



UNIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**

31 de marzo del 2013

(No auditados)

UNIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe del contador público autorizado

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades (Pérdidas) Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados financieros Consolidados

Anexos

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera.	1
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados y Déficit Acumulado	2





UNIBANK, S.A.

INFORME DEL CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO A LA JUNTA DIRECTIVA

Los estados financieros consolidados interinos de UNIBANK, S.A. y Subsidiaria, al 31 de marzo de 2013, incluyen el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de utilidades integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio, y estado consolidado de flujos de efectivo por el trimestre terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes.

Los estados financieros consolidados interinos antes mencionados al 31 de marzo de 2013, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósito de supervisión, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados.

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to read 'Melquides Villarreal G.', is written over the text of the second paragraph.

Melquides Villarreal G.
CPA No. 0140-2012

30 de abril de 2013
Panamá, República de Panamá

UNI BANK S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2013

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	2013	2012
Efectivo		1,086,238	1,020,071
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		2,005,727	1,190,283
A la vista en bancos del exterior		3,132,353	684,404
A plazo en bancos locales		7,890,000	8,640,000
A plazo en bancos del exterior		18,000,000	15,000,000
Total de depósitos en bancos		<u>31,028,080</u>	<u>25,514,687</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	6	<u>32,114,319</u>	<u>26,534,758</u>
Valores disponibles para la venta	7	57,861,572	61,824,364
Valores mantenidos hasta su vencimiento	7	1,000,000	0
Préstamos	5, 8	215,050,775	122,963,817
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		2,286,827	1,226,925
Comisiones descontadas no ganadas		1,035,961	451,321
Préstamos, neto		<u>211,727,987</u>	<u>121,285,571</u>
Mobiliario, equipos y mejoras, neto	9	5,727,533	6,170,136
Intereses acumulados por cobrar	5	1,885,023	1,401,262
Otros activos	5, 10	2,716,896	3,182,341
Total de activos		<u><u>313,033,330</u></u>	<u><u>220,398,432</u></u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista locales		25,203,550	25,413,490
A la vista extranjeros		10,300,625	7,626,365
De ahorros locales		25,984,291	13,000,839
De ahorros extranjeros		10,399,015	5,943,293
A plazo locales		133,672,553	102,494,112
A plazo extranjeros		49,200,764	12,830,487
Total de depósitos	5	<u>254,760,798</u>	<u>167,308,586</u>
Financiamiento por pagar		0	4,497,719
Cheques de gerencia y certificados		608,265	1,730,746
Intereses acumulados por pagar	5	3,433,348	1,654,521
Otros pasivos	11	1,417,853	1,942,639
Total de pasivos		<u>260,220,264</u>	<u>177,134,211</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	12	59,785,092	50,000,000
Ganancia (pérdida) no realizada en valores disponibles para la venta	7	352,373	259,859
Déficit acumulado		<u>-7,324,399</u>	<u>-6,995,638</u>
Total de patrimonio		<u>52,813,066</u>	<u>43,264,221</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>313,033,330</u></u>	<u><u>220,398,432</u></u>

UNI BANK S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2013

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		3,444,417	1,825,320
Depósitos en bancos		11,899	7,365
Valores		457,831	670,806
Comisiones sobre préstamos		124,719	82,831
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>4,038,866</u>	<u>2,586,322</u>
Gastos de intereses sobre depósitos		1,995,195	1,129,592
Gastos de intereses por financiamientos		266	12,019
Total de gastos de intereses		<u>1,995,461</u>	<u>1,141,611</u>
Ingresos neto de intereses antes de provisión		<u>2,043,405</u>	<u>1,444,711</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	8	11,179	251,514
Ingresos neto de intereses después de provisión		<u>2,032,226</u>	<u>1,193,197</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Gastos por comisiones	15	-29,391	-37,138
Ganancia en instrumentos financieros, neta	7	0	160,180
Otras comisiones ganadas	14	217,111	124,696
Otros ingresos	14	44,074	34,688
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>231,794</u>	<u>282,426</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otras remuneraciones	5	1,178,599	1,054,291
Otros gastos de personal		32,499	17,833
Alquileres	5	200,441	376,952
Publicidad y promoción		74,302	73,926
Honorarios y servicios profesionales	5	45,428	116,795
Depreciación y amortización	9	218,440	227,809
Otros	15	545,060	351,544
Total de gastos generales y administrativos		<u>2,294,769</u>	<u>2,219,150</u>
Pérdida neta		<u>-30,749</u>	<u>-743,527</u>

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

UNI BANK S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades (Pérdidas) Integrales

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2013

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida neta		<u>-30,749</u>	<u>-743,527</u>
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Cambios netos en valuación de los valores disponibles para la venta		-64,126	985,291
Cambios netos por venta de valores disponibles para la venta, que fueron transferidos al estado consolidado de resultados		<u>0</u>	<u>160,180</u>
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		<u>-64,126</u>	<u>1,145,471</u>
Total de utilidades (pérdidas) integrales del año		<u><u>-94,875</u></u>	<u><u>401,944</u></u>

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

UNI BANK S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2013

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Ganancia (pérdida) no realizada en valores disponibles para la venta</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010		50,000,000	-256,228	-1,820,611	47,923,161
Pérdida neta		0	0	-4,431,500	-4,431,500
Otras pérdidas integrales:					
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	7	0	-2,116,015	0	-2,116,015
Ganancia neta en valores disponibles para la venta transferida a resultados		0	1,486,631	0	1,486,631
Total de otras pérdidas integrales		0	-629,384	0	-629,384
Total de pérdidas integrales		0	-629,384	-4,431,500	-5,060,884
Saldo al 31 de diciembre de 2011		<u>50,000,000</u>	<u>-885,612</u>	<u>-6,252,111</u>	<u>42,862,277</u>
Pérdida neta		0	0	-1,073,992	-1,073,992
Otras utilidades (pérdidas) integrales:					
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	7	0	-843,278	0	-843,278
Ganancia neta en valores disponibles para la venta transferida a resultados		0	2,177,843	0	2,177,843
Total de otras utilidades integrales		0	1,334,565	0	1,334,565
Total de utilidades integrales		0	1,334,565	-1,073,992	260,573
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:					
Aporte de capital	12	9,060,928	0	0	9,060,928
Total contribuciones y distribuciones a los accionistas		9,060,928	0	0	9,060,928
Saldo al 31 de diciembre de 2012		<u>59,060,928</u>	<u>448,953</u>	<u>-7,326,103</u>	<u>52,183,778</u>
Pérdida neta		0	0	-30,749	-30,749
Otras utilidades (pérdidas) integrales:					
Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año	7	0	-64,126	0	-64,126
Ganancia neta en valores disponibles para la venta transferida a resultados		0	0	0	0
Total de otras utilidades integrales		0	-64,126	0	-64,126
Total de utilidades integrales		0	-64,126	-30,749	-94,875
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:					
Aporte de capital	12	724,164	0	0	724,164
Total contribuciones y distribuciones a los accionistas		724,164	0	0	724,164
Saldo al 31 de Marzo de 2013		<u>59,785,092</u>	<u>384,827</u>	<u>-7,356,852</u>	<u>52,813,067</u>

UNI BANK S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2013

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de operación:			
Pérdida neta		-30,749	-1,073,992
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	8	5,179	1,532,401
Depreciación	9	188,374	718,624
Amortización de activo intangible	10	109,657	110,500
Ganancia en instrumentos financieros, neta		0	-2,177,843
Ingresos por intereses y comisiones		-4,038,866	-12,768,165
Gastos de intereses		1,995,461	6,006,053
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		-8,920,709	-99,640,963
Comisiones e intereses descontados no ganados		19,270	685,298
Otros activos		-894,545	2,764,105
Depósitos a la vista		-3,070,936	12,234,856
Depósitos de ahorros		4,135,253	16,173,679
Depósitos a plazo		15,995,383	69,538,053
Cheques de gerencia y certificados		-2,357,912	191,575
Otros pasivos		-278,410	149,327
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		3,661,379	12,071,183
Intereses pagados		-1,958,499	-4,010,745
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>4,559,330</u>	<u>2,503,946</u>
Actividades de inversión:			
Ventas de valores disponibles para la venta		0	70,316,244
Adquisición de valores disponibles para la venta		-15,194,249	-65,626,710
Adquisición de valores mantenidos hasta su vencimiento		0	-1,000,000
Compras y adición de mobiliario, equipo y mejoras	9	-2,347	-1,417,109
Compras de activos intangibles	10	-90,942	-530,212
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>-15,287,538</u>	<u>1,742,213</u>
Actividades de financiamiento:			
Aporte de capital		724,164	9,060,928
Producto de financiamientos por pagar		-4,913,023	-4,763,000
Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdo de recompra		0	4,913,023
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>-4,188,859</u>	<u>9,210,951</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		-14,917,066	13,457,111
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		47,031,383	33,574,272
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>32,114,317</u></u>	<u><u>47,031,383</u></u>

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

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

UNIBANK, S.A. se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada una Licencia General Bancaria mediante Resolución No. 163-2010 del 19 de julio de 2010 y Licencia Fiduciaria mediante Resolución S.B.P.-FID No. 007-2010 ambas de la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia de Bancos”). La Licencia General Bancaria y la Licencia Fiduciaria le permiten llevar a cabo el negocio de banca y fideicomisos, en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.

