal, administración y control de FPB BANK, INC.

Estas situaciones fueron las consideraciones principales para que la Superintendencia de Bancos ordenara la toma de control administrativo y operativo, la cual fue asignada a un administrador interino.

Posteriormente, mediante la Resolución SBP-036-2017 del 8 de marzo de 2017, la Superintendencia de Bancos ordenó extender la toma de control administrativo y operativo del Banco, la cual se deberá completar en un período adicional de 30 días prorrogables a partir del día 12 de marzo de 2017.

Al concluir el período de toma de control administrativo y operativo del Banco, mediante Resolución SBP-0057-2017 del 7 de abril de 2017, la Superintendencia de Bancos ordenó, según los términos dispuestos en los Artículos 154 y siguientes del Capítulo XVIII, Liquidación Forzosa, Título III de la Ley Bancaria, la Liquidación Administrativa de FPB Bank Inc.

Marco regulatorio y de supervisión de la Casa de Valores

Mediante Resolución CNV No.237-09 de 22 de julio de 2009, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, resolvió expedir una licencia de casa de valores a favor del Banco, lo cual le faculta realizar el negocio de casa de valores y todas aquellas otras actividades permitidas y establecidas en el Decreto Ley No. 1 de 1999 y su reglamentación. El Banco inició operaciones como Casa de Valores el 13 de octubre de 2009 y es regulado y supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(1) Información General, continuación*Intervención y liquidación de la Casa de Valores*

Mediante Resolución SMV No.66-17 del 10 de febrero de 2017, la Superintendencia del Mercado de Valores, en uso de sus facultades legales, ordenó la suspensión de la Licencia de Casa de Valores de FPB Bank Inc. producto de la toma de control administrativo y operativo del Banco, por parte de la Superintendencia de Bancos. Por medio de la Resolución SMV No.174-17 del 12 de abril de 2017, la Superintendencia del Mercado de Valores ordenó el levantamiento de la suspensión de la Licencia de Casa de Valores, toda vez que la Superintendencia de Bancos, mediante la Resolución SBP No.57-2017 del 7 de abril de 2017, ordenó la liquidación administrativa del Banco.

Otra información

Estos estados financieros han sido preparados por el Administrador Interno para uso exclusivo de la Administración, de la Superintendencia de Bancos de Panamá y de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión el 26 de abril de 2019 por el Administrador Interino del Banco.

(2) Base de preparación*a) Base contable aplicada en la preparación del estado financiero*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considerando la base contable de negocio en marcha. Sin embargo, el 10 de febrero de 2017, la Superintendencia de Bancos tomó control administrativo y operativo del Banco.

A partir de ese momento, la base contable de negocio en marcha no es aplicable para el Banco, debido a la suspensión de todas sus actividades de negocio y la decisión por parte de la Superintendencia de Bancos de tomar el control administrativo y operativo y, en su lugar, debiera presentar los activos y pasivos a sus importes recuperables.

Debido a la situación actual del Banco, los saldos de los activos y pasivos individuales al 31 de diciembre de 2017 podrían requerir ajustes para medir el valor de los activos a su importe recuperable y prever eventuales pasivos que pudieran surgir en el proceso de una liquidación.

Sin embargo, el Banco ha preparado los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con las NIIF, aun considerando al Banco como un negocio en marcha. Por limitaciones para obtener información de saldos, saldos con contrapartes, por restricciones para recuperar ciertos activos financieros durante el proceso de liquidación forzosa, el Banco no ha efectuado la evaluación requerida para determinar si los saldos de sus activos y pasivos requieren ser ajustados para que se presenten a valores aplicables en tal liquidación.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(2) Base de preparación, continuación

Cuando la base contable de negocio en marcha no es aplicable en la preparación de estados financieros de una entidad, las NIIF siguen siendo aplicables.

Cuando una entidad suspende sus operaciones por la toma de control administrativo y operativo, y posterior liquidación forzosa por parte del Regulador bancario, deben considerarse otros criterios de contabilidad contenidos en otras normas de contabilidad ante la ausencia de un negocio en marcha. En estas circunstancias, los estados financieros, de la entidad deben ser elaborados bajo una base contable de liquidación.

Bajo una base contable de liquidación, deben reconsiderarse, entre otros, los criterios de medición por deterioro de activos financieros y no financieros; la clasificación y medición de activos que pasan a estar disponibles para la venta; y el reconocimiento de pasivos y la revelación de pasivos contingentes que surjan de la eventual cancelación o suspensión de contratos suscritos y transacciones y/o eventos ocurridos con terceros y colaboradores, y de la suspensión temporal o definitiva de operaciones.

Por consiguiente, para que el Banco evalúe si se requieren efectuar ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, preparado de conformidad con las NIIF bajo la base contable de negocio en marcha para presentar los activos y pasivos a valores de liquidación, las siguientes acciones debieran ser efectuadas:

- Actualización del deterioro, determinado al 31 de diciembre de 2017, de ciertos instrumentos financieros, incluyendo algunos saldos de depósitos en bancos, préstamos por cobrar, inversiones en valores e intereses por cobrar, de conformidad con la Norma internacional de Contabilidad (NIC) 39.
- Evaluación y medición del deterioro, de ser aplicable, de otros activos financieros (específicamente, las inversiones en subsidiarias) fuera del alcance de la NIC 39, y de los activos no financieros (mejoras a la propiedad, mobiliario y equipo; y otros activos), de conformidad con la NIC 36.
- Medición a valor razonable (o a valor de liquidación, de resultar un monto diferente) menos el costo para su venta de algunas inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en subsidiarias, préstamos por cobrar y activos no financieros, de conformidad con la NIIF 5.
- Reconocimiento de pasivos, incluyendo aquellos que se originen del riesgo crediticio asumido fuera de los estados financieros así como de la resolución final de pasivos contingentes, que eventualmente resulten de la liquidación del Banco, de conformidad con la NIC 37.
- Reconocimiento de pasivos por demandas y acciones legales.
- Actualización de los impuestos sobre la renta corriente y diferidos, tanto activos como pasivos, que deben reconocerse de conformidad con la NIC 12.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(2) Base de preparación, continuación

- Actualizar ciertos activos y pasivos, que no estén disponibles para la venta y, por consiguiente, su realización definitiva y el valor asignable en tal eventual realización no ha podido ser, y no ha sido, determinado en la actualidad.

b) Base contable de medición

Los estados financieros son preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los valores que se clasifican como valores a valor razonable con cambios en resultados e instrumentos financieros derivados, los cuales se presentan a su valor razonable.

