

**FPB BANK INC.**  
(Entidad en Liquidación Forzosa por la Superintendencia de Bancos)  
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Revisados

31 de diciembre de 2018

(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**

---

|   | <b>Páginas</b> |
|---|----------------|
| Informe de los Auditores Independientes sobre la<br>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   | 8-47           |

## **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 2018, 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 2018 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\$16,192,637 (2017: 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 USD936,463 (2017: 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.

#### *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 2018, 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  
31 de agosto 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 2018**

(Cifras en Balboas)

| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                     | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2018</u></b>       | <b><u>2017</u></b>       |
|---|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Efectivo  |                     | 77                       | 1,793                    |
| Depósitos en bancos:                                      |                     |                          |                          |
| A la vista en bancos locales                              |                     | 5,818,528                | 18,403,723               |
| A la vista en bancos en el exterior                       |                     | 115,245                  | 166,223                  |
| A plazo en bancos locales                                 | 20                  | 40,106,084               | 30,000,000               |
| <b>Total de depósitos en bancos</b>                       | 4                   | <u>46,039,857</u>        | <u>48,569,946</u>        |
| <b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>            | 11                  | <u>46,039,934</u>        | <u>48,571,739</u>        |
| Valores a valor razonable con cambios en resultados       | 4, 12, 20           | 0                        | 6,870,137                |
| Préstamos   | 20                  | 29,710,388               | 41,656,109               |
| Menos: reserva para pérdidas en préstamos                 |                     | 6,548,247                | 7,292,038                |
| <b>Préstamos, neto</b>                                    | 4, 13               | <u>23,162,141</u>        | <u>34,364,071</u>        |
| Inversión en subsidiarias                                 | 14                  | 1,675,960                | 4,041,607                |
| Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipos, neto | 15                  | 1,944                    | 387,947                  |
| Intereses acumulados por cobrar                           |                     | 438,843                  | 140,520                  |
| Bien inmueble reposeído                                   |                     | 240,677                  | 240,677                  |
| Otros activos   |                     | <u>135,450</u>           | <u>509,482</u>           |
| <b>Total de activos</b>                                   |                     | <u><u>71,694,949</u></u> | <u><u>95,126,180</u></u> |

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

| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>     | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2018</u></b>  | <b><u>2017</u></b> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b><u>Pasivos</u></b>                 |                     |                     |                    |
| Depósitos de clientes:                |                     |                     |                    |
| A la vista - locales                  |                     | 957,447             | 1,366,788          |
| A la vista - extranjeros              |                     | 24,992,863          | 30,556,105         |
| Ahorro - locales                      |                     | 2,210,274           | 2,611,280          |
| Ahorro - extranjeros                  |                     | 8,462,032           | 9,987,891          |
| A plazo - locales                     | 20                  | 2,536,693           | 2,990,083          |
| A plazo - extranjeros                 | 20                  | 15,914,708          | 19,490,440         |
| <b>Total de depósitos de clientes</b> | 4                   | <u>55,074,017</u>   | <u>67,002,587</u>  |
| Provisión por impugnación             | 17                  | 27,067,413          | 28,263,918         |
| Intereses acumulados por pagar        |                     | 520                 | 63,021             |
| Otros pasivos                         | 4                   | 2,586,778           | 9,316,998          |
| <b>Total de pasivos</b>               |                     | <u>84,728,728</u>   | <u>104,646,524</u> |
| <b><u>Patrimonio</u></b>              |                     |                     |                    |
| Acciones comunes                      | 16                  | 13,600,000          | 13,600,000         |
| Reserva para bien inmueble            |                     | 24,068              | 24,068             |
| Reservas Regulatorias                 |                     | 23,902,835          | 27,980,039         |
| Pérdida acumulada                     |                     | (50,560,682)        | (51,124,451)       |
| <b>Total de patrimonio</b>            |                     | <u>(13,033,779)</u> | <u>(9,520,344)</u> |
| Compromisos y contingencias           | 4, 17, 18           |                     |                    |
| <b>Total de pasivos y patrimonio</b>  |                     | <u>71,694,949</u>   | <u>95,126,180</u>  |

**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 2018

(Cifras en Balboas)

