

FPB BANK INC.

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

Estados Financieros Revisados

31 de diciembre de 2019

(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 Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados financieros	8-39

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 2019, los estados de resultados, 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 revisados”). La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros revisados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósito de supervisión. 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 2019 sobre la base contable de negocio en marcha, la cual supone que el Banco seguirá operando. Debido a que la Superintendencia de Bancos ordenó 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 detalla en la Nota 14 a los estados financieros, el Banco mantiene depósitos en Banco Nacional de Panamá por un monto de USD919,849 (2018: USD936,463), 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.

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 2019, 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
8 de junio de 2020

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 2019**

(Cifras en Balboas)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo		500	77
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		12,379,351	5,818,528
A la vista en bancos en el exterior		65,103	115,245
A plazo en bancos locales		27,501,875	40,106,084
Total de depósitos en bancos		39,946,329	46,039,857
Total de efectivo y depósitos en bancos	4, 6	39,946,829	46,039,934
Préstamos	14, 17	26,052,043	29,710,388
Menos: reserva para pérdidas en préstamos		(26,052,043)	(6,548,247)
Préstamos, neto	4, 7	0	23,162,141
Inversión en subsidiarias	8	1,617,576	1,675,960
Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipos, neto	9	0	1,944
Intereses acumulados por cobrar		379,732	438,843
Bien inmueble reposeído		0	240,677
Otros activos		55,249	135,450
Total de activos		41,999,386	71,694,949

El estado de situación financiera 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 Situación Financiera**31 de diciembre de 2019**

(Cifras en Balboas)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos</u>			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		763,161	957,447
A la vista - extranjeros		19,870,376	24,992,863
Ahorro - locales		1,758,930	2,210,274
Ahorro - extranjeros		6,662,760	8,372,436
A plazo - locales		2,018,693	2,536,693
A plazo - extranjeros	14	13,022,201	15,914,708
Otros Depositos		71,300	89,596
Total de depósitos de clientes	4	<u>44,167,421</u>	<u>55,074,017</u>
Provisión por impugnación		19,083,311	27,067,413
Intereses acumulados por pagar		509	520
Otros pasivos		4,241,889	2,586,778
Total de pasivos		<u>67,493,130</u>	<u>84,728,728</u>
<u>Patrimonio</u>			
Acciones comunes	10	13,600,000	13,600,000
Reserva para bien inmueble repositado		0	24,068
Reservas Regulatorias		0	23,902,835
Pérdida acumulada		(39,093,744)	(50,560,682)
Total de patrimonio		<u>(25,493,744)</u>	<u>(13,033,779)</u>
Compromisos y contingencias			
Total de pasivos y patrimonio		<u>41,999,386</u>	<u>71,694,949</u>

El estado de situación financiera 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 Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		1,168,274	668,542
Préstamos		(32,096)	534,776
Total de Ingresos por Intereses		<u>1,136,178</u>	<u>1,203,318</u>
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos		20,223,460	(671,223)
Reversión de provisión por impugnación		(7,984,102)	(1,196,505)
(Reversión) provisión para perdidas en fondos		(20,845)	2,257,407
Ingreso de intereses después de la provisión		<u>(11,082,335)</u>	<u>813,639</u>
Otros ingresos (gastos):			
Honorarios y comisiones		12,364	25,292
Gastos por comisiones		(61,232)	(78,892)
Pérdida en venta de bien inmueble reposeído		(60,677)	0
Otros, neto		(27,411)	(581,011)
Ganancia (pérdida) neta en inversiones		(20,606)	226,091
Pérdida en venta de activo fijo		0	(286,972)
Pérdida en venta de préstamos		0	(1,311,496)
Total de otros ingresos (gastos), neto		<u>(157,562)</u>	<u>(2,006,988)</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	11	203,199	392,078
Gastos legales		418,146	240,851
Honorarios y servicios profesionales		237,839	210,036
Depreciación y amortización	9	1,944	59,844
Alquiler		21,603	48,602
Viajes		0	2,266
Otros	12	337,337	521,953
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,220,068</u>	<u>1,475,630</u>
Perdida neta		<u>(12,459,965)</u>	<u>(2,668,979)</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 Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	Acciones Comunes	Reserva para Bien Inmueble	Reservas Regulatorias		Utilidades no Distribuidas (Pérdida Acumulada)	Total
			Provisión Dinámica	Provisión Específica		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,600,000	24,068	1,415,464	26,564,575	(51,124,451)	(9,520,344)
Pérdida neta	0	0	0	0	(2,668,979)	(2,668,979)
Reservas Regulatorias	0	0	0	(4,077,204)	4,077,204	0
Cargos y ajustes contra utilidades no distribuidas	0	0	0	0	(844,456)	(844,456)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>13,600,000</u>	<u>24,068</u>	<u>1,415,464</u>	<u>22,487,371</u>	<u>(50,560,682)</u>	<u>(13,033,779)</u>
Pérdida neta	0	0	0	0	(12,459,965)	(12,459,965)
Reservas para bien Inmueble	0	(24,068)	0	0	24,068	0
Reservas Regulatorias	0	0	(1,415,464)	(22,487,371)	23,902,835	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>13,600,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(39,093,744)</u>	<u>(25,493,744)</u>