UNIBANK, S.A. es supervisado por la Superintendencia de Bancos según el Decreto Ley No. 9 de 26 de febrero de 1998, y reglamentaciones pertinentes, modificado por Decreto Ley No. 2 de 22 de Febrero de 2008. La Superintendencia de Bancos tiene todas las facultades entre otras para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

UNIBANK, S.A. brinda directamente, y a través de su subsidiaria, (será referido como el “Banco”), servicios financieros, de banca corporativa, banca personal y banca privada, aparte de otros servicios financieros; estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Uni Leasing, Inc., quien se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada Licencia mediante Resolución No. 393 del 15 de septiembre de 2011, para efectuar operaciones de arrendamiento financiero. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No. 7 de 10 de julio de 1990.

El Banco es 100% subsidiaria de Uni B&T Holding, Inc., sociedad registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.682912 y documento No.1712451 del 15 de enero de 2010.

Al 31 de marzo del 2013, el Banco mantenía un total de 111 (2012: 107) colaboradores permanentes. La oficina principal del Banco está ubicada en Avenida Balboa, P.H. Grand Bay Tower, Niveles PB, 1, 2 y 3, Bella Vista, Ciudad de Panamá.

El 27 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos mediante Resolución S.B.P.-FID No. 0017-2012, resolvió cancelar Licencia Fiduciaria otorgada el 26 de julio de 2010 a través de la Resolución S.B.P.- FID No.007-2010, dejando esta sin efecto en relación a la solicitud realizada por el Banco de cancelación de la Licencia Fiduciaria fundamentada en lo establecido en el literal b del artículo 23 del Decreto Ejecutivo 16 de 1984, el cual establece como causal para la cancelación de la Licencia, el no haber iniciado operaciones dentro del año siguiente a la concesión de la Licencia.

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados por la Gerencia General para su emisión el 30 de abril de 2013.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

(a) *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos para propósito de supervisión. La Superintendencia de Bancos ha regulado que los estados financieros consolidados que se presenten a esta entidad reguladora, deben incluir todas las reservas para pérdidas en activos financieros, de acuerdo con regulaciones prudenciales emitidas por esta entidad regulatoria como lo establecen las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIC 39 (véase nota 2(e) – Inversiones en Valores y nota 2(g) Reserva para Pérdidas en Préstamos).

(b) *Base de Preparación*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, exceptuando los valores que se clasifican como valores razonables con cambios en resultados y disponibles para la venta, los cuales se presentan a su valor razonable. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración que son particularmente susceptibles a cambios en el futuro, están relacionadas con la reserva para pérdidas en préstamos, el valor razonable de los valores disponibles para la venta y la estimación del impuesto sobre la renta, los cuales se revelan más ampliamente en la nota 4 y 17.

Los estados financieros consolidados están expresados 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, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

(c) *Principio de Consolidación*

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene la facultad, directa o indirectamente, para regular las políticas financieras y operativas de una entidad para obtener beneficios de sus actividades.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Para determinar el control, son tomados en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Balances y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Los saldos, las ganancias o pérdidas no realizadas y los ingresos y gastos que surjan de las transacciones significativas entre la subsidiaria han sido eliminados en la consolidación.

(d) *Transacciones en Moneda Extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado 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 vigente 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 consolidado de resultados. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de utilidades integrales.

(e) *Inversiones en Valores*

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a sus características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. Las clasificaciones utilizadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores Disponibles para la venta

En esta categoría se incluye aquellos valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido y que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasa de cambios o precios de mercado. Estos valores se presentan a valor razonable y los cambios en valor se reconocen directamente en el patrimonio usando una cuenta de valuación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se ha determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el patrimonio se incluye en el resultado de operaciones en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera por los valores disponibles para la venta son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo, y se miden usando instrumentos con similares características en el mercado de capitales.

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes

Valores mantenidos hasta el vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos los cuales la Administración del Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Banco vendiera un monto que sea significativo (en relación con el importe total de valores mantenidos hasta el vencimiento) de valores mantenidos hasta el vencimiento, la categoría completa deberá ser reclasificada como disponible para la venta. Los valores mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

Deterioro de Inversiones

El Banco determina el deterioro de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento en base al Acuerdo 7-2000, emitido por la Superintendencia de Bancos. Bajo ciertos criterios y elementos definidos en dicho Acuerdo, se deberá constituir reserva para pérdidas temporales en las inversiones en valores mantenidos hasta su vencimiento

Adicionalmente, el Acuerdo 7-2000 requiere establecer reservas especiales cuando:

- El emisor de los valores sufra un deterioro notorio y recurrente en su solvencia económica o exista una alta probabilidad de quiebra.
- Hayan transcurrido más de noventa días desde el vencimiento total o parcial del principal, de los intereses, o de ambos, tomando en cuenta el importe que razonablemente se estime de difícil recuperación, neto de las garantías o en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento, así: más de 90 días a menos de 180 días 25%; más de 180 días a menos de 270 días 50%; más de 270 días a menos de 360 días 75%; y más de 360 días 100%.
- Las inversiones en valores que no tengan precios confiables y no estén cotizados dentro de un mercado organizado activo.
- Ocurra un deterioro importante en el riesgo cambiario, o un deterioro significativo del riesgo país, o inversiones en plazas bancarias que carezcan de regulaciones prudenciales acordes con los estándares internacionales y que no hayan sido debidamente cubiertas.

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado consolidado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado o no puede ser medido su valor, el valor razonable del instrumento es estimado usando instrumentos con similares características en el mercado de capitales o utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

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

Si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda, clasificado como disponible para la venta aumentara, y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en ganancias y pérdidas, la pérdida por deterioro se revertirá a través del estado de resultados. Sin embargo, si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de capital clasificado como disponible para la venta aumentara, este aumento se reconocerá directamente en patrimonio.

(f) *Préstamos e Intereses*

Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos bajo el método de acumulación con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que en opinión de la Administración, basado en la evaluación de la condición financiera del prestatario, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses sea probable. Cuando un préstamo es transferido a estado de no acumulación de intereses, los intereses acumulados por cobrar a esa fecha son revertidos de los ingresos por intereses sobre préstamos. Esta política se enmarca dentro del Acuerdo 6-2000 "Clasificación de Cartera y Constitución de Reservas" emitido por la Superintendencia de Bancos.

Los contratos de arrendamiento financiero por cobrar se presentan como parte de la cartera de préstamos y se registran bajo el método financiero el cual reflejan estos arrendamientos financieros al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza como ingresos de intereses de préstamos durante el periodo del contrato de arrendamiento bajo el método de tasa de interés efectiva.

(g) *Reserva para Pérdidas en Préstamos*

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre pérdidas en los préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinado durante el período se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado consolidado de situación financiera. El banco revisa periódicamente su cartera para identificar aquellos créditos que hayan sufrido un deterioro y ameriten una mayor reserva o castigarlos contra la reserva para pérdidas en préstamos. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables, se acreditan a la cuenta de reserva.

La Superintendencia de Bancos requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyendo estados financieros consolidados anuales e intermedios, incluya el reconocimiento contable y presentación de reservas para pérdidas en préstamos con base a normas prudenciales para la constitución de tales reservas, emitidas por esta entidad reguladora. Con base al Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de reservas para pérdidas sobre el saldo de capital así: Normal, 0%; Mención especial, 2%; Subnormal, 15%; Dudoso, 50%; Irrecuperable, 100%. Para tal efecto, se utilizan criterios para la clasificación, tales como la calidad del préstamo y parámetros de incumplimiento con el servicio de la deuda, entre otros. El criterio de periodos de incumplimiento es utilizado mayormente para clasificar los préstamos de consumo, pero también es considerado en la clasificación de los préstamos corporativos.

Adicionalmente en un plazo no mayor de 90 días, el Banco deberá ajustar la clasificación anterior de los préstamos y constituir nuevas provisiones específicas, de ser aplicable, en función de las pérdidas estimadas, así: Mención especial, 2% hasta 14.9%; Subnormal, 15% hasta 49.9%; Dudoso, 50% hasta 99.9%; Irrecuperable, 100%.

Al calcular las pérdidas estimadas, el Banco considera, entre otros, los estados financieros del deudor, su flujo de caja operativo, el valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes. Para la cartera de consumo se considera la morosidad del deudor, las pérdidas que históricamente han experimentado en el pasado grupos comparables o similares, el perfil de vencimiento de la cartera, y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

En adición, el Acuerdo 6-2000 permite la creación de reservas genéricas para pérdidas en préstamos, de manera provisional, cuando se tenga conocimiento del deterioro en el valor de un grupo de préstamos que tengan características comunes definidas y que no haya podido ser imputado a préstamos individualmente.

