

Estados Financieros 2017



Estados Financieros Consolidados

Unibank, S.A. y Subsidiaria
al 31 de diciembre de 2017



Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Consolidados 2017

Contenido	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estado consolidado de situación financiera	5
Estado consolidado de ganancias o pérdidas	6
Estado consolidado de utilidades integrales	7
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	8
Estado consolidado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros consolidados	10 - 62

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionistas y Junta Directiva de
Unibank, S.A., y Subsidiaria

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **Unibank, S.A., y Subsidiaria** ("el Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y el estado consolidado de ganancias o pérdidas, el estado consolidado de utilidades integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Unibank, S.A., y Subsidiaria** al 31 de diciembre de 2017 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base para la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para los Contadores Profesionales (Código IESBA) junto con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Panamá, y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el (Código IESBA). Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de auditoría

Reservas para préstamos

Los préstamos por un monto de B/.388 millones, que representan el 67% del total de los activos son instrumentos financieros sujetos a riesgo de crédito. La reserva para posibles préstamos incobrables es considerada como un asunto clave de auditoría debido a lo significativo del saldo de los préstamos en los estados financieros consolidados tomados en su conjunto y a los juicios y estimaciones significativas que se requieren para determinar los importes de la provisión para posibles préstamos incobrables.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Hemos probado el diseño y la implementación de los controles claves de la provisión para posibles préstamos incobrables.

Para una muestra de préstamos identificados con deterioro individual, evaluamos los modelos y los supuestos de la Administración relacionados con la determinación de la provisión de deterioro. Nuestro trabajo incluyó la prueba de recálculo de la provisión.

Deloitte.

La identificación de los eventos de deterioro y la determinación del gasto por deterioro requieren la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración, en particular la estimación del monto de los flujos de efectivo esperados.

Existe el riesgo de que la Administración registre un evento de deterioro que no ocurrió o que no identifique un evento de deterioro por lo que el gasto por deterioro reportado no fuese correcto.

La política de préstamos se describe en las Notas 3.6 y 3.11 de los estados financieros consolidados.

Para la reserva colectiva evaluamos la información recibida en el modelo de deterioro considerando los diferentes segmentos de la cartera con características y riesgos similares, información de las pérdidas históricas, las condiciones económicas actuales y nuestro conocimiento del negocio discutido con la Administración. Comprobamos la mecánica del modelo de deterioro.

Las revelaciones relacionadas al deterioro de los préstamos se consideran apropiadas y comprensivas en los estados financieros consolidados.

Valuación de valores disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta por un monto de B/.108 millones que representan el 18% del total de activos al 31 de diciembre de 2017. Juicios significativos son requeridos por la Administración en la determinación del valor razonable. Hemos identificado la valuación de los valores disponibles para la venta como un asunto clave de auditoría debido a los juicios asociados con la determinación del valor razonable. El Banco utiliza proveedores de precios externos para la obtención de la mayoría de sus precios de mercado, como también aplica modelos de valuación internos para valorizar inversiones cuando no hay disponible de un precio de mercado por parte de un proveedor externo de precios.

Hemos probado el diseño e implementación de los controles claves para la valuación de los valores disponibles para la venta.

Hemos utilizado a nuestros expertos para realizar pruebas independientes de valuaciones de los valores disponibles para la venta clasificados en el Nivel 1 y 2 a través de la comparación de los precios utilizados por el Banco y los precios obtenidos en información observable del mercado. Para una muestra de inversiones clasificadas en el Nivel 3 hemos evaluado los modelos usados por la Administración y las asunciones significativas e insumos utilizados. Comprobamos la mecánica del modelo de deterioro.

La política contable para los valores disponibles para la venta se incluye en la Nota 3.6, de los estados financieros consolidados.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca información incluida en el Informe de Actualización Anual de la Superintendencia del mercado de Valores de Panamá, pero no incluye los estados financieros consolidados y el informe del auditor sobre los mismos. El Informe de Actualización Anual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Deloitte.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información arriba identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

Cuando leamos el Informe de Actualización Anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo y que el Banco atienda el error y prepare un Informe de Actualización Anual modificado para ser remitido a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude u error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar al Banco o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, que en su conjunto, no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude u error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios en base a estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros consolidados, debido a fraude u error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

Deloitte.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que hubiere una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenidos generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno corporativo sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

La socia a cargo de la auditoría que ha preparado este informe de los auditores independientes es Diana Mosquera.