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 2019

(Cifras en Balboas)

	Nota	2019	2018
Actividades de operación:			
Pérdida neta		(12,459,965)	(2,668,979)
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	9	1,944	59,844
Amortización de software		0	153,595
Provisión para pérdidas en préstamos		20,223,460	(671,223)
Pérdida por venta de cartera de préstamos		0	1,311,496
Pérdida no realizada por valuación de inversión en subsidiaria		58,623	108,240
Ganancia en venta de inversiones		20,606	(226,091)
Pérdida en venta de activo fijo		0	286,972
Provisión por impugnación		(7,984,102)	(1,196,505)
Provisión por deterioro de inversiones en subsidiarias		(20,845)	2,257,407
Ingreso neto por intereses		(1,177,473)	(1,203,215)
Ajustes y cargos contra utilidades no distribuidas		0	(917,024)
Pérdida en venta de bien inmueble reposeído		60,677	0
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósito a plazo colocado con vencimiento original mayor a tres meses		11,998,125	(35,000,000)
Préstamos		2,938,681	10,634,225
Otros activos		80,201	220,438
Depósitos de clientes		(10,906,596)	(11,928,572)
Otros pasivos		1,655,111	(6,730,220)
Venta de bien inmueble reposeído		180,000	0
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,236,584	904,892
Intereses pagados		(11)	(62,501)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		5,905,020	(44,667,221)
Actividades de inversión:			
Venta de inversiones en valores a valor razonable		0	7,096,228
Venta de activo fijo		0	39,188
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		0	7,135,416
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		5,905,020	(37,531,805)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		11,039,934	48,571,739
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	16,944,954	11,039,934

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

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 2019

(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 Notaria 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 2019

(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

Al concluir el período de toma de control administrativo y operativo 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.

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.

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.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(1) Información General, continuación

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 8 de junio de 2020 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 2019 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 2019 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.

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.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(2) Base de Preparación, continuación

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 definitiva de operaciones.

Por consiguiente, para que el Banco evalúe si se requieren efectuar ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, de ciertos instrumentos financieros, incluyendo algunos saldos de depósitos en bancos, préstamos por cobrar e intereses por cobrar, de conformidad con la NIIF 9.
- Evaluación y medición del deterioro, de ser aplicable, de otros activos financieros (específicamente, las inversiones en subsidiarias) fuera del alcance de la NIIF 9, 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 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.
- 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.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(2) Base de Preparación, continuación

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 detallan 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 o fecha de liquidación.

a.2) Clasificación

Activos Financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Un activo financiero se mide al CA si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como al valor razonable con cambios en resultados:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un instrumento de deuda se mide a VRCOUI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como al valor razonable con cambios en resultados:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otras utilidades integrales. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRRCR.

Además, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al CA o en VRCOUI, como al valor razonable con cambios en resultado si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, El Banco considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición.

Pasivos Financieros

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

Deterioro

El Banco reconoce la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no se miden a VRCCR:

- Préstamos por cobrar
- Depósitos con bancos

No se reconoce pérdida por deterioro en inversiones en instrumentos de patrimonio.

La evaluación de si se presentó o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

El Banco mide las reservas para pérdidas en un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes casos para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

La norma introduce tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas de crédito esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Etapa 2: El Banco reconoce la provisión para pérdida de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su originación. Esto requiere el cálculo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1.
- Etapa 3: Instrumentos financieros que son considerados deteriorados se incluyen en esta etapa. Similar a la Etapa 2, el Banco reconoce la provisión para pérdida de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida total del activo.

Aumento Significativo en el Riesgo Crediticio:

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del activo financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa e información cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, entre otros, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- a) Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b) Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- c) Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d) Los instrumentos financieros que alcancen más de 30 días de mora.

Estos factores representan una transferencia a Etapa 2.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pérdidas por deterioro - Castigos

Los préstamos y las inversiones en valores se castigan (ya sea en forma parcial o total) cuando no existe una expectativa realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos al castigo. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

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.

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.