El Acuerdo 6-2000 requiere que la reserva total para pérdidas en préstamos, incluyendo las reservas específicas y genéricas, no sea menor al 1% del saldo de la cartera de préstamos menos las garantías de depósitos en el propio banco.

La Superintendencia de Bancos podrá evaluar la suficiencia de las reservas y ordenar al Banco la constitución de reservas adicionales en cualquier momento.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las reservas para pérdidas en préstamos determinadas con base a la norma prudencial emitida por el regulador (Acuerdo 6-2000), pueden diferir del monto de reservas determinadas bajo la Norma Internacional de Contabilidad No. 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La estimación de reservas bajo la NIC 39 se basa en el concepto de pérdidas incurridas por deterioro en los préstamos por cobrar y utiliza dos metodologías para evaluar si existe evidencia objetiva del deterioro: individualmente para los préstamos que son individualmente significativos e individualmente o colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

Según NIC 39, las pérdidas por deterioro en préstamos corporativos individualmente evaluados se determinan con base a una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no hay evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual.

Según NIC 39, para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos de consumo se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos de efectivo futuros para los grupos de tales activos. Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares, y en opiniones experimentadas de la Administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito son tales que el nivel real de pérdidas inherentes es probable que sea mayor o menor que la experiencia histórica sugerida.

El monto de cualquier pérdida estimada por deterioro de préstamos se carga como una provisión para pérdidas en el estado de resultados y se acredita a una cuenta de reserva. Los préstamos dados de baja se cargan a la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. Si en un período subsecuente el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada disminuyendo la cuenta de reservas para deterioro de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(h) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presenta en su importe neto en el estado consolidado de situación financiera solamente cuando hay un derecho reconocido legalmente para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

(i) *Mobiliario, Equipos y Mejoras*

Mobiliario, equipos y mejoras comprenden mobiliario y enseres, así como equipo de cómputo utilizados por el Banco. Todos los mobiliarios, equipos y mejoras se indican al costo histórico menos depreciación y amortización acumuladas. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo 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 de mobiliario, equipos y mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos, a excepción del terreno, que no se deprecia.

La vida útil máxima y valor residual estimado de los activos se resumen como sigue:

Inmuebles	30 años
Mejoras	20 - 30 años
Mobiliario y equipo	5-7 años
Equipo de computo	5-7 años

La vida útil estimada de los activos se revisa, y se ajusta si es apropiado, en cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

El mobiliario y equipo se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

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

(j) *Activos Intangibles*

Licencias y Programas

Las licencias adquiridas por separado se presentan al costo histórico. Las licencias tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias sobre sus vidas útiles estimadas hasta siete años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

(k) *Deterioro de Activos*

Los valores en libros de los activos del Banco son revisados a la fecha del estado consolidado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del mismo 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 consolidado de resultados.

(l) *Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra*

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo garantizadas con valores, en las cuales el Banco tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

(m) *Financiamientos por Pagar*

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son registrados a su costo amortizado.

(n) *Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros, usando el método de tasa de interés efectiva con base al saldo y tasas pactadas.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de caja considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera 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.

(o) *Ingresos por Honorarios y Comisiones*

Generalmente, los honorarios y comisiones sobre 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 sería reconocido bajo el método de acumulación.

Los honorarios y comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidos y amortizados a ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión de préstamo en el estado consolidado de resultados.

(p) *Acciones comunes*

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

(q) *Impuesto sobre la Renta*

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

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos en libros de activo y pasivo para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá realizar en años futuros, éste sería disminuido total o parcialmente. Al 31 de Marzo del 2013, el Banco no ha reconocido impuesto diferido.

(r) *Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

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

(s) *Reclasificaciones*

Cuando ha sido necesario, ciertas reclasificaciones de cifras del año anterior han sido efectuadas para adecuarlas con la presentación del año actual.

(t) *Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros*

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en los estados financieros consolidados y han sido aplicados consistentemente por la subsidiaria del Banco.

(u) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas*

A la fecha del estado consolidado de situación financiera existen normas, modificaciones e interpretaciones emitidas que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros, publicada el 12 de noviembre de 2011, forma parte de la primera fase del proyecto integral del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para reemplazar la NIC 39. La norma es efectiva para los periodos anuales comenzando después del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación en fecha más temprana.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

- NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, reúne en una norma todos los requerimientos de desgloses referentes a subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. Esta norma requiere la revelación de información sobre la naturaleza, los riesgos y efectos financieros de estos intereses. La norma es efectiva para períodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013.
- NIIF 13 Medición del valor razonable, publicada el 12 de mayo de 2011, efectiva para períodos anuales iniciando en o después del 1 de enero de 2013, y se permite su aplicación en fecha más temprana. Esta nueva norma se define un marco único para la medición del valor razonable y requiere revelaciones sobre dicha norma.

El Banco se encuentra en proceso de evaluación del impacto que estas normas tendrán en los estados financieros consolidados al momento de su adopción. Por la naturaleza de las operaciones del Banco, se asume que la adopción de estas normas tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina a su vez un activo financiero para una de las partes y un pasivo financiero o un instrumento de capital para la contraparte.

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las Políticas de Administración de Riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, la Administración del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito Ejecutivo
- Comité de ALCO
- Comité de Auditoría
- Comité Ejecutivo
- Comité de Cumplimiento
- Comité Tecnología
- Comité de Riesgos
- Comité de Operaciones

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

(a) *Riesgo de Crédito*

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado en relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios, y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

Préstamos:

El Banco inicia sus operaciones crediticias con una cartera completamente nueva a partir del mes de diciembre de 2010. Al 31 de Marzo del 2013, el total de préstamos sin deterioro incluye préstamos morosos B/.3,164,515 (31 de marzo 2012: B/.300,967). Los factores de mayor exposición de riesgo e información de los préstamos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro de Préstamos:

El deterioro para los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, de acuerdo al término contractual de los préstamos. Estos préstamos son evaluados como Mención Especial, Subnormal, Dudoso o Irrecuperable, que es el sistema de evaluación de crédito del Banco.

- Morosidad sin deterioro de los préstamos:

Son considerados en morosidad sin deterioro los préstamos donde los pagos de capital e intereses pactados contractualmente presentan atraso, pero el Banco considera que no hay deterioro considerando el tipo y nivel de garantías disponibles sobre los montos adeudados al Banco.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Política de castigos:

El Banco determina el castigo de aquellos préstamos que presentan incobrabilidad; esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

La siguiente tabla analiza la cartera de préstamos del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

<u>2013</u>		<u>Evaluados</u>	<u>Evaluados</u>	<u>Sin</u>	<u>Total</u>
<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>para deterioro</u>	<u>para deterioro</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Préstamos</u>
		<u>Individual</u>	<u>Colectivo</u>		
Normal	Riesgo bajo	0	0	211,445,759	211,445,759
Mención especial	Vigilancia	0	2,804,536	0	2,804,536
Subnormal	Deterioro	0	359,979	0	359,979
Dudoso	Deterioro	246,703	0	0	246,703
Irrecuperable	Deterioro	<u>193,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>193,799</u>
Menos:					
Total		440,501	3,164,515	211,445,759	215,050,775
Provisión por deterioro		317,151	107,191	1,862,485	2,286,827
Comisiones Desc. No ganadas				1,035,961	1,035,961
Valor en libros		123,350	3,057,324	208,547,313	211,727,987

<u>2012</u>		<u>Evaluados</u>	<u>Evaluados</u>	<u>Sin</u>	<u>Total</u>
<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>para deterioro</u>	<u>para deterioro</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Préstamos</u>
		<u>Individual</u>	<u>Colectivo</u>		
Normal	Riesgo bajo			122,475,363	122,475,363
Mención especial	Vigilancia		292,044		292,044
Subnormal	Deterioro		8,924		8,924
Dudoso	Deterioro	167,740			167,740

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013
(Cifras en Balboas)

Irrecuperable	Deterioro	19,747			19,747
Menos:					
Total		187,486	300,967	122,475,363	122,963,817
Provisión por deterioro		103,415	7,179	1,116,331	1,226,925
Comisiones Desc. No ganadas				451,321	451,321
Valor en libros		84,072	293,788	120,907,712	121,285,571

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los préstamos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo:

<u>Categoría</u>	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Reserva</u>	<u>Monto Neto</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Reserva</u>	<u>Monto Neto</u>
Mención especial	2,804,536	55,858	2,748,678	292,044	5,841	286,203
Subnormal	359,979	51,332	308,647	8,924	1,339	7,585
Dudoso	246,703	123,351	123,351	167,740	83,668	84,072
Irrecuperable	193,799	193,799	0	19,747	19,747	0
Total	3,605,016	424,340	3,180,676	488,454	110,594	377,860

Para cumplir con normas regulatorias en base al acuerdo 6-2000 de la Superintendencia de Bancos, se mantiene una reserva global que corresponde al uno por ciento (1%) de la cartera crediticia.