|  | <u>Notas</u> | <u>2018</u>        | <u>2017</u>         |
|--|--------------|--------------------|---------------------|
| <b>Ingresos por intereses:</b>                           |              |                    |                     |
| Depósitos en bancos                                      |              | 668,542            | 31,768              |
| Préstamos  |              | 534,776            | 2,405,027           |
| Inversiones  |              | 0                  | 1,745,295           |
| <b>Total de ingresos por intereses</b>                   |              | <u>1,203,318</u>   | <u>4,182,090</u>    |
| <b>Gastos de intereses:</b>                              |              |                    |                     |
| Depósitos de clientes                                    | 19           | 0                  | 552,407             |
| Financiamientos recibidos                                |              | 0                  | 20,564              |
| <b>Total de gastos de intereses</b>                      |              | <u>0</u>           | <u>572,971</u>      |
| <b>Ingresos neto por intereses antes de provisiones</b>  |              | 1,203,318          | 3,609,119           |
| Pérdida por deterioro en inversiones                     |              | 2,257,407          | 0                   |
| Provisión (reversión) para deterioro en inversiones      |              | 0                  | (784,582)           |
| (Reversión) provisión para pérdidas en préstamos         |              | (671,223)          | 6,326,393           |
| (Reversión) provisión por impugnación                    |              | (1,196,505)        | 28,263,918          |
| <b>Ingreso neto de intereses después de la provisión</b> |              | <u>813,639</u>     | <u>(30,196,610)</u> |
| <b>Otros ingresos (gastos):</b>                          |              |                    |                     |
| Ganancia (pérdida) neta en valores                       | 6            | 226,091            | (888,187)           |
| Comisiones y honorarios                                  | 7            | 25,292             | 321,983             |
| Gastos de comisiones                                     |              | (78,892)           | (420,766)           |
| Pérdida en venta de activo fijo                          |              | (286,972)          | 0                   |
| Pérdida en venta de préstamos                            |              | (1,311,496)        | (503,333)           |
| Otros gastos, neto                                       | 7            | (581,011)          | (781,930)           |
| <b>Total de otros ingresos (gastos), neto</b>            |              | <u>(2,006,988)</u> | <u>(2,272,233)</u>  |
| <b>Gastos generales y administrativos:</b>               |              |                    |                     |
| Salarios y otros gastos de personal                      | 8            | 392,078            | 1,986,361           |
| Gastos legales   |              | 240,851            | 236,960             |
| Honorarios y servicios profesionales                     |              | 210,036            | 444,025             |
| Depreciación y amortización                              | 15           | 59,844             | 167,960             |
| Alquiler   |              | 48,602             | 200,857             |
| Viajes   |              | 2,266              | 4,780               |
| Otros  | 9            | 521,953            | 1,316,825           |
| <b>Total de gastos generales y administrativos</b>       |              | <u>1,475,630</u>   | <u>4,357,768</u>    |
| <b>Pérdida neta</b>                                      |              | <u>(2,668,979)</u> | <u>(36,826,611)</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 2018

(Cifras en Balboas)

|  | Acciones<br>Comunes | Reserva para<br>Bien<br>Inmueble | Reserva para<br>para Valuación<br>de Inversiones | Reservas Regulatorias |                         |                         | Utilidades no<br>Distribuidas<br>(Pérdida Acumulada) | Total |
|--|---------------------|----------------------------------|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--|-------|
|  |                     |                                  |  | Provisión<br>Dinámica | Provisión<br>Específica | Provisión<br>Específica |  |       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>            | 13,600,000          | 0                                | 1,831,889  | 1,415,464             | 1,119,102               | 7,475,524               | 25,441,979   |       |
| Pérdida neta                                       | 0                   | 0                                | 0  | 0                     | 0                       | (36,826,611)            | (36,826,611)   |       |
| 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   |       |
| Cargos y ajustes contra utilidades no distribuidas | 0                   | 0                                | 0  | 0                     | 0                       | (21,773,364)            | (21,773,364)   |       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>            | 13,600,000          | 24,068                           | 0  | 1,415,464             | 26,564,575              | (51,124,451)            | (9,520,344)  |       |
| Pérdida neta                                       | 0                   | 0                                | 0  | 0                     | 0                       | (2,668,979)             | (2,668,979)  |       |
| Reservas Regulatorias                              | 0                   | 0                                | 0  | 0                     | (4,077,204)             | 4,077,204               | 0  |       |
| Cargos y ajustes contra pérdidas acumuladas        | 0                   | 0                                | 0  | 0                     | 0                       | (844,456)               | (844,456)  |       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>            | 13,600,000          | 24,068                           | 0  | 1,415,464             | 22,487,371              | (50,560,682)            | (13,033,779)   |       |

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 2018

(Cifras en Balboas)

|   | <u>Nota</u> | <u>2018</u>         | <u>2017</u>         |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>Actividades de operación:</b>  |             |                     |                     |
| Pérdida neta  |             | (2,668,979)         | (36,826,611)        |
| Ajustes por:  |             |                     |                     |
| Depreciación y amortización   |             | 59,844              | 167,960             |
| Amortización de software  |             | 153,595             | 0                   |
| Provisión para pérdidas en préstamos  |             | (671,223)           | 6,326,393           |
| Provisión por deterioro de inversiones                                      |             | 0                   | (784,582)           |
| Pérdida por venta de cartera de préstamos                                   |             | 1,311,496           | 0                   |
| (Pérdida) ganancia no realizada por valuación de inversión en subsidiaria   |             | 108,240             | (416,630)           |
| (Pérdida) ganancia neta en valores  |             | (226,091)           | (888,187)           |
| (Pérdida) ganancia en venta de activo fijo                                  |             | 286,972             | 0                   |
| Provisión por impugnación   |             | (1,196,505)         | 28,263,918          |
| Pérdida por deterioro en inversiones  |             | 2,257,407           | 0                   |
| Ingreso neto por intereses  |             | (1,203,215)         | (3,609,119)         |
| Cargos y ajustes contra utilidades no distribuidas                          |             | (917,024)           | 4,615,970           |
| Cambios en activos y pasivos de operación:                                  |             |                     |                     |
| Depósitos a plazo colocados con vencimiento originales mayores a tres meses |             | (35,000,000)        | 0                   |
| Préstamos   |             | 10,634,225          | 27,532,450          |
| Otros activos   |             | 220,438             | 240,630             |
| Depósitos de clientes   |             | (11,928,572)        | (64,434,901)        |
| Otros pasivos   |             | (6,730,220)         | 7,997,596           |
| Efectivo generado de operaciones:   |             |                     |                     |
| Intereses recibidos   |             | 904,892             | 6,669,017           |
| Intereses pagados   |             | (62,501)            | (1,309,220)         |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                   |             | <u>(44,667,221)</u> | <u>(26,455,316)</u> |
| <b>Actividades de inversión:</b>  |             |                     |                     |
| Venta de inversiones en valores a valor razonable                           |             | 7,096,228           | 36,531,301          |
| Venta de activo fijo  |             | 39,188              | 28,740              |
| Venta de valores mantenidos hasta su vencimiento                            |             | 0                   | 27,718,812          |
| Adquisiciones de activo fijo  |             | 0                   | (3,324)             |
| Venta de instrumentos derivados   |             | 0                   | (737,528)           |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                   |             | <u>7,135,416</u>    | <u>63,538,001</u>   |
| <b>Actividades de financiamiento:</b>                                       |             |                     |                     |
| Financiamientos recibidos   |             | 0                   | (6,626,779)         |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>              |             | <u>0</u>            | <u>(6,626,779)</u>  |
| (Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo           |             | (37,531,805)        | 30,455,906          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                       |             | 48,571,739          | 18,115,833          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                 | 11          | <u>11,039,934</u>   | <u>48,571,739</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 2018**