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.

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 2019

(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.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

c) *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.

d) *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.

e) *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 2019

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario 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.

f) 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.

g) 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.

A partir del 7 de abril de 2017 el Banco suspendió el pago de intereses a todas las cuentas de depósitos recibidos de clientes.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

h) 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.

i) Ingresos por Dividendos

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

j) Depósitos Recibidos de Clientes

Los depósitos recibidos de clientes 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.

k) 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.

(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.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de la cartera de préstamos y las reservas por deterioro o pérdidas en préstamos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Máxima exposición		
Valor en libros, neto	0	23,162,141
A costo amortizado		
Dudoso	363,509	439,760
Irrecuperable	25,688,534	29,270,628
Monto bruto	26,052,043	29,710,388
Reserva por deterioro	(26,052,043)	(6,548,247)
Valor en libros, neto	0	23,162,141
Individualmente deteriorados		
Dudoso	363,509	439,760
Irrecuperable	25,688,534	29,270,628
Total de individualmente deteriorados	26,052,043	29,710,388
Reserva por deterioro		
Individual	26,052,043	6,225,206
Colectiva	0	323,041
Total de reserva por deterioro	26,052,043	6,548,247

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

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:

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 2019

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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 mejora 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.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 Administración y revisadas periódicamente.

Depósitos colocados en bancos

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.39,946,329 (2018: B/.46,039,857). 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 Requerimientos de Garantías		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Préstamos	25%	29%	Efectivo, propiedades e instrumentos de deuda.

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:

	<u>Préstamos</u>		<u>Depósitos en Bancos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos según libros	<u>26,052,043</u>	<u>29,710,388</u>	<u>39,946,329</u>	<u>46,039,857</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 2019**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	<u>Préstamos</u>		<u>Depósitos en Bancos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concentración por Sector:				
Corporativo	23,436,035	26,526,882	0	0
Consumo	2,616,008	3,183,506	0	0
Bancos	0	0	39,946,329	46,039,857
	<u>26,052,043</u>	<u>29,710,388</u>	<u>39,946,329</u>	<u>46,039,857</u>
Concentración Geografía:				
Panamá	387,848	475,107	39,881,226	45,924,612
Brasil	25,240,595	27,669,573	65,103	115,245
América Latina y el Caribe	382,648	469,626	0	0
Norte América	0	1,044,663	0	0
Europa	40,952	51,419	0	0
	<u>26,052,043</u>	<u>29,710,388</u>	<u>39,946,329</u>	<u>46,039,857</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos y depósitos en bancos están basadas, en la ubicación del deudor. La fuente de repago 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:

	<u>Corriente</u>			<u>No Corriente</u>		<u>Valor en Libros</u>
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Vencido</u>	
2019						
Pasivos						
Depósitos a la vista	(20,633,537)	0	0	0	0	(20,633,537)
Depósitos de ahorros	(8,421,690)	0	0	0	0	(8,421,690)
Depósitos a plazo fijos	0	(14,367)	(148,933)	0	(14,877,594)	(15,040,894)
Otros depósitos	(71,300)	0	0	0	0	(71,300)
Total de pasivos	<u>(29,126,527)</u>	<u>(14,367)</u>	<u>(148,933)</u>	<u>0</u>	<u>(14,877,594)</u>	<u>(44,167,421)</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 2019**

(Cifras en Balboas)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	Corriente			No Corriente		Valor Libros
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Vencido	
2019						
Activos						
Efectivo	500	0	0	0	0	500
Depósitos en bancos	12,444,454	4,500,000	23,001,875	0	0	39,946,329
Préstamos	0	0	1,000,000	2,914,324	22,137,719	26,052,043
Total de activos	12,444,954	4,500,000	24,001,875	2,914,324	22,137,719	65,998,872
Posición neta	(16,681,573)	4,485,633	23,852,942	2,914,324	7,260,125	21,831,451
2018						
Pasivos						
Depósitos a la vista	(25,950,310)	0	0	0	0	(25,950,310)
Depósitos de ahorros	(10,582,711)	0	0	0	0	(10,582,711)
Depósitos a plazo fijos	(1,633,727)	(691,731)	(886,505)	(205,202)	(15,034,236)	(18,451,401)
Otros depósitos	(89,595)	0	0	0	0	(89,595)
Total de pasivos	(38,256,343)	(691,731)	(886,505)	(205,202)	(15,034,236)	(55,074,017)
Activos						
Efectivo	77	0	0	0	0	77
Depósitos en bancos	6,937,145	4,102,712	35,000,000	0	0	46,039,857
Préstamos	0	3,293,148	600,000	3,914,324	21,902,916	29,710,388
Total de activos	6,937,222	7,395,860	35,600,000	3,914,324	21,902,916	75,750,322
Posición neta	(31,319,121)	6,704,129	34,713,495	3,709,122	6,868,680	20,676,305

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 2019**

(Cifras en Balboas)

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

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero 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.