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados, sobre este activo. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral a la fecha del desembolso. La garantía generalmente no está supeditada a los préstamos o adelantos bancarios efectuados. Al 31 de marzo de 2013, préstamos por B/.19,635,561 (31 de marzo 2012: B/.9,817,562) están garantizados con depósitos a plazo fijo con un valor de B/.21,249,370 (31 de marzo 2012: B/.14,988,292).

Inversiones:

La cartera de inversiones se encuentra registrada a su valor razonable con cambios en el patrimonio, ya que la misma fue adquirida con la intención de mantenerla disponible para la venta. El Banco, con base a sus evaluaciones y consideraciones presentadas a la Junta Directiva, no considera deterioro en las inversiones al cierre del 31 de marzo 2013.

En la categoría de valores mantenidos hasta su vencimiento se incluyen aquellos valores que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante el establecimiento de una reserva específica de inversiones con cargo a los resultados del año.

Depósitos en Bancos:

Los depósitos interbancarios son colocados en bancos de primer orden a corto plazo, por lo cual no se prevé el establecimiento de reservas para posibles pérdidas por riesgo de crédito.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013
(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

<u>MARZO - 2013</u>	<u>Depósitos en Bancos</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>
Valor en libros	31,028,080	215,050,775	58,861,572
Concentración por sector:			
Empresariales y particulares	0	215,050,775	27,077,722
Gobierno	0	0	26,084,250
Bancos y entidades financieras	31,028,080	0	4,613,600
Organismos internacionales	0	0	1,086,000
	31,028,080	215,050,775	58,861,572
Concentración Geográfica:			
Panamá	9,895,727	215,050,775	19,926,000
América Central y el Caribe	0	0	3,856,250
Estados Unidos de América y otros	21,132,353	0	35,079,322
	31,028,080	215,050,775	58,861,572
<u>MARZO-2012</u>	<u>Depósitos en Bancos</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>
Valor en libros	25,514,687	122,963,817	61,824,364
Concentración por sector:			
Empresariales y particulares	0	122,963,817	23,423,475
Gobierno	0	0	20,334,750
Bancos y entidades financieras	25,514,687	0	18,066,139
	25,514,687	122,963,817	61,824,364
Concentración Geográfica:			
Panamá	9,830,283	122,963,817	20,571,350
América Central y el Caribe	12,000,000	0	3,758,800
Estados Unidos de América y otros	3,684,404	0	37,494,214
	25,514,687	122,963,817	61,824,364

Las concentraciones geográficas de préstamos y depósitos en bancos están basadas en la ubicación del deudor; en cuanto a la concentración geográfica para las inversiones se registra de acuerdo a la ubicación del emisor.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(b) *Riesgo de Liquidez*

El riesgo de liquidez consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez:

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, usualmente por encima de los requerimientos regulatorios, con adecuado calce de plazos entre activos y pasivos y con planes de contingencia que son periódicamente revisados y actualizados.

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

Compete al Comité de Gestión de Activos y Pasivos, la gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, para asegurar la capacidad del Banco para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

La Gerencia y el Comité de Gestión de Activos y Pasivos realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicios de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda. El Banco mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte por inversiones líquidas, colocaciones y otras facilidades interbancarias, para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Exposición del Riesgo de Liquidez:

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

A continuación se detallan los índices mensuales correspondientes al índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>31 de Marzo 2012</u>
Promedio del año	60%	82%
Máximo del año	66%	89%
Mínimo del año	58%	73%

Al 31 de Marzo de 2013 el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco es de 57.50% (2012: 89%), de acuerdo con la ponderación autorizada por la Superintendencia de Bancos según el Acuerdo No.4-2008 del 22 de noviembre de 2008 el índice de liquidez legal mínimo que los Bancos con Licencia General Bancaria deberán mantener en todo momento es de treinta por ciento (30%).

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera con respecto a la fecha de vencimiento contractual:

<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>Hasta 1</u> <u>Año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>Años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>Años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Depósitos a la vista en bancos	5,138,080	0	0	0	5,138,080
Depósitos a plazo en bancos	25,890,000	0	0	0	25,890,000
Inversiones	1,768,825	4,304,150	6,649,275	46,139,322	58,861,572
Préstamos	102,749,882	13,330,200	34,913,139	64,057,554	215,050,775
Total	135,546,787	17,634,350	41,562,414	110,196,877	304,940,428
Pasivos:					
Depósitos a la vista	35,504,175	0	0	0	35,504,175
Depósitos de ahorros	36,383,306	0	0	0	36,383,306
Depósitos a plazo	148,904,802	31,686,413	2,282,102.50	0	182,873,317
Total	220,792,283	31,686,413	2,282,103	0	254,760,798
Posición neta	-85,245,496	-14,052,062	39,280,311	110,196,877	50,179,630

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013
(Cifras en Balboas)

<u>31 de Marzo 2012</u>	Hasta 1 Año	De 1 a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista en bancos	1,874,687	0	0	0	1,874,687
Depósitos a plazo en bancos	23,640,000	0	0	0	23,640,000
Inversiones	0	0	12,394,600	49,429,764	61,824,364
Préstamos	63,702,248	10,663,699	31,426,904	17,170,966	122,963,817
Total	89,216,935	10,663,699	43,821,504	66,600,729	210,302,867
Pasivos:					
Depósitos a la vista	33,039,855	0	0	0	33,039,855
Depósitos de ahorros	18,944,132	0	0	0	18,944,132
Depósitos a plazo	77,487,047	37,575,450	262,103	0	115,324,599
Total	129,471,034	37,575,450	262,103	0	167,308,586
Posición neta	-40,254,099	-26,911,750	43,559,401	66,600,729	42,994,281

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible:

<u>31 de Marzo 2013</u>	Valor en Libros	Monto Nominal Bruto Salidas (Entradas)	Hasta 1 Año	De 1 a 3 Años	De 3 a 5 Años
Depósitos a la vista	35,504,175	35,504,175	35,504,175	0	0
Depósitos de ahorro	36,383,305	36,385,492	36,385,492	0	0
Depósitos a plazo	182,873,317	186,304,479	151,915,900	32,089,358	2,299,221
Total	254,760,797	258,194,146	223,805,567	32,089,358	2,299,221

<u>31 de Marzo 2012</u>	Valor en Libros	Monto Nominal Bruto Salidas (Entradas)	Hasta 1 Año	De 1 a 3 Años	De 3 a 5 Años
Depósitos a la vista	33,039,855	33,039,855	33,039,855	0	0
Depósitos de ahorro	18,944,132	19,025,140	19,025,140	0	0
Depósitos a plazo	115,324,599	116,964,801	78,695,689	38,000,642	268,470
Total	167,308,586	169,029,797	130,760,685	38,000,642	268,470

Los flujos de efectivo esperados del Banco por estos instrumentos varían significativamente en este análisis. Por ejemplo, se espera que los depósitos a la vista mantengan un saldo estable o creciente; y no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos sean dispuestos inmediatamente.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La (entrada) salida nominal bruta revelada en la tabla anterior representa los flujos de efectivo no descontados relacionados con el capital e intereses del pasivo o compromiso financiero.

(c) *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 exponga al Banco tanto a pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero. Para efecto del riesgo de mercado, los límites de autorización son establecidos en base a recomendaciones del Comité de Gestión de Activos y Pasivos, quien establece los Límites de Riesgo de Mercado. La evaluación de riesgo de mercado se hace diariamente por el Departamento de Tesorería usando diversas métricas usuales en la industria. La revisión de cumplimiento con políticas se hace mediante informes mensuales enviados a los responsables de monitorear este riesgo y a través de la presentación al Comité de Gestión de Activos y Pasivos.

El riesgo de mercado se origina por las posiciones abiertas en las tasas de interés, tipo de cambio de moneda y de los valores compuestos por acciones. Todos estos elementos están expuestos a los movimientos generales y específicos de mercado y pueden causar que se reduzca el valor de un activo financiero. El Banco aplica la metodología de Valor en Riesgo VaR ("value at risk") para estimar el riesgo de mercado de las posiciones mantenidas y el máximo riesgo de pérdida esperada basadas en una serie de parámetros sobre diferentes cambios en las condiciones de mercado. El Comité de ALCO y Riesgos establecen el límite sobre el valor de riesgo que podría aceptarse, el cual es verificado sobre una base diaria.