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a adquirir/comprar o vender un instrumento.

c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad que se detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

(a) Activos Financieros y Pasivos Financieros**(a.1) Reconocimiento**

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos en la fecha en que se originan.

(a.2) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros solamente se compensan para efectos de presentación en el estado de situación financiera cuando el Banco tiene un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Los ingresos y gastos son presentados sobre una base neta, sólo cuando sea permitido o requerido por una NIIF, o sí las ganancias o pérdidas proceden de un grupo de transacciones similares, tales como las derivadas de instrumentos financieros mantenidos para negociar.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(b) Medición del Valor Razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, el mercado más ventajoso al cual el Banco tiene el acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando esté disponible, el Banco calcula el valor razonable de un instrumento utilizando el precio de cotización en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es considerado activo si las transacciones para el activo o pasivo se llevan a cabo con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

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

El Banco establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable.

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

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

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

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(c) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados, principalmente contratos a futuro de moneda extranjera como parte de sus operaciones, los cuales se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable.

Los contratos a futuro de moneda extranjera son compromisos para comprar o vender monedas extranjeras, a un precio específico y a una fecha futura acordada.

Los instrumentos financieros derivados se clasifican dentro de otros activos u otros pasivos. Los cambios en la valuación de estos instrumentos financieros derivados se contabilizan en el estado de resultados.

Si debido a un cambio en la intención o en la capacidad sobre un activo financiero o pasivo financiero se necesita reconocerlo al coste o al coste amortizado, en lugar de su valor razonable, el importe en libros del valor razonable del activo o pasivo financiero en esa fecha se convertirá en su nuevo coste o coste amortizado, según el caso. Cualquier resultado procedente de ese activo, que previamente se hubiera reconocido en otras utilidades integrales, se contabilizara de la siguiente forma.

En el caso de un activo financiero con un vencimiento fijo, la ganancia o pérdida se llevara a resultados del período a lo largo de la vida restante de la inversión mantenida hasta el vencimiento, utilizando el método tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo coste amortizado y el importe al vencimiento se amortizará también a lo largo de la vida restante del activo financiero utilizando el método de tasa de interés efectiva, de forma similar a la amortización de una prima o un descuento. Si el activo financiero sufriese posteriormente un deterioro del valor, cualquier ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida en otras utilidades integrales, se reclasificará de patrimonio al estado de resultados.

En el caso de un activo financiero que no tenga un vencimiento fijo, cuando el activo financiero se disponga, la ganancia o pérdida no realizada se reconocerá en las ganancias o pérdidas del año. Si el activo financiero sufriese posteriormente un deterioro del valor, cualquier ganancia o pérdida previa que hubiese sido reconocida en otras utilidades integrales, se reclasificará del patrimonio a los resultados de operación del año.

(d) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son medidas al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, a excepción de los valores a valor razonable con cambios en resultados, y son subsecuentemente contabilizadas, con base en las clasificaciones mantenidas de acuerdo con las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. Las clasificaciones utilizadas por el Banco se detallan a continuación:

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(d.1) Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

En esta categoría se incluyen aquellos valores adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corte plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento. Estos valores se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

(d.2) Valores Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un periodo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasas de cambio monetario o los precios de mercado de las acciones. Estas inversiones se miden a su valor razonable y los cambios en valor se reconocen directamente en el patrimonio usando una cuenta de reserva para valuación hasta que sean vendidas o redimidas o se haya determinado que han sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso, la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el patrimonio se incluye en el resultado de las operaciones en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera originadas por los valores disponibles para la venta son reconocidas en el estado de resultados.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta

El Banco evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. En el caso de que las inversiones sean clasificadas como disponibles para la venta, una disminución significativa y prolongada en el valor razonable por debajo de su costo es considerada para determinar si los activos están deteriorados.

Si existe alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

Si en un periodo subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento esta objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en ganancias y pérdidas, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado de resultados.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(d.3) Valores Mantenidos hasta su Vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y vencimientos fijos que la administración del Banco tiene la intención y la capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Los valores mantenidos hasta su vencimiento propiedad del Banco, consisten en instrumentos de deuda, los cuales son llevados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. Una venta o reclasificación que no sea insignificante en relación con el importe total de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, resultaría en la reclasificación de la totalidad de las inversiones mantenidas a su vencimiento como disponibles para la venta y el Banco no podría clasificar ningún activo financiero como mantenido hasta su vencimiento durante el período corriente y los siguientes dos años. Sin embargo, las ventas y reclasificaciones en cualquiera de las siguientes circunstancias no implicarán una reclasificación:

- Ventas o reclasificaciones que estén cerca del vencimiento o de la fecha de rescate del activo financiero, debido a que los cambios en las tasas de interés del mercado no tendrían un efecto significativo en el valor razonable del activo financiero.
- Ventas o reclasificaciones que ocurran después que el Banco haya cobrado sustancialmente todo el principal original del activo financiero.
- Ventas o reclasificaciones que sean atribuibles a un suceso aislado que no esté sujeto al control del Banco y que no pueda haber sido razonablemente anticipado por el Banco.

(e) Préstamos

Los préstamos se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal por cobrar neto de intereses no ganados, comisiones diferidas y la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los préstamos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(f) Reserva para Pérdidas en Préstamos

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el período se reconoce como gasto de provisión en el estado de resultados y aumenta una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva y las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumentan la cuenta de reserva.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

(f.1) Préstamos Individualmente Evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en 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 y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en los resultados de las operaciones. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

(f.2) Préstamos Colectivamente Evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco utiliza principalmente modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

(f.3) Reversión por Deterioro

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

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(f.4) Préstamos renegociados o reestructurados

Consisten en activos financieros que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite reclasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un periodo de seis (6) meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

(g) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(h) Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas (B/.) a la tasa de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado de resultados.

(i) Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo

Estos activos comprenden mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo utilizados por el Banco. Se reconocen al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados durante el período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización de propiedades y equipos se reconocen en las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Mejoras	5 años
Mobiliario y equipo	5 años
Equipo tecnológico	3 años

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las propiedades y equipo se revisan para determinar si existe deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y valor en uso.

(j) Propiedades con Derecho de Posesión

Los activos con derecho de posesión comprenden un grupo de activos, que se espera sean recuperados a través de ventas en lugar de ser recuperados por uso continuo.