(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 2018**

(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 2018**

(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 31 de agosto 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 2018 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 2018 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 2018**

(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 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 2018, 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 2018, 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 2018**

(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 2018**

(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 2018**

(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 2018**

(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 2018**

(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.

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:

- **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.

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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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.

*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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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.

*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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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 |

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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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.

*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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*l) 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 2018; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Entre las más significativas tenemos:

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 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:

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

|                                     | <u>Préstamos</u>   |                    | <u>Inversiones en Títulos de Deuda</u> |                  | <u>Operaciones fuera de balance</u> |                  |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--|------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                     | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        | <u>2018</u>                            | <u>2017</u>      | <u>2018</u>                         | <u>2017</u>      |
| <b>Máxima exposición</b>            |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Valor en libros, neto               | <u>23,162,141</u>  | <u>34,364,071</u>  | <u>0</u>                               | <u>6,870,137</u> | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| Monto de garantías                  | <u>0</u>           | <u>0</u>           | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>2,058,175</u> |
| <b>A costo amortizado</b>           |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Normal o riesgo bajo                | 0                  | 7,244,864          | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Mención especial                    | 0                  | 915,018            | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Dudoso                              | 439,760            | 0                  | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Irrecuperable                       | <u>29,270,628</u>  | <u>33,496,227</u>  | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>Monto bruto</b>                  | <u>29,710,388</u>  | <u>41,656,109</u>  | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| Reserva por deterioro               | <u>(6,548,247)</u> | <u>(7,292,038)</u> |  |                  | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>Valor en libros, neto</b>        | <u>23,162,141</u>  | <u>34,364,071</u>  | <u>0</u>                               | <u>6,870,137</u> | <u>0</u>                            | <u>2,058,175</u> |
| Riesgo bajo                         | <u>0</u>           | <u>0</u>           | <u>0</u>                               | <u>6,870,137</u> | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>Valor en libros</b>              | <u>0</u>           | <u>0</u>           | <u>0</u>                               | <u>6,870,137</u> | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>No morosos ni deteriorados</b>   |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Normal o riesgo bajo                | 0                  | 4,255,300          | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| <b>Morosos pero no deteriorados</b> |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| 31 - 60 días                        | 0                  | 2,989,564          | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| 61 - 90 días                        | 0                  | 0                  | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Más de 91 días                      | <u>0</u>           | <u>0</u>           | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
|                                     | <u>0</u>           | <u>2,989,564</u>   | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>Individualmente deteriorados</b> |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Mención especial                    | 0                  | 915,018            | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Dudoso                              | 439,760            | 0                  | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Irrecuperable                       | <u>29,270,628</u>  | <u>33,496,227</u>  | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| Sub-Total                           | <u>29,710,388</u>  | <u>34,411,245</u>  | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>Reserva por deterioro</b>        |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Individual                          | 6,225,206          | 6,968,997          | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                |
| Colectiva                           | <u>323,041</u>     | <u>323,041</u>     | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| Total de reserva por deterioro      | <u>6,548,247</u>   | <u>7,292,038</u>   | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>0</u>         |
| <b>Operaciones fuera de balance</b> |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Riesgo bajo                         |                    |                    |  |                  |                                     |                  |
| Cartas de crédito                   | 0                  | 0                  | 0                                      | 0                | 0                                   | 1,908,175        |
| Límites de tarjeta de crédito       | <u>0</u>           | <u>0</u>           | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>150,000</u>   |
|                                     | <u>0</u>           | <u>0</u>           | <u>0</u>                               | <u>0</u>         | <u>0</u>                            | <u>2,058,175</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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

#### **(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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:

- 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.

**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 2018**

(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.

*Inversiones en valores*

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

|                            | <u>2018</u> | <u>2017</u>      |
|----------------------------|-------------|------------------|
| <b>Fondos de inversión</b> |             |                  |
| Sin calificación           | 0           | 6,870,137        |
| Total                      | <u>0</u>    | <u>6,870,137</u> |

*Depósitos colocados en bancos*

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.46,039,857 (2017: B/.48,569,946). 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.

|           | <b>% de exposición que está<br/>sujeto a requerimiento de<br/>garantía</b> |             | <b>Principal tipo de<br/>garantía mantenida</b> |
|-----------|--|-------------|---|
|           | <u>2018</u>  | <u>2017</u> |   |
| Préstamos | 29%  | 45%         | Efectivo, Propiedades e instrumentos de deuda   |

*Activos Recibidos en Garantía*

Al 31 de diciembre de 2018, el banco incurrió en un proceso de adjudicación de garantía de bien inmueble por créditos incobrables cuyo valor es de B/.240,677 (2017: B/. 240,677) 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