Administración de Riesgo de Mercado:

Para la medición y control de Riesgo de Mercado, el Banco cuenta con límites tales como: exposición neta por moneda, por emisor individual, por país de riesgo, tamaño de la emisión y plazos máximos, entre otros.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR (Valor en Riesgo) para el portafolio de inversiones a valor razonable del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados:

	<u>31 de Marzo</u> <u>2013</u>	<u>31 de Marzo</u> <u>2012</u>
VaR total	<u>1,247,759</u>	<u>1,783,181</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Para el cálculo del VaR o Valor en Riesgo, el Banco utiliza un modelo estándar el cual le da más importancia a los datos más recientes, con un horizonte de tiempo de 10 días hábiles (2011: horizonte de tiempo 10 días) bajo la metodología de histórico de 1 año y un nivel de confianza del 99%.

Aunque el modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado supone lo siguiente:

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras)
- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.

Las limitaciones de la metodología del VaR son reconocidos, pero son complementadas con otras estructuras de sensibilidad de límites, incluyendo límites para tratar riesgos potenciales de concentración dentro de cada portafolio para negociación.

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

- *Riesgo de tasa de cambio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Para controlar este riesgo que surja de transacciones futuras, sobre activos y pasivos financieros reconocidos, el Banco usa contratos de divisas a plazo negociados por la Tesorería, y éste es responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera. Mensualmente se presenta información financiera por cada segmento de negocio del Banco que gestiona contratos de moneda con la Tesorería del Banco como cobertura del valor razonable o de flujos de efectivo, según proceda; adicionalmente se designan contratos externos de tipo de cambio como coberturas de riesgo de tipo de cambio sobre determinados activos, pasivos o transacciones futuras.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan a continuación:

31 de Marzo 2013	Euros	Libras Esterlinas	Franco Suizos	Franco Canadienses	Total
Depósitos en bancos	162,624	73,468	211,118	1,524	448,734
Otros activos	<u>-5,973</u>	<u>-584.54</u>	<u>1690.74</u>	<u>0</u>	<u>-4,866</u>
Total de activos	<u>156,651</u>	<u>72,884</u>	<u>212,809</u>	<u>1,524</u>	<u>443,868</u>
Depósitos recibidos	159,415	72,701	209,418	1,508	443,042
Otros pasivos	<u>17.27</u>	<u>1.06</u>	<u>9</u>	<u>0</u>	28
Total de pasivos	<u>159,432</u>	<u>72,702</u>	<u>209,427</u>	<u>1,508</u>	<u>443,069</u>
Posiciones netas	<u>-2,781</u>	<u>182</u>	<u>3,382</u>	<u>16</u>	<u>799</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

- *Cobertura del Valor Razonable del Riesgo de Tasa de Interés:*

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Banco dispone de un Comité de Gestión de Activos y Pasivos, que bajo políticas definidas por la Junta Directiva, fija límites en el nivel de descalce de la revisión de tasa de interés que puede ser asumida. Este Comité revisa periódicamente estos niveles, y determina la estructura de balance, el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos financieros del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>Hasta 1</u> <u>año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>Años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	<u>Sin</u> <u>vencimiento</u> <u>y sin tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Total</u>
Activos:						
Depósitos a la vista en bancos		0	0	0	5,138,080	5,138,080
Depósitos a plazo en bancos	25,890,000	0	0	0	0	25,890,000
Inversiones	1,768,825	4,304,150	6,649,275	46,139,322		58,861,572
Préstamos	102,749,882	13,330,200	34,913,139	64,057,554	0	215,050,775
Total	130,408,707	17,634,350	41,562,414	110,196,877	5,138,080	304,940,428
Pasivos:						
Depósitos a la vista	0	0	0	0	35,504,175	35,504,175
Depósitos de ahorros	36,383,306	0	0	0	0	36,383,306
Depósitos a plazo	148,904,802	31,686,413	2,282,102.50	0	0	182,873,317
Total	185,288,108	31,686,413	2,282,103	0	35,504,175	254,760,798
Total sensibilidad de tasa de interés	-54,879,401	-14,052,062	39,280,311	110,196,877	-30,366,095	50,179,630

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013
(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

<u>2012</u>	Hasta 1 <u>año</u>	De 1 a 3 <u>años</u>	De 3 a 5 <u>Años</u>	Más de <u>5 años</u>	Sin vencimiento y sin tasa de interés	<u>Total</u>
Activos:						
Depósitos a la vista	0	0	0	0	1,874,687	1,874,687
Depósitos a plazo en bancos	23,640,000	0	0	0	0	23,640,000
Inversiones	0	0	12,394,600	49,429,764	0	61,824,364
Préstamos	63,702,248	10,663,699	31,426,904	17,170,966	0	122,963,817
Total	87,342,248	10,663,699	43,821,504	66,600,729	1,874,687	210,302,867
Pasivos:						
Depósitos a la vista	0	0	0	0	33,039,855	33,039,855
Depósitos de ahorro	18,944,132	0	0	0	0	18,944,132
Depósitos a plazo	77,487,047	37,575,450	262,103			115,324,599
Total	96,431,179	37,575,450	262,103	0	33,039,855	167,308,586
Total sensibilidad de tasa de interés	-9,088,931	-26,911,750	43,559,401	66,600,729	-31,165,168	42,994,282

La Resolución General 2-2000 emitida por la Superintendencia de Bancos requiere al Banco evaluar los riesgos de tasa de interés con base a simulaciones para determinar la sensibilidad al margen financiero por cambios de tasas de interés. El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación se resume el impacto en el ingreso neto de intereses:

	Incremento de 100pb	Disminución de 100pb
Al 31 de marzo de 2013	16,465.59	-16,466
Al 31 de marzo de 2012	13,875	-13,875
	Incremento de 200pb	Disminución de 200pb
Al 31 de marzo de 2013	32,931.19	-32,931.19
Al 31 de marzo de 2012	27,750	-27,750

Al 31 de marzo de 2013, los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.50% a 5.75% (31 de marzo 2012: 0.50% a 5.39%).

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- *Riesgo de precio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta o como valores a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

(d) *Riesgo Operacional*

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

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio, esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas y procesos:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Evaluaciones periódicas de la aplicación del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución.
- Desarrollo del plan de contingencias.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna, los resultados de estas revisiones son discutidas con el personal encargado de cada unidad de negocio, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría del Banco.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco cuenta en su equipo, con personal dedicado a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad de que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

(e) *Administración de Capital*

El regulador del Banco que es la Superintendencia de Bancos, requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base a los activos promedios.

El Banco analiza su capital regulatorio considerando los siguientes dos pilares de capital, conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea y el cual está aplicado en las normas de la Superintendencia de Bancos con base a el Acuerdo 5-2008 del 1 de octubre de 2008, para los Bancos de Licencia General Bancaria, el cual indica lo siguiente:

- Capital Primario (Pilar 1): El mismo comprende el capital social pagado en acciones, las reservas declaradas, las utilidades retenidas o déficit acumulado y las participaciones representativas de los intereses no controlados en cuentas de capital de subsidiarias consolidantes.

Las reservas declaradas son aquéllas clasificadas por el Banco como Reserva de Capital para reforzar su situación financiera, provenientes de utilidades retenidas en sus libros y sujeta a lo establecido en el artículo 69 de la Ley Bancaria.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período corriente y de períodos anteriores.

- Capital Secundario (Pilar 2): el mismo comprende las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas y los instrumentos híbridos de capital y deuda. La suma de los elementos computados como capital secundario estará limitada a un máximo del 100% de la suma de los elementos del capital primario.

Las reservas no declaradas, consisten en la parte de la utilidad retenida después de impuestos, siempre que sean de la misma calidad que las reservas declaradas.

Las reservas de reevaluación, son aquellas que resultan de la reevaluación de los valores registrados a costo histórico en la cartera de inversión.

Las reservas generales para pérdidas: Son provisiones que no han sido requeridas a las entidades bancarias por la Superintendencia de Bancos, ni por la legislación o regulación. Son aquellas que se crean voluntariamente por los bancos contra la posibilidad de pérdidas que aún no han sido identificadas.

Las reservas generales no están destinadas a cubrir riesgos que pudieran estar presentes en los activos, ni corresponden a obligaciones de pagos reales o contingentes. No tienen una finalidad específica. Las reservas generales solo pueden considerarse como parte del capital secundario hasta un monto equivalente al 1.25% de los activos ponderados en función a sus riesgos.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Una vez que las reservas generales se consideren como parte del capital secundario, los bancos no podrán disminuirlas si con ello infringen el índice de adecuación contemplado en el artículo 45 del Decreto Ley No. 9 de 1998 o los demás márgenes y límites legales o reglamentarios establecidos sobre la base de los fondos de capital.

El cálculo del monto de los Fondos de Capital se tomará en cuenta las deducciones que se harán trimestralmente, y que se señalan a continuación:

Del capital Primario: Toda plusvalía o fondo de comercio se deducirá directamente del capital primario. Las minusvalías son un pasivo y no afectarán la estructura de los fondos de capital. Se prohíbe la compensación de las cuentas de plusvalía y minusvalía.