Los activos con derecho de posesión se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de ventas. Las ganancias o pérdidas que se generen por la venta de estos activos serán reconocidas en el estado de resultados. Estos activos fueron adquiridos en Reales (moneda R\$, oficial de la República Federativa de Brasil) y son convertidos a dólares mediante la tasa de cambio a la fecha de reporte.

(k) Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

(l) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable y amortizado por la duración de la garantía financiera. Posteriormente, la garantía es llevada al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos esperados.

Las garantías financieras son incluidas en el estado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(m) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante.

Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) pero no considera las pérdidas futuras de crédito.

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

(n) Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

(o) Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados cuando la entidad tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(p) Depósitos Recibidos de Clientes/Financiamientos Recibidos

Los depósitos recibidos de clientes y los financiamientos recibidos son el resultado de los recursos que el Banco recibe para mantener liquidez. Estos son medidos inicialmente al valor razonable, menos los costos de transacción y, subsecuentemente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

(q) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(r) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aun No Adoptadas*

A la fecha de los estados financieros existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre de 2017; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Entre las más significativas tenemos:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros (2014), reemplaza todas las versiones anteriores de la NIIF 9 emitidas (2009, 2010 y 2013) y completa el proyecto de reemplazo de la NIC 39: Entre los efectos más importantes de esta Norma están:

Nuevos requisitos para la clasificación y medición de los activos financieros. Entre otros aspectos, esta norma contiene dos categorías primarias de medición para activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC 39 de valores mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar.

Elimina la volatilidad en los resultados causados por cambios en el riesgo de crédito de pasivos medidos a valor razonable, lo cual implica que las ganancias producidas por el deterioro del riesgo de crédito propio de la entidad en este tipo de obligaciones no se reconocen en el resultado del período.

Un enfoque substancialmente reformado para la contabilidad de coberturas, con revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.

Un nuevo modelo de deterioro, basado en "pérdida esperada" que requerirá un mayor reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La fecha efectiva para la aplicación de la NIIF 9 es para períodos anuales que inicien en o a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, esta Norma puede ser adoptada en forma anticipada.

NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes, esta norma establece un marco integral para determinar cómo, cuanto y el momento cuando el ingreso debe ser reconocido. Esta Norma reemplaza las guías existentes, incluyendo la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y la NIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 – Arrendamientos, la cual reemplaza la actual NIC 17 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

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

bajo la 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. La NIIF 16 es efectiva para los periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 - ingresos de contratos con clientes.

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.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas y elaboradas para identificar, cuantificar y analizar los riesgos financieros, para establecer límites y controles apropiados y para supervisar 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.

Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito que la Superintendencia de Banco ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias.

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas por deterioro o pérdidas mantenidas por el Banco para estos activos:

	Préstamos		Inversiones en Títulos de Deuda		Operaciones fuera de balance	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Máxima exposición						
Valor en libros, neto	34,364,071	68,463,591	6,870,137	72,011,912	0	0
Monto de garantías	0	0	0	0	2,058,175	5,190,675
A costo amortizado						
Normal o riesgo bajo	7,244,864	54,735,706	0	0	0	0
Mención especial	915,018	9,701,458	0	0	0	0
Subnormal	0	1,248,980	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0	0	0
Irrecuperable	33,496,227	3,743,790	0	0	0	0
Monto bruto	41,656,109	69,429,934	0	0	0	0
Reserva por deterioro	(7,292,038)	(968,343)			0	0
Comisiones no devengadas	0	0	0	0	0	0
Valor en libros, neto	34,364,071	68,463,591	0	0	0	0

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	Préstamos		Inversiones en Títulos de Deuda		Operaciones fuera de balance	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Valores disponibles para la venta						
Riesgo bajo	0	0	0	34,915,815	0	0
Dudoso	0	0	0	0	0	0
Valor en libros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34,915,815</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Con cambios en resultados						
Riesgo bajo	0	0	6,870,137	5,656,789	0	0
Valor en libros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,870,137</u>	<u>5,656,789</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valores mantenidos hasta su vencimiento						
Riesgo bajo	0	0	0	31,439,308	0	0
Dudoso	0	0	0	0	0	0
Valor en libros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31,439,308</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
No morosos ni deteriorados						
Normal o riesgo bajo	4,255,300	54,735,706	0	0	0	0
Morosos pero no deteriorados						
31 - 60 días	2,989,564	0	0	0	0	0
61 - 90 días	0	0	0	0	0	0
Más de 91 días	0	0	0	0	0	0
	<u>2,989,564</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Individualmente deteriorados						
Mención especial	915,018	9,701,458	0	0	0	0
Subnormal	0	1,248,980	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0	0	0
Irrecuperable	33,496,227	3,743,790	0	0	0	0
Sub-Total	<u>34,411,245</u>	<u>14,694,228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserva por deterioro						
Individual	6,968,997	642,815	0	0	0	0
Colectiva	323,041	323,528	0	0	0	0
Total de reserva por deterioro	<u>7,292,038</u>	<u>966,343</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Operaciones fuera de balance						
Riesgo bajo						
Cartas de crédito	0	0	0	0	1,908,175	1,908,175
Límites de tarjeta de crédito	0	0	0	0	150,000	3,282,500
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,058,175</u>	<u>5,190,675</u>

Para los depósitos en bancos y operaciones fuera de balance se consideran normales y, por consiguiente, no se ha reconocido provisión alguna por deterioro.

Durante el año 2017, el banco no reconoció provisión por deterioro, debido a que se inició el proceso de venta de las inversiones, producto de la liquidación forzosa. Para el período 2016, a las inversiones en valores se les reconoció una provisión por deterioro por un monto de B/.5,029,988 (Ver nota 12).

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Tal como se detalla en el cuadro anterior, los factores de mayor exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en valores:
La Administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos e inversiones en valores, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Flujos de efectivo que evidencian limitaciones de liquidez experimentadas por el prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
 - Deterioro en el valor de la garantía.

- Morosos pero no deteriorados:
Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.

- Préstamos renegociados:
Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.