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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>Inversiones en<br/>Títulos de Deuda</u> |                  | <u>Depósitos en Bancos</u> |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--|------------------|----------------------------|-------------------|
|                                    | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       | <u>2018</u>                                | <u>2017</u>      | <u>2018</u>                | <u>2017</u>       |
| Valor bruto en libros              | <u>29,710,388</u> | <u>41,656,109</u> | <u>0</u>                                   | <u>6,870,137</u> | <u>46,039,857</u>          | <u>48,569,946</u> |
| <b>Concentración por:</b>          |                   |                   |  |                  |                            |                   |
| <b>Sector:</b>                     |                   |                   |  |                  |                            |                   |
| Corporativo                        | 26,526,882        | 33,394,206        | 0  | 6,870,137        | 0                          | 0                 |
| Consumo                            | 3,183,506         | 8,261,903         | 0  | 0                | 0                          | 0                 |
| Bancos y entidades financieras     | 0                 | 0                 | 0  | 0                | 46,039,857                 | 48,569,946        |
|                                    | <u>29,710,388</u> | <u>41,656,109</u> | <u>0</u>                                   | <u>6,870,137</u> | <u>46,039,857</u>          | <u>48,569,946</u> |
| <b>Geografía:</b>                  |                   |                   |  |                  |                            |                   |
| Panamá                             | 475,107           | 8,169,085         | 0  | 0                | 45,924,612                 | 48,403,723        |
| Brasil                             | 27,669,573        | 31,602,579        | 0  | 6,870,137        | 115,245                    | 0                 |
| América Latina y el Caribe         | 469,626           | 492,261           | 0  | 0                |                            | 17,756            |
| Estados Unidos de América y Canadá | 1,044,663         | 1,333,632         | 0  | 0                | 0                          | 0                 |
| Europa                             | 51,419            | 58,552            | 0  | 0                | 0                          | 148,467           |
|                                    | <u>29,710,388</u> | <u>41,656,109</u> | <u>0</u>                                   | <u>6,870,137</u> | <u>46,039,857</u>          | <u>48,569,946</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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

|   | Corriente           |                       |                              | No Corriente         |                      |                     | Total Monto Bruto Nominal<br><u>(entradas</u><br><u>/(salidas)</u> | Valor Libros        |
|---|---------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--|---------------------|
|   | Hasta <u>1 mes</u>  | De 1 a 3 <u>meses</u> | De 3 <u>meses</u><br>a 1 año | De 1 a 5 <u>años</u> | Más de 5 <u>años</u> | <u>Vencido</u>      |  |                     |
| <b>2018</b>                             |                     |                       |                              |                      |                      |                     |  |                     |
| <b>Pasivos</b>                          |                     |                       |                              |                      |                      |                     |  |                     |
| Depósitos a la vista                    | (25,950,310)        | 0                     | 0                            | 0                    | 0                    | 0                   | (25,950,310)   | (25,950,310)        |
| Depósitos de ahorros                    | (10,672,306)        | 0                     | 0                            | 0                    | 0                    | 0                   | (10,672,306)   | (10,672,306)        |
| Depósitos a plazo fijos                 | (1,633,727)         | (691,731)             | (886,505)                    | (205,202)            | 0                    | (15,034,236)        | (18,451,401)   | (18,451,401)        |
| Contingencias                           | <u>0</u>            | <u>0</u>              | <u>0</u>                     | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>            | <u>0</u>   | <u>0</u>            |
| <b>Total de pasivos y contingencias</b> | <u>(38,256,343)</u> | <u>(691,731)</u>      | <u>(886,505)</u>             | <u>(205,202)</u>     | <u>0</u>             | <u>(15,034,235)</u> | <u>(55,074,017)</u>  | <u>(55,074,017)</u> |
| <b>Activos</b>                          |                     |                       |                              |                      |                      |                     |  |                     |
| Efectivo y efectos de caja              | 77                  | 0                     | 0                            | 0                    | 0                    | 0                   | 77   | 77                  |
| Depósitos en bancos                     | 6,937,145           | 4,102,712             | 35,000,000                   | 0                    | 0                    | 0                   | 46,039,857   | 46,039,857          |
| Inversiones en valores                  | 0                   | 0                     | 0                            | 0                    | 0                    | 0                   | 0  | 0                   |
| Préstamos                               | <u>0</u>            | <u>3,293,148</u>      | <u>600,000</u>               | <u>3,914,324</u>     | <u>0</u>             | <u>21,902,916</u>   | <u>29,710,388</u>  | <u>29,710,388</u>   |
| <b>Total de activos</b>                 | <u>6,937,222</u>    | <u>7,395,860</u>      | <u>35,600,000</u>            | <u>3,914,324</u>     | <u>0</u>             | <u>21,902,916</u>   | <u>75,750,322</u>  | <u>75,750,322</u>   |
| <b>Posición neta</b>                    | <u>(31,319,121)</u> | <u>6,704,129</u>      | <u>34,713,495</u>            | <u>3,709,122</u>     | <u>0</u>             | <u>6,868,681</u>    | <u>20,676,305</u>  | <u>20,676,305</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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

|   | Corriente           |                  |                    | No Corriente       |                  | Vencido             | 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    |                     |  |                     |
| <b>2017</b>                             |                     |                  |                    |                    |                  |                     |  |                     |
| <b>Pasivos</b>                          |                     |                  |                    |                    |                  |                     |  |                     |
| 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)        |
| Contingencias                           | 0                   | 0                | (1,928,175)        | (130,000)          | 0                | 0                   | (2,058,175)                                  | (2,058,175)         |
| <b>Total de pasivos y contingencias</b> | <b>(47,141,550)</b> | <b>(364,185)</b> | <b>(4,261,353)</b> | <b>(4,210,104)</b> | <b>0</b>         | <b>(13,083,570)</b> | <b>(69,060,762)</b>                          | <b>(69,060,762)</b> |
| <b>Activos</b>                          |                     |                  |                    |                    |                  |                     |  |                     |
| 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          |
| <b>Total de activos</b>                 | <b>55,441,876</b>   | <b>0</b>         | <b>2,109,050</b>   | <b>8,873,178</b>   | <b>8,791,995</b> | <b>21,881,886</b>   | <b>97,097,985</b>                            | <b>97,097,985</b>   |
| <b>Posición neta</b>                    | <b>8,300,326</b>    | <b>(364,185)</b> | <b>(2,152,303)</b> | <b>4,663,074</b>   | <b>8,791,995</b> | <b>8,798,316</b>    | <b>28,037,223</b>                            | <b>28,037,223</b>   |