Del total de capital: La inversión en instrumentos de deuda o capital en subsidiarias bancarias o financieras no consolidantes del Banco.

La inversión en instrumentos de deuda o capital en subsidiarias no bancarias, no consolidantes del Banco. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado – respecto del valor contable – en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.

La inversión en instrumentos de deuda o capital en otros bancos o subsidiarias de éstos, bajo condiciones de reciprocidad.

Los Fondos de Capital de una entidad bancaria con Licencia General Bancaria no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo 5-2008 de la Superintendencia de Bancos.

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

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

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(3) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera según lo reportado a la Superintendencia de Bancos, como sigue:

Capital Primario (Pilar 1)	<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>31 de Marzo 2012</u>
Acciones comunes	59,785,092	50,000,000
Déficit acumulado	<u>(7,324,399)</u>	<u>(6,995,638)</u>
Total	<u>52,460,693</u>	<u>43,004,362</u>
Total de activos de riesgo ponderado	<u>227,443,537</u>	<u>160,534,373</u>

Índices de Capital

Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo

23.07%

26.79%

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

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

(a) Pérdidas por deterioro sobre préstamos

El Banco revisa sus portafolios de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos mensualmente en base a los criterios establecidos en el Acuerdo No.6-2000 de la Superintendencia de Bancos. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo que puede ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos.

El Banco utiliza su mejor juicio para determinar si hay información observable que pueda indicar un deterioro medible en su 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 ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

(b) Valor razonable de inversiones

El valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado. Los cambios en las

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(5) 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 relacionadas no consolidadas, directores y personal gerencial clave. Estas transacciones se resumen a continuación:

	<u>31 de Marzo 2013</u>		<u>31 de Marzo 2012</u>	
	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Activos				
Cuentas por cobrar		365,446		301,039
Préstamos:				
Vigentes al inicio del año	1,244,496	8,891,805	748,047	3,862,716
Emitidos durante el primer trimestre 2013	-	3,461,190	730,018	3,664,603
Abonos durante el primer trimestre 2012	681,738	6,863,779	392,075	99,494
Préstamos vigentes al final del periodo	<u>562,758</u>	<u>5,489,216</u>	<u>1,870,140</u>	<u>7,927,852</u>
Intereses acumulados por cobrar	2,263	16,594	4,351	31,876

Al 31 de diciembre de 2012, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones relacionadas:

	<u>31 de Marzo 2013</u>		<u>31 de Marzo 2012</u>	
	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios a ejecutivos claves - corto plazo	306,119		321,784	-
Alquiler		553,770	-	138,444
Honorarios y servicios profesionales		-	-	64,200

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo.

	<u>31 de Marzo</u> <u>2013</u>	<u>31 de Marzo</u> <u>2012</u>
Efectivo	1,086,238	1,020,071
Depósitos a la vista en bancos	5,138,080	1,874,687
Depósitos a plazo en bancos	<u>25,890,000</u>	<u>23,640,000</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>32,114,318</u>	<u>26,534,758</u>

Las tasas de interés anual al 31 de marzo de 2013 que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.02% y 0.45% (31 de marzo de 2012: 0.02% y 0.25%).

(7) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se resumen a continuación:

Valores disponibles para la venta

Al 31 de marzo de 2013, la cartera de valores disponibles para la venta ascendía a B/.57,861,572 (2012: B/.61,824,364).

<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>1 – 5</u> <u>Años</u>	<u>5 – 10</u> <u>Años</u>	<u>Más de</u> <u>10 Años</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>
Títulos de deuda – privada	1,080,500	21,595,050	5,575,200	28,250,750	28,023,260
Títulos de deuda – gubernamental	<u>10,641,750</u>	<u>18,969,072</u>	0	<u>29,610,822</u>	<u>29,485,939</u>
Total	<u>11,722,250</u>	<u>40,564,122</u>	<u>5,575,200</u>	<u>57,861,572</u>	<u>57,509,199</u>
	<u>1 – 5</u> <u>Años</u>	<u>5 – 10</u> <u>Años</u>	<u>Más de</u> <u>10 Años</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>
31 de Marzo 2012					
Títulos de deuda – privada	12,394,600	23,811,550	0	36,206,150	36,241,491
Títulos de deuda – gubernamental	0	<u>20,749,214</u>	<u>4,869,000</u>	<u>25,618,214</u>	<u>25,323,014</u>
Total	<u>12,394,600</u>	<u>44,560,764</u>	<u>4,869,000</u>	<u>61,824,364</u>	<u>61,564,505</u>

Al 31 de marzo de 2013, las tasas de interés anual que devengaban los valores disponibles para la venta oscilaban entre 1.62% y 9.62% (31 de marzo de 2012: 3.12% y 9.99%).

Al 31 de marzo del 2013, el Banco no realizado ha realizado a valores disponibles para la venta (31 de Marzo 2012: B/8,893,250). De los cuales no han producido ganancias hasta esta fecha. (2012: B/.160,180).

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(7) Inversiones en Valores, continuación

Al 31 de Marzo de 2013 el Banco mantiene acciones de capital por un monto de B/.40,375 (31 de marzo 2012 no tenía), las cuales se mantienen al costo de adquisición, las mismas no fueron adquiridas para negociar, y corresponden a la afiliación a Latinex Holding. Estas acciones se presentaron al 31 de marzo de 2012, en el rubro de otros activos y, para efectos de uniformidad en la presentación al 31 de marzo de 2013, se reclasificaron al rubro de inversiones disponibles para la venta.

Valores Mantenedos hasta su Vencimiento

La cartera de valores mantenidos hasta su vencimiento asciende a B/.1,000,000 (31 marzo 2012 no tenía). Los valores mantenidos hasta su vencimiento se detallan a continuación:

<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>1 – 5 Años</u>	<u>5 – 10 Años</u>	<u>Más de 10 Años</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>
Títulos de deuda – privada	<u>1,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Total	<u>1,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

La NIIF 7 establece una jerarquía de tres niveles en la presentación de las mediciones del valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valorización de un activo y pasivo financiero a la fecha de su valorización.

Los tres niveles de jerarquía se definen de la siguiente manera:

Nivel 1- Precios cotizados en un mercado activo: instrumentos financieros con precios cotizados en el mercado activo.

Nivel 2- Técnicas de valuación usando datos observados en el mercado: instrumentos financieros sin precios de mercado para los cuales en su valuación se han utilizado precios de instrumentos idénticos obtenidos de un mercado activo, o los instrumentos financieros fueron valorizados usando modelos donde todos los datos significativos fueron observados en un mercado activo.

Nivel 3- Técnica de valuación donde los datos significativos no han sido observados en un mercado: instrumentos financieros valorizados usando técnicas de valorización donde uno o más datos significativos no han sido observados en un mercado activo.

La mejor evidencia del valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no es activo, se usa una técnica de valuación.

La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a, la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados inactivos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

La mayoría de las técnicas de valuación emplean sólo los datos de mercado observable, por lo que la fiabilidad de la medición del valor razonable es alta.

(7) Inversiones en Valores, continuación

El valor razonable de una cartera de instrumentos financieros cotizados en un mercado activo se calcula como el producto del número de unidades y su precio de cotización.

Las técnicas de valuación utilizadas cuando los precios de mercado no son disponibles incorporan ciertas asunciones que el Banco cree que serían realizadas por un participante en el mercado para establecer el valor razonable. Cuando el Banco considera que existen consideraciones adicionales no incluidas en el modelo de valuación, se puedan efectuar ajustes.

Una descripción detallada de las técnicas de valoración para instrumentos de particular interés son los siguientes:

- El valor razonable de estos instrumentos se basa en valores de mercado de un intercambio, intermediarios, agentes de grupo de la industria o servicio de fijación de precios, cuando estén disponibles. Cuando no están disponibles, el valor razonable se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado para instrumentos similares, ajustado según corresponda a las circunstancias específicas de los instrumentos.
- La falta de liquidez y la falta de transparencia en el mercado de valores respaldados por activos se ha traducido en menos datos observables disponibles. Mientras que los precios cotizados en el mercado generalmente se utilizan para determinar el valor razonable de estos instrumentos, modelos de valuación se utilizan para verificar la fiabilidad de los limitados datos de mercado disponibles y para determinar si los ajustes a los precios cotizados en el mercado son necesarios.
- En ausencia de cotizaciones de mercado, el valor razonable se determina utilizando las técnicas de valoración basado en el cálculo del valor presente de los flujos de caja futuros de los activos. Las entradas a estas técnicas de valoración se derivan de los datos de mercado observables y, en su caso, las hipótesis en relación con las variables no observables.