- Castigos:
Los préstamos son reconocidos como pérdidas cuando se determina que son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

El Banco mantiene colaterales sobre préstamos otorgados a clientes que consisten en hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el plazo del préstamo y generalmente no son actualizadas excepto si el préstamo se encuentra en deterioro en forma individual. Las políticas sobre garantías, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados, son establecidas por la Junta Directiva y revisadas periódicamente.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación*Inversiones en valores*

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de las inversiones en valores. El análisis se basa en las calificaciones asignadas per las agencias Fitch Ratings Inc., Standard and Poors y Moodys.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos Soberanos		
Calificación BBB	0	2,416,922
Bonos corporativos		
Calificación BBB+ y por debajo	0	61,508,565
Acciones comunes y preferidas		
Calificación BBB y por debajo	0	2,429.636
Fondos de inversión		
Sin calificación	6,870,137	5,656,789
Total	<u>6,870,137</u>	<u>72,011,912</u>

Depósitos colocados en bancos

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.48,569,946 (2016: B/.15,198,837). Los depósitos colocados son mantenidos principalmente en instituciones financieras con grado de inversión al menos entre BBB y AA+, basado en las agencias Fitch Ratings Inc., y Moody's, Standard & Poors y Equilibrium.

Garantías y Otras Mejoras para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

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

	% de exposición que está sujeto a requerimiento de garantía		Principal tipo de garantía mantenida
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Préstamos	45%	71%	Efectivo, Propiedades e instrumentos de deuda

Activos Recibidos en Garantía

Al 31 de diciembre de 2017, el banco incurrió en un proceso de adjudicación de garantía de bien inmueble por créditos incobrables cuyo valor es de B/.240,677 (2016: B/. 0) y sobre el cual se estableció una provisión de B/.24,068.

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a 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 la siguiente:

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones en Títulos de Deuda</u>		<u>Depósitos en Bancos</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor bruto en libros	<u>41,656,109</u>	<u>69,429,934</u>	<u>6,870,137</u>	<u>72,011,911</u>	<u>48,569,946</u>	<u>15,198,837</u>
Concentración por:						
Sector:						
Corporativo	33,394,206	49,137,543	6,870,137	33,131,707	0	0
Consumo	8,261,903	11,792,391	0	0	0	0
Bancos y entidades financieras	0	8,500,000	0	38,880,205	48,569,946	15,198,837
	<u>41,656,109</u>	<u>69,429,934</u>	<u>6,870,137</u>	<u>72,011,912</u>	<u>48,569,946</u>	<u>15,198,837</u>
Geografía:						
Panamá	8,169,085	25,062,183	6,870,137	2,510,276	48,403,723	281,963
Brasil	31,602,579	41,043,259	0	41,148,347	0	777,438
América Latina y el Caribe	492,261	1,335,291	0	11,698,920	0	1,117,151
Estados Unidos de América y Canadá	1,333,632	1,889,201	0	3,748,425	0	11,317,027
Europa	58,552	100,000	0	12,905,944	166,223	1,705,258
	<u>41,656,109</u>	<u>69,429,934</u>	<u>6,870,137</u>	<u>72,011,912</u>	<u>48,569,946</u>	<u>15,198,837</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos, depósitos en bancos y contingencias están basadas, en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, está basada en la ubicación del emisor de la inversión. La fuente de repago de estos instrumentos proviene principalmente de Brasil.

El cuadro a continuación analiza los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimientos basados en el período remanente desde la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento contractual:

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	Corriente			No Corriente			Total Monto Bruto Nominal (entrada/(salida))	Valor Libros
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Vencido		
2017								
Pasivos								
Depósitos a la vista	(31,922,893)	0	0	0	0		(31,922,893)	(31,922,893)
Depósitos de ahorros	(12,599,171)	0	0	0	0		(12,599,171)	(12,599,171)
Depósitos a plazo fijos	(2,619,486)	(364,185)	(2,333,178)	(4,080,104)	0	(13,083,570)	(22,480,523)	(22,480,523)
Financiamientos recibidos	0	0	0	0	0	0	0	0
Contingencias	0	0	(1,908,175)	0	0	0	(1,908,175)	(1,908,175)
Total de pasivos y contingencias	(47,141,550)	(364,185)	(4,241,353)	(4,080,104)	0	(13,083,570)	(68,910,762)	(68,910,762)
Activos								
Efectivo y efectos de caja	1,793	0	0	0	0	0	1,793	1,793
Depósitos en bancos	48,569,946	0	0	0	0	0	48,569,946	48,569,946
Inversiones en valores	6,870,137	0	0	0	0	0	6,870,137	6,870,137
Préstamos	0	0	2,109,050	8,873,178	8,791,995	21,881,886	41,656,109	41,656,109
Total de activos	55,441,876	0	2,109,050	8,873,178	8,791,995	21,881,886	97,097,985	97,097,985
Posición neta	8,300,326	(364,185)	(2,132,303)	4,793,074	8,791,995	8,798,316	28,187,223	28,187,223
2016								
Pasivos								
Depósitos a la vista	(51,887,098)	0	0	0	0	0	(51,887,098)	(51,787,098)
Depósitos de ahorros	(26,374,972)	0	0	0	0	0	(26,374,972)	(26,374,972)
Depósitos a plazo fijos	(1,947,175)	(8,772,899)	(28,486,360)	(14,396,139)	(3,798,630)	0	(57,401,203)	(53,275,418)
Financiamientos recibidos	0	0	(6,626,779)	0	0	0	(6,626,779)	(6,626,779)
Contingencias	0	0	(1,908,175)	0	0	0	(1,908,175)	(1,908,175)
Total de pasivos y contingencias	(80,209,245)	(8,772,899)	(37,021,314)	(14,396,139)	(3,798,630)	0	(144,198,227)	(139,972,442)
Activos								
Efectivo y efectos de caja	2,916,996	0	0	0	0	0	2,916,996	2,916,996
Depósitos en bancos	15,198,837	0	0	0	0	0	15,198,837	15,198,837
Inversiones en valores	0	0	4,915,195	50,140,392	39,651,973	0	94,707,560	72,011,912
Préstamos	7,505,706	2,618,819	22,347,993	31,595,759	19,966,479	0	84,034,756	69,429,934
Total de activos	25,621,539	2,618,819	27,263,188	81,736,151	59,618,452	0	196,858,149	159,557,679
Posición neta	(54,587,706)	(6,154,080)	(9,758,126)	67,340,012	55,819,822	0	52,659,922	19,585,237

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación*(a) Riesgo de Mercado:*

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que tales exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno para los accionistas.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

Riesgo de tasa de cambio:

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

En el 2017 y 2016, el Banco mantenía operaciones de instrumentos financieros en el estado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras y las mismas se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

<u>2017</u>	<u>Reales Brasileños</u>	<u>Euros</u>	<u>Francos Suizos</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	17,756	18,012	0	35,768
Valores a valor razonable con cambio en resultados	6,870,137	0	0	6,870,137
Propiedades en entidades especiales	0	0	0	
Total de activos	<u>6,887,893</u>	<u>18,012</u>	<u>0</u>	<u>6,905,905</u>
Depósitos recibidos	0	0	0	0
Intereses acumulados por pagar	0	0	0	0
Otros pasivos	82,921	0	0	82,921
Total de pasivos	<u>82,921</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82,921</u>
Contrato de compra/venta de moneda extranjera	0	0	0	0
Posición neta	<u>6,804,972</u>	<u>18,012</u>	<u>0</u>	<u>6,822,984</u>

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2016</u>	<u>Reales Brasileños</u>	<u>Euros</u>	<u>Francos Suizos</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	4,676	3,606,866	512,379	4,123,921
Valores a valor razonable con cambio en resultados	5,656,789	0	0	5,656,789
Propiedades en entidades especiales	4,203,885	0	0	4,203,885
Total de activos	<u>9,865,350</u>	<u>3,606,866</u>	<u>512,379</u>	<u>13,984,595</u>
Depósitos de clientes	1,837,108	5,603,468	538,305	7,978,881
Intereses acumulados por pagar	54,175	359	0	54,534
Contratos "forward"	0	65	0	65
Total de pasivos	<u>1,891,283</u>	<u>5,603,892</u>	<u>538,305</u>	<u>8,033,480</u>
Contrato de compra/venta de moneda extranjera	7,923,967	(1,817,884)	0	6,106,083
Posición neta	<u>50,100</u>	<u>(179,142)</u>	<u>(25,926)</u>	<u>(154,968)</u>

Al 31 de diciembre de 2016, para mitigar este riesgo, el Banco adquirió contratos a futuro para la compra o venta de moneda extranjera.

El Banco, por medio de su política de inversiones, ha establecido límites para las posiciones netas en moneda extranjera.

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco en la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, ha efectuado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

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

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

(a) Pérdidas por Deterioro sobre Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos periódicamente para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos por los Acuerdos correspondientes emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, las cuales establecen provisiones específicas que son aquellas que se constituyen con relación a préstamos en los cuales se ha identificado específicamente un riesgo superior al normal.

El Banco utiliza su mejor juicio para determinar si hay información observable que pueda indicar un deterioro medible en un grupo de préstamos utilizando estimados basados en la experiencia histórica de pérdidas de préstamos con características similares al momento de predecir los flujos futuros recuperables de estas operaciones. El ambiente económico actual y el proceso de liquidación han incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

(b) Deterioro de inversiones en valores

El Banco determina que las inversiones en valores tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, el desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativo y financiero del emisor.

(c) Impuesto sobre la renta

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

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(6) (Pérdida) Ganancia Neta en Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

La ganancia neta en valores incluidos en el estado de resultados, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia neta en valores a valor razonable	1,199,912	775,279
(Pérdida) ganancia neta realizada en valores disponibles para la venta	(2,010,323)	1,960,315
(Pérdida) ganancia neta realizada en la venta de valores en sustitución de préstamos	<u>(77,776)</u>	<u>357,778</u>
	<u>(888,187)</u>	<u>3,093,372</u>

(7) Otros Ingresos (Gastos)

El desglose de los ingresos por comisiones, honorarios y otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones y honorarios:		
Custodia y administración de valores	108,881	197,513
Corretaje de valores	21,447	309,616
Servicios bancarios	<u>191,655</u>	<u>671,966</u>
	<u>321,983</u>	<u>1,179,095</u>
Otros ingresos, neto:		
Ganancia (pérdida) por posición en moneda extranjera	(126,390)	1,127,697
Pérdida neta en derivados	(882,898)	(3,379,437)
Ganancia en venta de subsidiaria (ver nota 15)	0	2,502,190
Otros	<u>227,358</u>	<u>93,976</u>
Total de otras comisiones netas	<u>(781,930)</u>	<u>344,426</u>

(8) Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de gastos de comisiones, salarios y otros gastos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	1,108,922	2,099,772
Prestaciones laborales	179,790	283,836
Seguro de vida y hospitalización	77,936	143,525
Prima de antigüedad e indemnización	541,138	52,954
Capacitación	0	29,097
Otros	<u>78,575</u>	<u>264,205</u>
	<u>1,986,361</u>	<u>2,873,389</u>

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(9) Otros Gastos

Los otros gastos incluidos en el estado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos:		
Mejoras y mantenimiento de sistemas	437,086	431,083
Comunicaciones	155,400	217,684
Impuestos, distintos de renta	296,422	378,051
Legales	236,960	33,521
Electricidad	26,583	39,553
Aseo y limpieza	26,111	41,358
Publicidad	86,716	19,340
Estacionamientos	29,133	54,545
Mantenimientos	22,611	43,627
Papelería y útiles de oficina	2,940	23,977
Otros	<u>737,156</u>	<u>427,833</u>
	<u>2,057,118</u>	<u>1,710,572</u>

(10) Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado del Banco se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta	<u>0</u>	<u>28,630</u>

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del Impuesto sobre la Renta sobre las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Mediante Gaceta Oficial No.26489-A, se publicó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 por la cual se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta. Para las entidades financieras, la tarifa es de 27.5% a partir del 1 de enero de 2012 y de 25% a partir del 1 de enero de 2014. Al 31 de diciembre de 2016, la tasa vigente de impuesto sobre la renta es de 25% (31 de diciembre de 2016: 25%).

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(10) Impuesto Sobre la Renta, continuación

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

Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método presunto o que, por razón de la aplicación de dicho método presunto, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables a su renta neta gravable bajo el método ordinario para el período fiscal de que se trate, podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos "DGI" que les autorice el cálculo del impuesto bajo el método ordinario de cálculo.