**(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:

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación***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 2018 y 2017, 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>2018</u>   | <u>Reales<br/>Brasileños</u> | <u>Euros</u>  | <u>Total</u>     |
|---|------------------------------|---------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos                        | 115,245                      | 0             | 115,245          |
| Valores a valor razonable con<br>cambio en resultados | <u>0</u>                     | <u>0</u>      | <u>0</u>         |
| <b>Total de activos</b>                               | <u>115,245</u>               | <u>0</u>      | <u>115,245</u>   |
| Otros pasivos   | <u>550,216</u>               | <u>0</u>      | <u>550,216</u>   |
| <b>Total de pasivos</b>                               | <u>550,216</u>               | <u>0</u>      | <u>550,216</u>   |
| <b>Posición neta</b>                                  | <u>(434,971)</u>             | <u>0</u>      | <u>(434,971)</u> |
|   |                              |               |                  |
| <u>2017</u>   | <u>Reales<br/>Brasileños</u> | <u>Euros</u>  | <u>Total</u>     |
| Efectivo y depósitos en bancos                        | 0                            | 35,768        | 35,768           |
| Valores a valor razonable con<br>cambio en resultados | <u>6,870,137</u>             | <u>0</u>      | <u>6,870,137</u> |
| <b>Total de activos</b>                               | <u>6,870,137</u>             | <u>35,768</u> | <u>6,905,905</u> |
| Otros pasivos   | <u>82,921</u>                | <u>0</u>      | <u>82,921</u>    |
| <b>Total de pasivos</b>                               | <u>82,921</u>                | <u>0</u>      | <u>82,921</u>    |
| <b>Posición neta</b>                                  | <u>6,787,216</u>             | <u>35,768</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 2018**

(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 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.

**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 2018**

(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 e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.

**(6) Ganancia Neta (Pérdida) 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>2018</u>    | <u>2017</u>      |
|---|----------------|------------------|
| Ganancia neta en valores a valor razonable                                | 226,091        | 1,199,912        |
| Pérdida neta realizada en valores disponibles para la venta               | 0              | (2,010,323)      |
| Pérdida neta realizada en la venta de valores en sustitución de préstamos | <u>0</u>       | <u>(77,776)</u>  |
|   | <u>226,091</u> | <u>(888,187)</u> |

**(7) Otros Ingresos (Gastos)**

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

|   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Comisiones y honorarios:</b>           |                  |                  |
| Custodia y administración de valores      | 0                | 111,581          |
| Corretaje de valores                      | 0                | 21,447           |
| Servicios bancarios                       | <u>25,292</u>    | <u>188,955</u>   |
|   | <u>25,292</u>    | <u>321,983</u>   |
| <b>Otros ingresos, neto:</b>              |                  |                  |
| Pérdida por posición en moneda extranjera | (624,324)        | (126,390)        |
| Pérdida neta en derivados                 | 0                | (882,898)        |
| Otros                                     | <u>43,313</u>    | <u>227,358</u>   |
| <b>Total de otras comisiones netas</b>    | <u>(581,011)</u> | <u>(781,930)</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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(8) Salarios y Otros Gastos de Personal**

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

|                                       | <u>2018</u>    | <u>2017</u>      |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Salarios y gastos de personal:</b> |                |                  |
| Salarios                              | 306,908        | 1,108,922        |
| Prestaciones laborales                | 40,822         | 179,790          |
| Seguro de vida y hospitalización      | 25,211         | 77,936           |
| Prima de antigüedad e indemnización   | 19,079         | 541,138          |
| Otros                                 | 58             | 78,575           |
|                                       | <u>392,078</u> | <u>1,986,361</u> |

**(9) Otros Gastos**

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

|                                     | <u>2018</u>    | <u>2017</u>      |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Otros gastos:</b>                |                |                  |
| Mejoras y mantenimiento de sistemas | 140,835        | 437,086          |
| Comunicaciones                      | 52,057         | 155,400          |
| Impuestos, distintos de renta       | 111,765        | 296,422          |
| Electricidad                        | 15,428         | 26,583           |
| Aseo y limpieza                     | 18,403         | 26,111           |
| Publicidad                          | 2,175          | 86,716           |
| Estacionamientos                    | 7,662          | 29,133           |
| Mantenimientos                      | 7,117          | 22,611           |
| Papelería y útiles de oficina       | 2,204          | 2,940            |
| Otros                               | 164,307        | 233,823          |
|                                     | <u>521,953</u> | <u>1,316,825</u> |

**(10) Impuesto Sobre la Renta**

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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(10) Impuesto Sobre la Renta, continuación**