6 de marzo de 2018
Panamá, Rep. de Panamá

Unibank, S.A. y Subsidiaria
Estado consolidado de situación financiera
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

		2017	2016
	Notas		
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	62,485,299	133,317,235
Valores disponibles para la venta, neto	9	108,350,244	118,707,493
Valores mantenidos hasta su vencimiento, neto	10	2,500,000	-
Préstamos, neto	7,11	386,910,489	315,520,270
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	3,296,257	3,646,895
Inversión en asociada	12	2,152,847	2,284,693
Otros activos	7,15	13,573,987	14,336,295
Activo mantenido para venta	14	-	2,639,646
Total de activos		579,269,123	590,452,527
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7	475,434,567	459,111,000
Financiamientos recibidos	17	18,966,110	57,371,340
Valores comerciales negociables	18	4,492,477	5,816,587
Otros pasivos	7,16	17,124,148	9,511,528
Total de pasivos		516,017,302	531,810,455
Patrimonio			
Acciones comunes	19	60,000,000	60,000,000
Reservas regulatorias	24	5,239,093	3,905,322
Cambios netos en valores disponibles para la venta		(2,000,879)	(3,527,175)
Utilidad (déficit) acumulado		13,607	(1,736,075)
Total de patrimonio		63,251,821	58,642,072
Total de pasivos y patrimonio		579,269,123	590,452,527

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiaria**Estado consolidado de ganancias o pérdidas****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017****(En balboas)**

		2017	2016
	Notas		
Ingresos por intereses	7	29,739,361	28,727,093
Gastos por intereses	7	(18,780,675)	(17,816,595)
Ingreso neto por intereses		<u>10,958,686</u>	<u>10,910,498</u>
Ingresos por comisiones	20	2,427,341	2,126,960
Gastos por comisiones	21	(132,415)	(167,193)
Ingreso neto por comisiones		<u>2,294,926</u>	<u>1,959,767</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>13,253,612</u>	<u>12,870,265</u>
Otros ingresos:			
Ganancia realizada en valores de inversión	9	1,882,375	2,340,628
Otros ingresos	20	589,537	930,361
Total de otros ingresos		<u>2,471,912</u>	<u>3,270,989</u>
Resultado financiero neto		<u>15,725,524</u>	<u>16,141,254</u>
Provisiones:			
Provisiones para préstamos	11	(1,428,998)	(2,220,862)
Provisión para de inversiones	9	(219,528)	(640,318)
Provisiones sobre bienes adjudicados		(59,707)	-
Provisión para activo mantenido para la venta		<u>(829,941)</u>	<u>(439,941)</u>
Total de provisiones		<u>(2,538,174)</u>	<u>(3,301,121)</u>
Gastos administrativos y generales			
Gastos del personal	7	(5,671,234)	(5,623,411)
Honorarios y servicios profesionales		(616,621)	(596,161)
Gastos por arrendamientos operativos	7,22	(810,861)	(832,603)
Depreciación y amortización	13,15	(838,680)	(704,670)
Otros gastos	21	<u>(2,589,411)</u>	<u>(2,541,121)</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>(10,526,807)</u>	<u>(10,297,966)</u>
Utilidad del año antes de			
participación patrimonial en asociada		2,660,543	2,542,167
Participación patrimonial en asociada	12	<u>552,167</u>	<u>460,689</u>
Utilidad del año antes del impuesto sobre la renta		<u>3,212,710</u>	<u>3,002,856</u>
Gasto de impuesto sobre la renta		<u>(188,964)</u>	<u>(191,210)</u>
Utilidad del año		<u>3,023,746</u>	<u>2,811,646</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de utilidades integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En balboas)