La conciliación de la utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta	(36,826,611)	(1,689,171)
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, netos	(5,639,656)	(4,273,940)
Costos y gastos no deducibles	42,458,875	6,088,149
Arrastre de pérdidas	0	(10,518)
Pérdida fiscal neta	<u>(7,392)</u>	<u>114,520</u>
Impuesto sobre la renta	<u>0</u>	<u>28,630</u>

El Banco ha incurrido en pérdidas fiscales acumuladas las cuales pueden aplicar hasta un máximo del 50% sobre la renta neta gravable para los próximos cinco períodos fiscales a razón de 20% por año. La porción de la cuota no deducida por arrastre de pérdida fiscal en un año, no podrá deducirse en años posteriores y no causará devolución alguna por parte del Estado. Estas pérdidas acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

Pérdida fiscal aplicable por año

2018	11,997
2019	4,850
2020	1,479
2021	1,478
2022	1,478

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(11) Efectivo y Depósitos en Banco

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	1,793	2,916,996
Depósitos a la vista	18,569,946	15,198,837
Depósitos a plazo	30,000,000	0
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>48,571,739</u>	<u>18,115,833</u>

Al 31 de diciembre de 2017, no se mantienen depósitos pignorados. Al 31 de diciembre de 2016, se mantenían depósitos a la vista pignorados por B/.1,913,743, como colateral de contratos a futuro para compra/venta de moneda.

(12) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores a valor razonable con cambios en resultados	6,870,137	5,656,789
Valores disponibles para la venta	0	34,915,815
Valores mantenidos hasta su vencimiento	0	31,439,308
Total	<u>6,870,137</u>	<u>72,011,912</u>

Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos de inversión	<u>6,870,137</u>	<u>5,656,789</u>

Los valores razonables para la cartera de inversiones a valor razonable son determinados por los precios de referencia publicados por agentes corredores de valores o en sistemas electrónicos de información bursátil.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(12) Inversiones en Valores, continuación*Valores Disponibles para la Venta:*

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Títulos de deuda	0	0	32,486,179	30,429,723
Acciones comunes y preferidas	0	0	2,429,636	2,428,300
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34,915,815</u>	<u>32,858,023</u>

Al 31 de diciembre de 2017, fueron vendidas todas las inversiones disponibles para la venta por B/.34,915,815.

Valores Mantenidos hasta su Vencimiento

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Títulos de deuda	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31,678,854</u>	<u>31,439,308</u>

Al 31 de diciembre de 2017, fueron vendidas todas las inversiones de valores mantenidos hasta su vencimiento por B/.31,678,854.

El custodio de las inversiones del Banco ha confirmado un fondo de inversión en custodia por un valor de mercado de R\$16,380,800, el cual no figura registrado en los libros del Banco. Este fondo de inversión fue vendido en noviembre de 2016, sin embargo, está pendiente de registro por parte del custodio.

Al 31 de diciembre de 2016, títulos de deuda del portfolio de inversiones del Banco por B/.15,000,000, se encontraban pignorados por su custodio como garantía de operaciones de crédito otorgadas a partes relacionadas (Ver Nota 20).

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(13) Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sector económico:		
Sector financiero	0	8,500,000
Industrial	7,336,543	10,821,220
Servicios	24,541,977	33,424,261
Consumidor (personales)	8,261,903	11,792,391
Construcción	1,515,686	4,892,062
Total	<u>41,656,109</u>	<u>69,429,934</u>
Tipo de moneda:		
Dólares de Estados Unidos de América	<u>41,656,109</u>	<u>69,429,934</u>
Tipo de tasa:		
Tasa fija	<u>41,656,109</u>	<u>69,429,934</u>

La cartera de préstamos garantizada con efectivo (depósitos con derecho de compensación) asciende a B/.9,086,019 (2016: B/.15,467,525).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	966,343	63,057
Préstamos castigados	(698)	0
Provisión cargada a gastos	<u>6,326,393</u>	<u>903,286</u>
Saldo al final del año	<u>7,292,038</u>	<u>966,343</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el banco no mantiene préstamos reestructurados. Al 31 de diciembre de 2016 existían préstamos reestructurados por un monto de B/. 873,980.

(14) Inversión en Subsidiaria

El Banco mantiene el 100% de las cuota partes del Fondo de Inversión "Fundo de Investimento em Participações Two Multiestratégia" constituido en Brasil y denominado en moneda brasilera (Reales). La única inversión de este fondo con valor en libros al 31 de diciembre de 2017 de USD4,041,607 (2016: USD3,624,977), es del 96.67% de las acciones emitidas y en circulación de la sociedad brasilera JCLG Holding S.A. Esta sociedad a su vez posee el 99.99% de las acciones de la sociedad brasilera Punta Pacifica Imóveis Ltda.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(15) Mejoras, a la Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo

Las mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo se resumen a continuación:

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo Informático</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	615,831	1,130,066	935,069	2,680,966
Adiciones	0	23,897	0	23,897
Ajustes y/o descartes	0	0	(153,387)	(153,387)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>615,831</u>	<u>1,153,963</u>	<u>781,682</u>	<u>2,551,476</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	615,831	1,153,963	781,682	2,551,476
Adiciones	3,324	0	0	3,324
Ajustes y/o descartes	(269,533)	(828,980)	(252,307)	(1,350,820)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>349,622</u>	<u>324,983</u>	<u>529,375</u>	<u>1,203,980</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	368,008	1,015,659	332,258	1,715,925
Depreciación	92,144	81,770	80,314	254,228
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>460,152</u>	<u>1,097,429</u>	<u>412,572</u>	<u>1,970,153</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	460,153	1,097,429	412,572	1,970,154
Depreciación	75,547	37,960	54,453	167,960
Ajustes y/o descartes	(246,652)	(828,587)	(246,842)	(1,322,081)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>289,048</u>	<u>306,802</u>	<u>220,183</u>	<u>816,033</u>
Valor en libros:				
31 de diciembre de 2016	<u>155,679</u>	<u>56,534</u>	<u>369,110</u>	<u>581,323</u>
31 de diciembre de 2017	<u>60,574</u>	<u>18,181</u>	<u>309,192</u>	<u>387,947</u>

(16) Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2017, el banco no mantenía financiamientos recibidos.

Al 31 de diciembre de 2016, los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan a continuación:

<u>Pasivo Financiero</u>	<u>Tasa de interés Nominal anual</u>	<u>Año de Vencimiento</u>	<u>Saldo 2016</u>
Línea de crédito	75bps+L3M	2017	3,792,487
Línea de crédito	L1M+1%	2017	2,834,292
			<u>6,626,779</u>

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(16) Financiamientos Recibidos, continuación

Al 31 de diciembre de 2016, las líneas de crédito estaban garantizadas con bonos corporativos, por un monto de B/.13,275,348.