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

|   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>    |
|---|------------------|----------------|
| (Pérdida) utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta | (2,668,979)      | (36,826,611)   |
| Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, netos             | (3,974,692)      | (5,639,656)    |
| Costos y gastos no deducibles                                   |                  | 42,458,875     |
| Arrastre de pérdidas  | <u>6,630,679</u> | <u>0</u>       |
| Pérdida fiscal neta   | <u>(12,992)</u>  | <u>(7,392)</u> |
| Impuesto sobre la renta   | <u>0</u>         | <u>0</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 | 7,449  |
| 2020 | 4,077  |
| 2021 | 4,077  |
| 2022 | 4,077  |

**(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>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo   | 77                | 1,793             |
| Depósitos a la vista   | 5,933,773         | 18,569,946        |
| Depósitos a plazo  | <u>40,106,084</u> | <u>30,000,000</u> |
| <b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>               | 46,039,934        | 48,571,739        |
| Menos: Depósitos con vencimiento original mayor a tres meses | <u>35,000,000</u> | <u>0</u>          |
| <b>Efectivo</b>  | <u>11,039,934</u> | <u>48,571,739</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se mantienen depósitos restringidos o pignorados.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(12) Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

*Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados:*

|                     | <u>2018</u> | <u>2017</u>      |
|---------------------|-------------|------------------|
| Fondos de inversión | <u>0</u>    | <u>6,870,137</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.

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.

**(13) Préstamos**

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

|                                      | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sector económico:</b>             |                   |                   |
| Industrial                           | 4,211,892         | 7,336,543         |
| Servicios                            | 22,062,730        | 24,541,977        |
| Consumidor (personales)              | 3,183,506         | 8,261,903         |
| Construcción                         | <u>252,260</u>    | <u>1,515,686</u>  |
| Total                                | <u>29,710,388</u> | <u>41,656,109</u> |
| <b>Tipo de moneda:</b>               |                   |                   |
| Dólares de Estados Unidos de América | <u>29,710,388</u> | <u>41,656,109</u> |
| <b>Tipo de tasa:</b>                 |                   |                   |
| Tasa fija                            | <u>29,710,388</u> | <u>41,656,109</u> |

La cartera de préstamos garantizada con efectivo (depósitos con derecho de compensación) asciende a B/.6,987,280 (2017: B/. 9,086,019).

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(13) Préstamos, continuación**

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

|                                | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo al inicio del año</b> | 7,292,038        | 966,343          |
| Prestamos castigados           | (72,568)         | (698)            |
| Reversión de provisiones       | (671,223)        | 0                |
| Provisión cargada a gastos     | <u>0</u>         | <u>6,326,393</u> |
| <b>Saldo al final del año</b>  | <u>6,548,247</u> | <u>7,292,038</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el banco no mantiene préstamos reestructurados.

**(14) 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 2018 es de USD1,675,960 (2017: USD4,041,607), 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 2018**

(Cifras en Balboas)

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

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

|   | <u>Mobiliario<br/>y Equipo</u> | <u>Equipo<br/>Informático</u> | <u>Mejoras a la<br/>propiedad<br/>Arrendada</u> | <u>Total</u>       |
|---|--------------------------------|-------------------------------|---|--------------------|
| <b>Costo:</b>                                     |                                |                               |   |                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>           | 615,831                        | 1,153,963                     | 781,682   | 2,551,476          |
| Adiciones   | 3,324                          | 0                             | 0   | 3,324              |
| Ajustes y/o descartes                             | <u>(269,533)</u>               | <u>(828,980)</u>              | <u>(252,307)</u>                                | <u>(1,350,820)</u> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>           | 349,622                        | 324,983                       | 529,375   | 1,203,980          |
| Adiciones   | 0                              | 0                             | 0   | 0                  |
| Ventas  | (304,577)                      | (35,297)                      | (529,375)                                       | (869,249)          |
| Ajustes y/o descartes                             | <u>0</u>                       | <u>0</u>                      | <u>0</u>  | <u>0</u>           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>           | <u>45,045</u>                  | <u>289,686</u>                | <u>0</u>  | <u>334,731</u>     |
| <b>Depreciación y amortización<br/>acumulada:</b> |                                |                               |   |                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>           | 460,153                        | 1,097,429                     | 412,572   | 1,970,154          |
| Depreciación                                      | 75,547                         | 37,960                        | 54,453  | 167,960            |
| Ventas  | <u>(246,652)</u>               | <u>(828,587)</u>              | <u>(246,842)</u>                                | <u>(1,322,081)</u> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>           | 289,048                        | 306,802                       | 220,183   | 816,033            |
| Depreciación                                      | 28,237                         | 13,961                        | 17,646  | 59,844             |
| Ventas  | <u>(273,303)</u>               | <u>(31,958)</u>               | <u>(237,829)</u>                                | <u>(543,090)</u>   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>           | <u>43,982</u>                  | <u>288,805</u>                | <u>0</u>  | <u>332,787</u>     |
| <b>Valor en libros:</b>                           |                                |                               |   |                    |
| <b>31 de diciembre de 2017</b>                    | <u>60,574</u>                  | <u>18,181</u>                 | <u>309,192</u>                                  | <u>387,947</u>     |
| <b>31 de diciembre de 2018</b>                    | <u>1,063</u>                   | <u>881</u>                    | <u>0</u>  | <u>1,944</u>       |