Los instrumentos financieros llevados a valor razonable se clasifican en los diferentes niveles de acuerdo a la jerarquía de valor razonable:

<u>31 de Marzo de 2013</u> <u>Descripción</u>	<u>Medición a Valor Razonable</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	<u>57,861,572</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-	-

<u>31 de Marzo de 2012</u> <u>Descripción</u>	<u>Medición a Valor Razonable</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	<u>61,824,364</u>	<u>-</u>	<u>6,894,250</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(8) Préstamos

La composición de la cartera crediticia, por actividad económica, se resume a continuación:

	<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>31 de Marzo 2012</u>
Sector interno:		
Préstamos corporativos-	146,892,202	96,260,432
Personales	18,717,843	4,620,722
Automóvil	5,525,778	4,561,833
Hipoteca residencial	37,067,123	13,290,065
Sobregiros	4,567,240	1,684,548
Arrendamientos financieros, neto	<u>2,280,589</u>	<u>2,546,217</u>
Total préstamos - sector interno	<u>215,050,775</u>	<u>122,963,817</u>

Al 31 de marzo de 2013, las tasas de interés anual de los préstamos y sobregiros oscilaban entre el 2.00% y 24.00% (31 marzo 2012: 2.00% y 24.00%).

A continuación se detallan los préstamos clasificados por tipo de tasa de interés

	<u>31 de marzo 2013</u>	<u>31 de marzo 2012</u>
Tasa variable	186,239,914	112,096,714
Tasa fija ajustable a opción del Banco	<u>28,810,861</u>	<u>10,867,103</u>
Total	<u>215,050,775</u>	<u>122,963,817</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(8) Préstamos, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos con base al Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos, este es el siguiente:

<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>Préstamos Corporativos</u>	<u>Préstamos al Consumidor</u>	<u>Otros</u>	<u>Total de Préstamos</u>
Normal	151,087,924	58,077,246	2,280,589	211,445,759
Mención Especial	210,879	2,593,657		2,804,536
Subnormal	0	359,978		359,978
Dudoso	0	246,702		246,702
Irrecuperable	<u>0</u>	<u>193,799</u>	-	193,799
Total	<u>151,298,803</u>	<u>61,471,383</u>	<u>2,280,589</u>	<u>215,050,775</u>

<u>31 de Marzo 2012</u>	<u>Préstamos Corporativos</u>	<u>Préstamos al Consumidor</u>	<u>Otros</u>	<u>Total de Préstamos</u>
Normal	97,839,195	22,089,951	2,546,217	122,475,363
Mención Especial	0	292,044	0	292,044
Subnormal	0	8,924	0	8,924
Dudoso	0	167,740	0	167,740
Irrecuperable	<u>0</u>	<u>19,747</u>	<u>0</u>	19,747
Total	<u>97,839,195</u>	<u>22,578,406</u>	<u>2,546,217</u>	<u>122,963,818</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se resume a continuación:

	<u>31 de Marzo 2013</u>
Saldo al inicio del año	2,281,648
Provisiones cargadas a gasto	11,179
Préstamos recuperados	<u>(6,000)</u>
Saldo al final del año	<u>2,286,827</u>

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que presentan un atraso mayor a 90 días y que a su fecha de vencimiento final no han sido cancelados, y morosos aquellos con atrasos de 30 días o más en sus pagos a capital o intereses, después del vencimiento de dichos pagos.

Al 31 de marzo del 2013, el Banco contaba con un total de B/.274,862 (27) préstamos sector consumo, B/.210,879 (1) préstamos corporativo, B/.2,318,795 (20) préstamos hipotecarios clasificados como Mención Especial; B/.226,221 (2) préstamos hipotecarios de vivienda y B/.133,758 (12) del sector consumo clasificados como Subnormal; B/.246,703 (20) préstamos sector consumo clasificados como Dudoso y y B/.193,799 (14) préstamos del sector consumo clasificados en categoría de irrecuperable los cuales se mantienen en no acumulación de intereses, el resto de la cartera de préstamos no presenta indicios de morosidad. Siguiendo las regulaciones locales, el resto de la cartera ha sido clasificada como normal.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(8) Préstamos, continuación

La Gerencia del Banco ha determinado las pérdidas estimadas para cada clasificación de su cartera de préstamos de acuerdo a parámetros del Acuerdo 6-2000 y sus modificaciones, por lo cual la reserva se estimó aplicando el 1% a la cartera de préstamos normales y 50% a los préstamos dudosos, descontando aquellos préstamos con garantía de depósitos en el mismo Banco.

Al 31 de marzo de 2013, la cartera de préstamos garantizados por depósitos en el mismo Banco ascendía a B/. 19,635,561 (31 de marzo 2012: B/.9,817,562), lo que representa un 10.95% (31 de marzo 2012 al 8%) del total de la cartera.

Arrendamientos Financieros, neto

El saldo de los arrendamientos financieros, neto y el perfil de vencimiento de los pagos mínimos se resume a continuación:

	<u>31 de Marzo</u> <u>2013</u>	<u>31 de marzo</u> <u>2012</u>
Hasta 1 año	279,221	508,557
De 1 a 5 años	<u>2,328,128</u>	<u>2,510,501</u>
Total de pagos mínimos	2,607,349	3,019,058
Menos: Intereses no devengados	<u>(326,760)</u>	<u>(472,841)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>2,280,589</u>	<u>2,546,217</u>

(9) Mobiliario, Equipo y Mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

<u>31 de Marzo 2013</u>	<u>Mobiliario y</u> <u>Enseres</u>	<u>Equipo de</u> <u>Cómputo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo</u> <u>Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Al inicio del año	1,225,685	2,394,182	2,798,474	761,849	50,250	7,230,440
Adiciones	<u>0</u>	<u>2,347</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,347</u>
Al final del año	<u>1,225,685</u>	<u>2,396,529</u>	<u>2,798,474</u>	<u>761,849</u>	<u>50,250</u>	<u>7,232,787</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	259,840	788,217	240,520	23,279	5,025	1,316,880
Gasto del año	43,737	96,195	39,581	6,349	2,513	188,374
Al final del año	<u>303,577</u>	<u>884,412</u>	<u>280,100</u>	<u>29,628</u>	<u>7,538</u>	<u>1,505,254</u>
Saldo neto	<u>922,108</u>	<u>1,512,117</u>	<u>2,518,374</u>	<u>732,221</u>	<u>42,713</u>	<u>5,727,533</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(9) Mobiliario, Equipo y Mejoras. continuación

-	Mobiliario y	Equipo de	-	-	
<u>21 de Marzo 2012</u>	<u>Enseres</u>	<u>Computo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	1,025,359	2,217,137	2,570,835	0	5,813,331
Adiciones	<u>91,256</u>	<u>93,713</u>	<u>203,385</u>	<u>761,849</u>	<u>1,150,203</u>
Al final del año	1,116,615	2,310,850	2,774,220	761,849	6,963,534
Depreciación y amortización acumulada:					
Al inicio del año	99,048	415,358	83,849	0	598,256
Gasto del año	<u>38,589</u>	<u>113,592</u>	<u>38,728</u>	<u>4,233</u>	<u>195,142</u>
Al final del año	137,637	528,950	122,578	4,233	793,397
Saldo neto	<u>978,978</u>	<u>1,781,900</u>	<u>2,651,642</u>	<u>757,616</u>	<u>6,170,136</u>

(10) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>31 de marzo 2013</u>	<u>31 de Marzo 2012</u>
Activos intangibles, neto de amortización	690,431	709,147
Depósitos en garantía	105,701	529,626
Impuestos y gastos pagados por anticipado	652,756	494,559
Proyectos de remodelación y otros proyectos	4,198	15,071
Fondo de cesantía	168,588	96,812
Cuentas por cobrar	365,446	0
Otros	642,475	1,337,126
Bienes reposeidos	<u>87,300</u>	<u>0</u>
Total	<u>2,716,896</u>	<u>3,182,341</u>

Al 31 de marzo del 2013 el banco mantiene acciones de capital por un monto de B/.40,375 las cuales se mantienen al costo de adquisición, las mismas no fueron adquiridas para negociar y corresponden a la afiliación de Latinex Holding.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

Al 31 de marzo de 2013, el Banco mantiene un fondo para prima de antigüedad de los colaboradores por un total de B/.168,588 (31 de marzo del 2012: B/.96,812) depositado en Profuturo.

(10) Otros Activos, continuación

Los activos intangibles con vida definida están representados por licencias y programas del sistema de procesamientos de datos, cuyo movimiento se presenta a continuación:

	<u>31 de marzo</u> <u>2013</u>	<u>31 de marzo</u> <u>2012</u>
Saldo al inicio del año	709,146.79	302,544
Adiciones	90,942	439,270
Amortización del año	<u>(109,657)</u>	<u>(32,667)</u>
Saldo al final del año	<u>690,431</u>	<u>709,147</u>

Al 31 de marzo del 2013 la estimación de la vida útil de estos activos intangibles; ha sido estimada por la Administración en 7 años (31 de marzo 2012: 4 años).