(17) Patrimonio

La composición de las acciones comunes de capital se resume a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Cantidad</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>	<u>Cantidad</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>
Acciones autorizadas con valor nominal:				
Saldo al inicio y final del año	15,000	1,000	15,000	1,000
Acciones emitidas con valor nominal:				
Saldo al inicio y final del año	13,600	13,600,000	13,600	13,600,000

(18) Compromisos y Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito y saldos no utilizados de tarjetas de crédito que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Para las tarjetas de crédito, el Banco adoptó una política de no financiar saldos deudores de tarjetas de crédito. Todos los saldos de estas tarjetas de crédito son cancelados al final de mes.

Las cartas de crédito conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos créditos contingentes son las mismas que aquellas utilizadas al extender préstamos. La administración no anticipa que el Banco incurrirá en pérdidas materiales resultantes de estos créditos contingentes en beneficio de clientes.

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	1,908,175	1,908,175
Límites de tarjeta de crédito	<u>150,000</u>	<u>3,282,500</u>
Total	<u>2,058,175</u>	<u>5,190,675</u>

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(18) Compromisos y Contingencias, continuación

Al 31 de diciembre de 2016, todas las operaciones fuera del estado de situación financiera con riesgo crediticio están clasificadas como normal, y a esa fecha el Banco no espera incurrir en pérdidas producto de dichas operaciones y no mantiene reserva para pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco inició el proceso de liquidación forzosa ordenado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, con lo cual se inició la reducción de los gastos administrativos y operativos. Este proceso conllevó al cierre de la oficina ubicada en Torres de las Américas, Torre C, Oficina 2601, trasladando sus operaciones al edificio PH Torre Oceanía, Torre 2000, planta baja, oficina C2.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.200,857 (2016: B/.268,185).

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco es parte de los siguientes procesos civiles que se detallan a continuación:

<u>Proceso</u>	<u>Cuantía de la demanda</u>	<u>Estado del Proceso</u>
Ordinario de mayor cuantía	130,000	Pendiente que se emita la sentencia de segunda instancia
Incidente de impugnación	137,000	Pendiente de admisión
Incidente de impugnación	127,000	Pendiente de admisión
Incidente de impugnación	2,231,267	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	1,530,320	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	2,180,234	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	9,678,172	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	7,194,740	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	1,217,594	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	642,432	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	676,476	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	1,454,652	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia
Incidente de impugnación	18,840	Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia

El Banco mantiene al 31 de diciembre de 2017 una provisión por un total de USD28,263,918 para hacer frente a potenciales fallos en contra, por impugnaciones.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(19) Activos de Clientes Bajo Administración

El Banco presta servicios a través de sus operaciones de Casa de Valores, que consisten en la administración de valores a clientes a través de terceros. A continuación, se presenta el detalle de los activos administrados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6,007,650	0
Valores patrimoniales	263,821	12,386,043
Valores de renta fija	14,867,670	42,945,359
Total	<u>21,139,141</u>	<u>55,331,402</u>

Considerando la naturaleza de este servicio, la administración considera que no existen riesgos significativos relacionados a este servicio para el Banco.

El Banco no mantiene activos administrados de manera discrecional a través de sus operaciones de Casa de Valores.

El Banco recibió fondos por un monto de USD6,007,650 de clientes bajo el servicios de Casa de Valores, los cuales mantiene depósitos en Banco Nacional de Panamá, estos fondos no han sido registrados en cuentas del estado de situación financiera, estos depósitos se mantienen registrados, en cuentas de control, fuera de balance.

Adicionalmente por requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores, el Banco ha detallado la siguiente información para efectos de cumplimiento con el Acuerdo 03-2015 de 10 de junio de 2015.

<u>2017</u>	<u>Banca y Actividades Financieras</u>	<u>Casa de Valores</u>	<u>Total</u>
Ingreso por intereses	4,182,090	0	4,182,090
Gastos de intereses y provisiones	34,378,701	0	34,378,701
Ingresos (gastos) por servicios y otros	(1,899,227)	130,328	(1,768,899)
Gastos generales y administrativos	4,771,609	89,492	4,861,101
(Pérdida) utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	(36,867,447)	40,836	(36,826,611)
Impuesto sobre la renta	0	0	0
(Pérdida) utilidad neta	<u>(36,867,447)</u>	<u>40,836</u>	<u>(36,826,611)</u>
Total de activos	<u>95,126,180</u>	<u>0</u>	<u>95,126,180</u>
Total de pasivos	<u>104,646,524</u>	<u>0</u>	<u>104,646,524</u>
Total de patrimonio	<u>(9,520,344)</u>	<u>0</u>	<u>(9,520,344)</u>

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(19) Activos de Clientes Bajo Administración, continuación

<u>2016</u>	<u>Banca y Actividades Financieras</u>	<u>Casa de Valores</u>	<u>Total</u>
Ingreso por intereses	9,814,775	0	9,814,775
Gastos de intereses y provisiones	8,276,886	0	8,276,886
Ingresos (gastos) por servicios y otros	3,320,504	507,128	3,827,632
Gastos generales y administrativos	6,899,577	155,115	7,054,692
(Pérdida) utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	(2,041,184)	352,013	(1,689,171)
Impuesto sobre la renta	(28,630)	0	(28,630)
(Pérdida) utilidad neta	(2,069,814)	352,013	(1,717,801)
Total de activos	166,175,195	0	166,175,195
Total de pasivos	140,733,216	0	140,733,216
Total de patrimonio	25,441,979	0	25,441,979

(20) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas tales como accionistas, compañías, directores y personal gerencial clave. Los saldos y montos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos</u>				
Préstamos	683,487	887,277	1,470,000	1,470,000
Intereses acumulados por cobrar	48,731	15,540	40,042	6,620
<u>Pasivos</u>				
Depósitos:				
A la vista	0	4,158	140	10,617
A plazo	10,847	20,445	0	0
Intereses acumulados por pagar	0	212	0	0

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(20) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingreso por intereses</u>				
Préstamos	<u>8,417</u>	<u>44,175</u>	<u>11,087</u>	<u>43,575</u>
<u>Gastos de intereses</u>				
Gasto de interés sobre depósitos	<u>306</u>	<u>323</u>	<u>0</u>	<u>40,149</u>
<u>Gastos generales y administrativos</u>				
Salarios	<u>1,102,364</u>	<u>1,118,684</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Honorarios y dietas a directores	<u>0</u>	<u>44,654</u>	<u>84,628</u>	<u>1,065,683</u>

Los préstamos a directores y personal gerencial clave se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros empleados. Los términos y las condiciones se basan en los otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se otorgaron nuevos préstamos a los directores.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha otorgado beneficios a largo plazo a sus directores o al personal gerencial clave. Al 31 de diciembre de 2016, títulos de deuda del portafolio de inversiones del Banco por B/.15,000,000, se encuentran pignorados para su custodia como garantía de operaciones de crédito otorgadas a partes relacionadas (Ver nota 12).