**(16) Patrimonio**

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

|  | <u>2018</u>                         |                          | <u>2017</u>                     |                          |
|--|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
|  | <u>Cantidad<br/>de<br/>Acciones</u> | <u>Valor<br/>Nominal</u> | <u>Cantidad de<br/>Acciones</u> | <u>Valor<br/>Nominal</u> |
| <b>Acciones autorizadas con valor nominal:</b> |                                     |                          |                                 |                          |
| Saldo al inicio y final del año                | <u>15,000</u>                       | <u>1,000</u>             | <u>15,000</u>                   | <u>1,000</u>             |
| <b>Acciones emitidas con valor nominal:</b>    |                                     |                          |                                 |                          |
| Saldo al inicio y final del año                | <u>13,600</u>                       | <u>13,600,000</u>        | <u>13,600</u>                   | <u>13,600,000</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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(17) 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>2018</u>     | <u>2017</u>             |
|--------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Cartas de crédito – "stand-by" | 0               | 1,908,175               |
| Límites de tarjeta de crédito  | <u>0</u>        | <u>150,000</u>          |
| <b>Total</b>                   | <u><u>0</u></u> | <u><u>2,058,175</u></u> |

El 7 de abril 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 las oficinas ubicadas en Torres de las Américas, Torre C, Oficina 2601 y Oceanía Business Plaza, Torre 2000, planta baja, oficina C2, y su posterior traslado de sus operaciones a Edificio Credicorp Bank, Calle 50, Piso 6, Oficinas 603.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.48,602 (2017: B/.200,857).

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(17) Compromisos y Contingencias, continuación**

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 que se emita la sentencia de segunda instancia   |
| Incidente de impugnación   | 137,000                      | Se ordena al Banco atender Resolución para retirar y dejar sin efecto el incidente.                          |
| Incidente de impugnación   | 127,000                      | Se ordena al Banco atender Resolución para retirar y dejar sin efecto el incidente.                          |
| Incidente de impugnación   | 2,231,267                    | Niegan la gestoría oficiosa por falta de caución.  |
| Incidente de impugnación   | 2,180,234                    | El Banco remitió a la Corte Suprema documentación solicitada, el incidente pasará para resolver en el fondo. |
| Incidente de impugnación   | 76,137                       | Pendiente de dar alzada a la Corte Suprema de Justicia   |
| Incidente de impugnación   | 7,194,740                    | La Corte Suprema niega la impugnación.   |
| Incidente de impugnación   | 958,627                      | Pendiente de consignar la caución de USD5,000.   |
| Incidente de impugnación   | 642,432                      | Pendiente de consignar la caución de USD5,000.   |
| Incidente de impugnación   | 676,476                      | Pendiente de consignar la caución de USD5,000.   |
| Incidente de impugnación   | 1,454,652                    | Pendiente de resolver en el fondo.   |
| Incidente de impugnación   | 1,827,745                    | 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   |

El Banco mantiene al 31 de diciembre de 2018 una provisión por un total de B/.27,067,413 (2017 B/.28,263,918). La provisión por impugnación se establece con el objetivo de hacer frente a potenciales fallos en contra 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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(18) 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>2018</u>    | <u>2017</u>       |
|-----------------------|----------------|-------------------|
| Efectivo              | 936,463        | 6,007,650         |
| Valores patrimoniales | 0              | 263,821           |
| Valores de renta fija | 0              | 14,867,670        |
| <b>Total</b>          | <u>936,463</u> | <u>21,139,141</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 mantiene fondos por un monto de B/.936,463 (2017: B/. D6,007,650) 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.

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>2018</u> | <u>Banca y<br/>Actividades<br/>Financieras</u> | <u>Casa de<br/>Valores</u> | <u>Total</u>        |
|---|-------------|--|----------------------------|---------------------|
| Ingreso por intereses                                       |             | 1,203,317                                      | 0                          | 1,203,317           |
| Gastos de intereses y provisiones                           |             | (1,867,728)                                    | 0                          | (1,867,728)         |
| Ingresos (gastos) por servicios y otros                     |             | (408,520)                                      | 0                          | (408,520)           |
| Gastos generales y administrativos                          |             | <u>5,319,539</u>                               | <u>11,965</u>              | <u>5,331,504</u>    |
| (Pérdida) utilidad neta antes<br>de impuesto sobre la renta |             | (2,657,014)                                    | (11,965)                   | (2,668,979)         |
| Impuesto sobre la renta                                     |             | 0  | 0                          | 0                   |
| (Pérdida) utilidad neta                                     |             | <u>(2,657,014)</u>                             | <u>(11,965)</u>            | <u>(2,668,979)</u>  |
| Total de activos  |             | <u>71,701,653</u>                              | <u>0</u>                   | <u>71,701,653</u>   |
| Total de pasivos  |             | <u>84,735,432</u>                              | <u>0</u>                   | <u>84,735,432</u>   |
| Total de patrimonio   |             | <u>(13,033,779)</u>                            | <u>0</u>                   | <u>(13,033,779)</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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(18) Activos de Clientes Bajo Administración, continuación**

| <u>2017</u>   | <u>Banca y<br/>Actividades<br/>Financieras</u> | <u>Casa de<br/>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                          | <u>4,771,609</u>                               | <u>89,492</u>              | <u>4,861,101</u>    |
| (Pérdida) utilidad neta antes<br>de impuesto sobre la renta | (36,867,447)                                   | 40,836                     | (36,826,611)        |
| Impuesto sobre la renta                                     | <u>0</u>                                       | <u>0</u>                   | <u>0</u>            |
| (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>  |