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:

	Reales Brasileños	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y depósitos en bancos	65,103	115,245
Total de activos	<u>65,103</u>	<u>115,245</u>
Otros pasivos	528,933	550,216
Total de pasivos	<u>528,933</u>	<u>550,216</u>
Posición neta del estado de situación Financiera	<u>(463,830)</u>	<u>(434,971)</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 2019

(Cifras en Balboas)

(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.

(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

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.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación*(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 en el período en el cual se hizo dicha determinación.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	500	77
Depósitos a la vista	1,171,878	2,927,059
Depósitos de ahorros	11,272,576	3,006,714
Depósitos a plazo	<u>27,501,875</u>	<u>40,106,084</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	39,946,829	46,039,934
Menos: depósitos con vencimiento original mayor a tres meses	<u>23,001,875</u>	<u>35,000,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u><u>16,944,954</u></u>	<u><u>11,039,934</u></u>

(7) Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por sector económico:		
Industrial	3,597,444	4,211,892
Servicios	19,631,491	22,062,730
Consumidor (personales)	2,616,008	3,183,506
Construcción	<u>207,100</u>	<u>252,260</u>
Total	<u><u>26,052,043</u></u>	<u><u>29,710,388</u></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 2019**

(Cifras en Balboas)

(7) Préstamos, continuación

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por tipo de moneda:		
Dólares de Estados Unidos de América	<u>26,052,043</u>	<u>29,710,388</u>
Por tipo de tasa:		
Tasa fija	<u>26,052,043</u>	<u>29,710,388</u>

La cartera de préstamos garantizada con efectivo (depósitos con derecho de compensación) asciende a B/. B/5,911,868 (2018: B/. 6,987,280).

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	6,548,247	7,292,038
Préstamos castigados	(719,664)	(72,568)
Reversión de provisiones	0	(671,223)
Provisión cargada a gastos	<u>20,223,460</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>26,052,043</u>	<u>6,548,247</u>

(8) Inversión en Subsidiaria

El Banco mantiene el 100% de las cuotas 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 2019 es de B/.1,617,576 (2018: B/1,675,960), 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 2019**

(Cifras en Balboas)

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

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

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Total</u>
2019				
Costo:				
Al inicio y final del año	45,045	289,686	0	334,731
Depreciación y Amortización Acumulada				
Al inicio del año	43,982	288,805	0	332,787
Depreciación del año	1,063	881	0	1,944
Al final del año	45,045	289,686	0	334,731
Saldo neto	0	0	0	0
2018				
Costo:				
Al inicio del año	349,622	324,983	529,375	1,203,980
Disminuciones	(304,577)	(35,297)	(529,375)	(869,249)
Al final del año	45,045	289,686	0	334,731
Depreciación y Amortización Acumulada				
Al inicio del año	289,048	306,802	220,183	816,033
Disminuciones	(273,303)	(31,958)	(237,829)	(543,090)
Depreciación del año	28,237	13,961	17,646	59,844
Al final del año	43,982	288,805	0	332,787
Saldo neto	1,063	881	0	1,944

(10) Patrimonio

El capital autorizado del Banco por B/.15,000,000 (2018: B/.15,000,000), está representado por 15,000 acciones (2018: 15,000 acciones) por un valor nominal de B/.1,000 (2018:B/:1,000), emitidas, pagadas y en circulación 13,600 acciones (2018: 13,600 acciones) para un valor total de B/.13,600,000.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(11) Salarios y Otros Gastos de Personal

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	161,348	306,908
Prestaciones laborales	26,158	40,822
Seguro de vida y hospitalización	13,061	25,211
Prima de antigüedad e indemnización	2,632	19,079
Otros	0	58
Total de salarios y gastos de personal	<u>203,199</u>	<u>392,078</u>

(12) Otros Gastos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos:		
Impuestos, distintos de renta	115,475	111,765
Otros	98,750	164,307
Mejoras y mantenimiento de sistemas	57,240	140,835
Comunicaciones	21,294	52,057
Aseo y limpieza	18,039	18,403
Electricidad	14,006	15,428
Mantenimientos	7,264	7,117
Estacionamientos	3,899	7,662
Papelería y útiles de oficina	1,370	2,204
Publicidad	0	2,175
Total de otros gastos	<u>337,337</u>	<u>521,953</u>

(13) Impuesto Sobre la Renta

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.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(13) Impuesto Sobre la Renta, continuación

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 2019, la tasa vigente de impuesto sobre la renta es de 25% (31 de diciembre de 2018: 25%).