(11) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<u>31 de Marzo</u> <u>2013</u>	<u>31 de marzo</u> <u>2012</u>
Provisiones para beneficios laborales	271,772	391,883
Retenciones laborales	59,119	124,486
Retenciones proyecto de remodelación	1,084,163	0
Cuentas por pagar varias	2,799	1,426,270
Total	<u>1,417,853</u>	<u>1,942,639</u>

(12) Patrimonio

El capital autorizado en acciones del Banco y subsidiaria al 31 de marzo del 2013 está representado por 59,785,092 (31 de marzo 2012: 50,000,000) acciones comunes nominativas con un valor de B/.1 (31 de marzo 2012: B/.1,000) cada una. El saldo total del capital en acciones es de B/.59,785,092.

El 28 de febrero de 2013, Uni B&T Holding, Inc., la Compañía propietaria del 100% de las acciones del Banco, aportó fondos por B/.724,164 en efectivo, para aumentar su capital de B/.50,060,928 a B/.59,785,092, mediante la emisión de 724,164 acciones comunes.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

El accionista tiene el derecho de recibir dividendos una vez se declaren de tiempo en tiempo y tiene el derecho a un voto por acción en reuniones de accionistas.

Los fondos de capital del Banco, representaban el 23% (31 de marzo 2012: 27%) de los activos ponderados en base a riesgos calculados conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea que requiere mantener fondos de capital no menos del 8% de sus activos ponderados con base a riesgos.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(13) Ganancia en Instrumentos Financieros, neta

Al 31 de marzo del 2013 no se había generado ganancias por ventas de instrumentos financieros, esta se refleja en el estado consolidado de resultados.

(14) Otras Comisiones y Otros Ingresos

El desglose de las otras comisiones y otros ingresos, se presenta a continuación:

	31 de Marzo <u>2013</u>	31 de Marzo <u>2012</u>
Otras comisiones sobre:		
Transferencias	116,704	74,065
Servicios bancarios	13,579	11,110
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	10,291	13,061
Otras comisiones	<u>76,537</u>	<u>26,460</u>
Total	<u>217,111</u>	<u>124,696</u>
Otros ingresos:		
Ganancia neta en cambios de moneda extranjera	12,844	13,607
Ingresos por dividendos	425	252
Otros ingresos	<u>30,804</u>	<u>20,829</u>
Total	<u>44,074</u>	<u>34,688</u>

(15) Gastos de Comisiones y Otros Gastos Generales y Administrativos

El detalle de gastos de comisiones y otros gastos al 31 de diciembre de 2012 se detalla a continuación:

	31 de Marzo <u>2013</u>	31 de Marzo <u>2012</u>
Gastos de comisiones:		
Corresponsalía bancaria	27,123	30,721
Otras comisiones	<u>2,268</u>	<u>6,417</u>
Total	<u>29,391</u>	<u>37,138</u>
Otros gastos generales y administrativos:		
Impuestos varios	109,484	94,575
Servicios públicos	320,977	85,357
Mantenimiento y seguridad	62,859	86,378
Útiles y papelería	12,265	22,191
Suscripciones	4,230	13,048
Seguros	10,770	12,764
Transporte	12,324	9,160
Otros	<u>12,151</u>	<u>28,071</u>
Total	<u>545,060</u>	<u>351,544</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(16) Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, los Bancos están exentos del pago del impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

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

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, los Bancos están exentos del pago del impuesto sobre la renta por las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del Gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Mediante Gaceta Oficial No.26489-A, se publicó la Ley No. 8 de 15 de marzo de 2010, por la cual se modifican las tarifas generales del impuesto sobre la renta. Para las entidades financieras, la tarifa actual es de 27.5% a partir del 1 de enero de 2012, y a 25% desde el 1 de enero de 2014.

Otra modificación introducida por la Ley No. 8, es la sustitución del sistema del adelanto del impuesto sobre la renta sobre la base de tres partidas estimadas pagaderas el 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre; por un nuevo sistema denominado adelanto mensual al impuesto sobre la renta, equivalente al uno por ciento del total de los ingresos gravables de cada mes. Este adelanto se pagará por medio de declaración jurada dentro de los primeros quince días calendarios siguientes al final del mes anterior. Los adelantos mensuales al impuesto sobre la renta empezarán a regir a partir del 1 de enero de 2011.

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

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

La Ley No. 8 de 15 de marzo de 2010 comenzó a regir a partir del 1 de julio de 2010; sin embargo, las tarifas del Impuesto sobre la Renta de las personas jurídicas entraron a regir el 1 de enero de 2010.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(16) Impuesto sobre la Renta, continuación

La tasa de impuesto aplicable a la renta neta gravable según la legislación vigente es de 27.5%.

Con base a resultados actuales y proyectados, la gerencia del Banco no ha registrado impuestos diferidos activos y pasivos.

Mediante Gaceta Oficial No. 27,108 se publicó la Ley No. 52 de 28 de agosto de 2012, que reforma el Código Fiscal. Artículo 710 establece, entre otros, que la liquidación y pago de impuesto sobre la renta se harán de acuerdo con la declaración estimada. El ajuste, entre la declaración jurada y la declaración estimada que cubran un mismo año, se hará a la fecha de la presentación de la declaración jurada, y si el ajuste da por resultado un saldo favorable al Estado, deberá cancelarse a más tardar el 31 de marzo de ese mismo año o dentro de los tres meses siguientes al cierre del periodo fiscal, en cualquier de las entidades bancarias autorizadas. Si el ajuste antes referido fuera favorable al contribuyente, será aplicado para cancelar las partidas de su declaración estimada. El pago de impuesto estimado podrá realizarse en un solo pago o tres partidas; 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre.

Con fecha 21 de septiembre de 2012, mediante resolución No. 201-10966 de la Dirección General de Ingresos "DGI" se aprobó la no aplicación del método alterno (CAIR) y aprueba la utilización del cálculo tradicional al Banco hasta el año 2014.

(17) Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado consolidado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales pueden involucrar elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Las cartas de crédito y cartas promesas de pago 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 compromisos y contingencias son similares a aquellas utilizadas al extender créditos que están contabilizados en los activos del Banco.

La Administración del Banco no anticipa que el Banco incurra en pérdidas resultantes de estos compromisos y contingencias en beneficio de clientes. Al 31 de marzo 2013, el Banco no mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del balance, debido a que ha clasificado estas operaciones como riesgo normal.

A continuación el resumen de estas operaciones con riesgo crediticio fuera de balance:

	31 de marzo 2013	31 de marzo 2012
Cartas de crédito	849,779	1,938,708
Avales y fianzas	2,349,775	-
Cartas promesas de pago	7,286,138	42,906,333
Líneas de crédito	2,993,268	-
Total	<u>13,478,960</u>	<u>44,845,041</u>

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

Al 31 de marzo del 2013, el Banco mantiene con terceros, compromisos dimanantes de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles, los cuales expiran en varias fechas durante los próximos años. El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos cinco años es el siguiente:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2013	464,358
2014	563,290
2015	563,290
2016	591,230
2017	591,230

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2013, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.200,366 (31 de marzo 2012: B/.197,505).

Con base al mejor conocimiento de la Gerencia, el Banco no mantiene litigios en su contra que pudieran afectar adversamente sus negocios, sus resultados o su situación financiera.

(18) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

(a) *Efectivo y Depósitos en Bancos*

El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, por su liquidez y vencimientos a corto plazo.

(b) *Inversiones en Valores*

El valor razonable de las inversiones en valores está basado en cotizaciones de precio mercado, determinándose su precio por la referencia del instrumento publicado en bolsas de valores, de sistemas electrónicos de información bursátil, así como también de fuentes proveedoras de precio debidamente reguladas, y son desglosados en la nota 7.

(c) *Préstamos*

Los préstamos se presentan netos de las reservas genéricas y específicas para préstamos incobrables. El valor razonable de los préstamos corresponde al valor presente de los flujos futuros de efectivo que esperan recibirse. Los flujos de efectivos previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(d) *Depósitos a plazo*

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

UNI BANK, S.A. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos:

	<u>31 de marzo 2013</u>		<u>31 de marzo 2012</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<u>Activos</u>				
Depósitos a la vista en bancos	5,138,080	5,138,080	1,874,687	1,874,687
Depósitos a plazo en bancos	25,890,000	25,890,000	23,640,000	23,640,000
Inversiones en valores	57,861,572	57,861,572	61,824,364	61,824,364
Préstamos	215,050,775	233,952,950	122,963,817	128,166,162
	<u>303,940,427</u>	<u>322,842,602</u>	<u>210,302,868</u>	<u>215,505,213</u>
<u>Pasivos</u>				
Depósitos a la vista	35,504,175	35,504,175	33,032,035	33,032,035
Depósitos de ahorros	36,383,306	36,383,306	18,944,132	18,944,132
Depósitos a plazo	182,873,317	186,097,978	115,324,599	116,895,095
	<u>254,760,798</u>	<u>257,985,459</u>	<u>167,300,766</u>	<u>168,871,262</u>