**(19) 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<br/>Gerencial Clave</u> |                | <u>Compañías<br/>Relacionadas</u> |                  |
|---------------------------------|--|----------------|-----------------------------------|------------------|
|                                 | <u>2018</u>                                      | <u>2017</u>    | <u>2018</u>                       | <u>2017</u>      |
| <b><u>Activos</u></b>           |  |                |                                   |                  |
| Préstamos                       | <u>683,237</u>                                   | <u>683,487</u> | <u>1,111,062</u>                  | <u>1,470,000</u> |
| Intereses acumulados por cobrar | <u>0</u>   | <u>48,731</u>  | <u>0</u>                          | <u>40,042</u>    |
| <b><u>Pasivos</u></b>           |  |                |                                   |                  |
| Depósitos:                      |  |                |                                   |                  |
| A la vista                      | <u>0</u>   | <u>0</u>       | <u>0</u>                          | <u>140</u>       |
| A plazo                         | <u>9,202</u>                                     | <u>10,847</u>  | <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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(19) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación**

|  | <b>Directores y Personal<br/>Gerencial Clave</b> |                    | <b>Compañías<br/>Relacionadas</b> |                    |
|--|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2018</u></b>                               | <b><u>2017</u></b> | <b><u>2018</u></b>                | <b><u>2017</u></b> |
| <b><u>Ingreso por intereses</u></b>                  |  |                    |                                   |                    |
| Préstamos  | <u>0</u>   | <u>8,417</u>       | <u>0</u>                          | <u>11,087</u>      |
| <b><u>Gastos de intereses</u></b>                    |  |                    |                                   |                    |
| Sobre depósitos                                      | <u>0</u>   | <u>306</u>         | <u>0</u>                          | <u>0</u>           |
| <b><u>Gastos generales y<br/>administrativos</u></b> |  |                    |                                   |                    |
| Salarios   | <u>0</u>   | <u>1,102,364</u>   | <u>0</u>                          | <u>0</u>           |
| Honorarios   | <u>0</u>   | <u>0</u>           | <u>0</u>                          | <u>84,628</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 2018 y 2017 no se otorgaron nuevos préstamos a los directores.

**(20) 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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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 directa o indirectamente observables en un mercado.
- 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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

| <u>2018</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>    |                   |
| <b>Activos financieros medidos a valor razonable:</b>    |                        |                        |                |                   |                   |
| Fondos de inversión                                      | <u>0</u>               | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>0</u>          | <u>0</u>          |
| <b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b> |                        |                        |                |                   |                   |
| Depósitos a plazo en bancos                              | <u>40,106,084</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>40,106,084</u> | <u>40,106,084</u> |
| Préstamos  | <u>29,710,388</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>29,710,388</u> | <u>29,710,388</u> |
| <b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b> |                        |                        |                |                   |                   |
| Depósitos a plazo de clientes                            | <u>18,451,400</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>       | <u>18,451,400</u> | <u>18,451,400</u> |

| <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>    |                   |
| <b>Activos financieros medidos a valor razonable:</b>    |                        |                        |                  |                   |                   |
| Fondos de inversión                                      | <u>6,870,137</u>       | <u>0</u>               | <u>6,870,137</u> | <u>0</u>          | <u>6,870,137</u>  |
| <b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b> |                        |                        |                  |                   |                   |
| Depósitos a plazo en bancos                              | <u>30,000,000</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>         | <u>30,000,000</u> | <u>30,000,000</u> |
| Préstamos  | <u>34,364,071</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>         | <u>34,364,071</u> | <u>34,364,071</u> |
| <b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable:</b> |                        |                        |                  |                   |                   |
| Depósitos a plazo de clientes                            | <u>22,480,523</u>      | <u>0</u>               | <u>0</u>         | <u>22,480,523</u> | <u>22,480,523</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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

#### **(21) 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.

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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(21) 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.

**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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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>2018</u>       |                   | <u>2017</u>       |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <u>Préstamos</u>  | <u>Reserva</u>    | <u>Préstamos</u>  | <u>Reserva</u>    |
| <b>Clasificación de cartera</b> |                   |                   |                   |                   |
| Normal                          | 0                 | 0                 | 7,244,864         | 93,528            |
| Mención especial                | 0                 | 0                 | 915,018           | 7,096             |
| Dudoso                          | 439,760           | 439,760           | 0                 | 0                 |
| Irrecuperable                   | <u>29,270,628</u> | <u>28,595,858</u> | <u>33,496,227</u> | <u>33,755,989</u> |
| Monto bruto                     | <u>29,710,388</u> | <u>29,035,618</u> | <u>34,411,245</u> | <u>33,763,085</u> |
| Total                           | <u>29,710,388</u> | <u>29,035,618</u> | <u>41,656,109</u> | <u>33,856,613</u> |

Por requerimiento del Acuerdo No. 004-2013, se constituyó una reserva regulatoria por B/.22,487,371 (2017: B/.26,564,575), que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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 2018, el Banco mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses por un monto de B/.29,710,388 (2017: B/.34,672,471), los intereses que se dejaron de reconocer ascienden a B/.6,700 (2017: B/.139,2871).

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

| <b><u>2018</u></b>      | <b><u>Vigente</u></b> | <b><u>Morosos</u></b> | <b><u>Vencidos</u></b> | <b><u>Total</u></b> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|
| Préstamos corporativos  | 0                     | 0                     | 2,743,747              | 2,743,747           |
| Préstamos al consumidor | <u>0</u>              | <u>439,760</u>        | <u>26,526,881</u>      | <u>26,966,641</u>   |
| Total                   | <u>0</u>              | <u>439,760</u>        | <u>29,270,628</u>      | <u>29,710,388</u>   |
|                         |                       |                       |                        |                     |
| <b><u>2017</u></b>      | <b><u>Vigente</u></b> | <b><u>Morosos</u></b> | <b><u>Vencidos</u></b> | <b><u>Total</u></b> |
| 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>   |

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.

**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 2018**

(Cifras en Balboas)

---

**(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

**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 2018 es de B/.1,415,464 igual al saldo al 31 de diciembre de 2017.