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>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida financiera antes del impuesto sobre la renta	(12,459,965)	(2,668,979)
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, netos	(9,194,554)	(3,974,692)
Costos y gastos no deducibles	21,647,279	6,630,679
Arrastre de pérdidas	0	0
Pérdida fiscal neta	<u>(7,240)</u>	<u>(12,992)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>0</u>	<u>0</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 2019**

(Cifras en Balboas)

(13) Impuesto Sobre la Renta, continuación

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:

	<u>Pérdida fiscal aplicable por año</u>
2019	7,449
2020	5,525
2021	5,525
2022	5,525
2023	4,047

(14) 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>Ejecutivos Claves Directores y Accionistas</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:				
Préstamos	<u>681,358</u>	<u>683,237</u>	<u>61,062</u>	<u>1,111,062</u>
Pasivos:				
Depósitos a plazo	<u>7,323</u>	<u>9,202</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(15) Activos de Clientes Bajo Administración

El Banco mantiene fondos por un monto de B/.919,849 (2018: B/.936,463) de clientes bajo el servicio de Casa de Valores, los cuales están depositados en Banco Nacional de Panamá. Estos fondos no han sido registrados en cuentas del estado de situación financiera, sino que se mantienen registrados en cuentas de control, fuera de balance.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(16) Contingencias

COVID-19

Por efecto de la pandemia mundial sobre la propagación del coronavirus o COVID-19, en marzo de 2020 se ha ordenado en Panamá el cierre de la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional. Esta situación podría afectar significativamente el proceso de liquidación del Banco y afectar negativamente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que tal evento subsecuente puede producir en el Banco, ya que dependerá de desarrollos futuros a nivel nacional e internacional, los cuales son inciertos y no se pueden predecir.

Procesos Legales

A la fecha de este informe, 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 de dictar sentencia de segunda instancia.
Incidente de impugnación	2,231,267	Se encuentra para resolver en el fondo.
Incidente de impugnación	2,180,234	El 4 de febrero de 2020 se declara no probado el incidente.
Incidente de impugnación	958,627	Se encuentra para resolver en el fondo.
Incidente de impugnación	676,476	Se encuentra para resolver en el fondo.
Incidente de impugnación	76,137	Se encuentra para resolver en el fondo.
Incidente de impugnación	1,827,745	El 6 de marzo de 2020 se niega el incidente.
Incidente de impugnación	9,678,172	Se encuentra para resolver en el fondo.

El Banco mantiene al 31 de diciembre de 2019 una provisión por un total de B/.19,083,311 (2018: B/.27,067,413). La provisión por impugnación se establece con el objetivo de hacer frente a potenciales fallos en contra del Banco.

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá 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 2019

(Cifras en Balboas)

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, 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.

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.

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 2019

(Cifras en Balboas)

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

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.

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 2019**

(Cifras en Balboas)

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**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.

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:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva</u>
Clasificación:				
Normal	0	0	0	0
Mención especial	0	0	0	0
Dudoso	363,509	363,509	439,760	439,760
Irrecuperable	25,688,534	25,688,534	29,270,628	28,595,858
Total	<u>26,052,043</u>	<u>26,052,043</u>	<u>29,710,388</u>	<u>29,035,618</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 2019**

(Cifras en Balboas)

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, se eliminó la reserva regulatoria y los préstamos fueron provisionados en su totalidad. El gasto de provisión para pérdidas en préstamos ascendió a B/.20,223,460

Al 31 de diciembre de 2018, por requerimiento del Acuerdo No. 004-2013, se constituyó una reserva regulatoria por B/.22,487,371, 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 2019, el Banco mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses por un monto de B/.26,052,043 (2018: B/.29,710,388),

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco en base al Acuerdo No.004-2013, es como sigue:

<u>2019</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	0	23,436,035	23,436,035
Préstamos al consumidor	363,509	2,252,499	2,616,008
Total	<u>363,509</u>	<u>25,688,534</u>	<u>26,052,043</u>
<u>2018</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	0	26,526,881	26,526,881
Préstamos al consumidor	439,760	2,743,747	3,183,507
Total	<u>439,760</u>	<u>29,270,628</u>	<u>29,710,388</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 2019

(Cifras en Balboas)

(17) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2019, la provisión dinámica fue eliminada, debido a que la cartera de préstamos fue provisionada en su totalidad, llevando dicha provisión contra el resultado del período