(21) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco administra el riesgo de mercado de moneda extranjera dentro de los límites establecidos haciendo uso de los instrumentos de tesorería aprobados. El Banco usa contratos a futuro de compra/venta de monedas extranjeras para administrar su exposición a los riesgos de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017, el banco no mantenía suscritos contratos a futuro.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantenía suscritos contratos a futuro para la compra/venta de monedas extranjeras, para cubrir operaciones propias como sigue:

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(21) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

<u>2016</u>		<u>Valor</u>	<u>Valor Razonable</u>	
<u>Instrumentos Derivados</u>	<u>Moneda</u>	<u>Nominal</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Contratos futuros venta de moneda	Real Brasileño	13,026,602	0	673,923
Contratos futuros compra de moneda	Real Brasileño	(5,102,636)	129,642	0
Contratos futuros compra de moneda	EUR	(1,817,884)	0	5,996
		<u>6,106,082</u>	<u>129,642</u>	<u>679,919</u>

*El plazo remanente promedio de estos contratos es de 1 mes.

(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado actuales.

<u>2017</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en resultados					
Fondos de inversión	6,870,137		6,870,137		6,870,137
Valores disponibles para la venta:					
Títulos de deuda					
Acciones de capital					
Otros activos:					
Contratos "forward"					
Pasivos financieros medidos a valor razonable:					
Otros pasivos:					
Contratos "forward"					
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo en bancos	30,000,000		30,000,000		30,000,000
Valores mantenidos hasta su vencimiento					
Préstamos	34,364,071		34,364,071		34,364,071
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo de clientes	22,480,523		22,480,523		22,480,523
Financiamientos					

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

2016	Valor en Libros	Valor Razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en resultados:					
Fondos de inversión	5,656,789		5,656,789		5,656,789
Valores disponibles para la venta:					
Títulos de deuda	32,486,179		32,486,179		32,486,179
Acciones de capital	2,429,636	2,429,636			2,429,636
Otros activos:					
Contratos "forward"	129,642		129,642		129,642
Pasivos financieros medidos a valor razonable:					
Otros pasivos:					
Contratos "forward"	679,919		679,919		679,919
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo en bancos					
Valores mantenidos hasta su vencimiento	31,439,308		31,678,854		31,678,854
Préstamos	68,463,591			65,339,680	65,339,680
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo de clientes					
Financiamientos	53,275,418			55,907,756	55,907,756
	6,626,779			6,626,779	6,626,779

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República 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 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 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.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, 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. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

(b) Ley de Valores en Panamá

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No.1 del 1 de 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011 que establece el sistema de coordinación y cooperación interinstitucional entre los entes de fiscalización financiera y crea la Superintendencia de Valores.

Las atribuciones de la Superintendencia de Valores incluyen, entre otras: aprobar, suspender y cancelar ofertas públicas; expedir, suspender, revocar y cancelar las licencias de las bolsas de valores, centrales de valores, casas de valores, asesores de inversiones, ejecutivos principales, corredores de valores, analistas, y administradores de inversión; establecer reglas de buena conducta comercial y normas éticas; y prescribir la forma y el contenido de estados financieros y otra información.

En el año 2013, el ente regulador emitió el Acuerdo No. B-2013 por el cual se modifican reglas que están dentro del Acuerdo No.4-2011 sobre capital adecuado, capital total mínimo requerido, relación de solvencia, coeficiente de liquidez y concentraciones de crédito que deben atender las Casas de Valores en Panamá.

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron su vigencia a partir del año 2014:

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

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

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

Provisiones específicas

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínima, 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 especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una 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 del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

Clasificación de cartera	2017		2016	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva</u>
Normal	7,244,864	93,528	54,735,706	0
Mención especial	915,018	7,096	9,701,458	1,720,292
Subnormal	0	0	1,248,980	365,153
Dudoso	0	0	0	0
Irrecuperable	<u>33,496,227</u>	<u>33,755,989</u>	<u>3,743,790</u>	<u>0</u>
Monto bruto	<u>34,411,245</u>	<u>33,763,085</u>	<u>14,694,228</u>	<u>2,085,445</u>
Total	<u>41,656,109</u>	<u>33,856,613</u>	<u>69,429,934</u>	<u>2,085,445</u>

Por requerimiento del Acuerdo No. 004-2013, se constituyó una reserva regulatoria por B/.26,564,575 (2016: B/.1,119,102), que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF.

El Acuerdo No.004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia 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 sólo 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 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses por un monto de B/.21,663,774 (2016: B/.4,118,790), los intereses que se dejaron de reconocer ascienden a B/.1,063,251 (2016: B/.202,332).

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco en base al Acuerdo No.004-2013:

	<u>2017</u>	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos		1,570,342	4,033,242	27,790,623	33,394,207
Préstamos al consumidor		<u>5,413,296</u>	<u>1,264,995</u>	<u>1,583,611</u>	<u>8,261,902</u>
Total		<u>6,983,638</u>	<u>5,298,237</u>	<u>29,374,234</u>	<u>41,656,109</u>

FPB BANK INC.

(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**31 de diciembre de 2017**

(Cifras en Balboas)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

<u>2016</u>	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	51,493,753	1,850,000	4,293,790	57,637,543
Préstamos al consumidor	<u>11,417,391</u>	<u>0</u>	<u>375,000</u>	<u>11,792,391</u>
Total	<u>62,911,144</u>	<u>1,850,000</u>	<u>4,668,790</u>	<u>69,429,934</u>

Por otro lado, en base al Acuerdo No.008-2014, 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.

Provisión dinámica

El Acuerdo No.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones 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. El saldo de la provisión dinámica del Banco al 31 de diciembre de 2017 es de B/.1,415,464 igual al saldo al 31 de diciembre de 2016.