		2017	2016
	Nota		
Utilidad del año		<u>3,023,746</u>	<u>2,811,646</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:			
Cambios netos en valuación de los valores disponibles para la venta	9	1,526,296	(3,558,793)
Amortización cargada a ganancias o pérdidas		<u>-</u>	<u>2,072,544</u>
Otro resultado integral del año		<u>1,526,296</u>	<u>(1,486,249)</u>
Resultado integral total del año		<u>4,550,042</u>	<u>1,325,397</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En balboas)

	Nota	Acciones comunes	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Reservas regulatorias	Utilidad (déficit) acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015		60,000,000	(2,040,926)	3,914,318	(4,556,717)	57,316,675
Ganancia del año		-	-	-	2,811,646	2,811,646
Otro resultado integral del año:						
Cambios netos en valores disponibles para la venta						
durante el año		-	(3,558,793)	-	-	(3,558,793)
Amortización cargada a ganancias o pérdidas		-	2,072,544	-	-	2,072,544
Total de otras utilidades integrales		-	(1,486,249)	-	2,811,646	1,325,397
Otras transacciones de patrimonio:						
Incremento en reserva dinámica		-	-	116	(116)	-
Incremento reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		-	-	(9,112)	9,112	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016		60,000,000	(3,527,175)	3,905,322	(1,736,075)	58,642,072
Ganancia del año		-	-	-	3,023,746	3,023,746
Otro resultado integral del año:						
Cambios netos en valores disponibles para la venta						
durante el año	9	-	1,526,296	-	-	1,526,296
Total de otras utilidades integrales		-	1,526,296	-	3,023,746	4,550,042
Otras transacciones de patrimonio						
Incremento en reserva dinámica		-	-	1,254,111	(1,254,111)	-
Incremento reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		-	-	79,660	(19,953)	59,707
Saldo al 31 de diciembre de 2017		60,000,000	(2,000,879)	5,239,093	13,607	63,251,821

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiaria
Estado consolidado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

		2017	2016
	Notas		
Actividades de operación:			
Utilidad neta		3,023,746	2,811,646
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo			
de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos incobrables	11	1,428,998	2,220,862
Provisión para inversiones y activos mantenidos para la venta	9, 14	1,049,469	1,080,259
Provisión para bienes reposeidos		61,084	-
Depreciación	13	388,254	360,698
Amortización de activo intangible	15	450,426	343,972
Ganancia en venta de activo fijo		-	(473,651)
Ganancia en venta de activo disponible para la venta		(90,295)	-
Descartes en activo intangible	15	-	142,596
Impuesto sobre la renta corriente		-	662,407
Impuesto diferido		(188,964)	(471,197)
Ganancia en venta de inversiones , neta	9	(1,882,375)	(2,340,628)
Amortización de primas y descuentos	9,10	431,206	166,146
Participación patrimonial en asociada	12	(552,167)	(460,689)
Dividendos recibidos netos de impuestos de la asociada	12	684,012	-
Ingresos por intereses y comisiones		(29,739,361)	(28,727,093)
Gastos de intereses		18,780,675	17,816,595
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimientos contractuales mayores a 90 días	8	422,800	2,895,000
Préstamos y comisiones descontadas no ganadas		(72,819,216)	(900,283)
Otros activos		1,296,050	(3,044,845)
Depósitos de clientes		16,323,567	17,849,520
Otros pasivos		7,931,687	4,023
Efectivo generado de operaciones:			
Impuestos sobre la renta pagado		-	(6,324)
Intereses cobrados		29,327,677	29,023,695
Intereses pagados		(19,101,120)	(17,632,499)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		(42,773,847)	21,320,210
Actividades de inversión:			
Adquisición de valores disponibles para la venta	9	(132,882,623)	(111,900,675)
Producto de la venta y redenciones de valores disponibles para la venta	9	145,997,809	99,930,821
Adquisición de valores mantenidos hasta su vencimiento	10	(2,500,000)	(6,374,575)
Producto de la venta y redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento	10	-	8,213,990
Producto de la venta de activo no corriente		1,900,000	-
Ventas y descartes en activos fijos	13	-	1,330,535
Compras y adición de mobiliario, equipo y mejoras	13	(37,616)	(174,564)
Compras de activos intangibles	15	(383,519)	(1,354,664)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		12,094,051	(10,329,132)
Actividades de financiamiento:			
Adquisición de valores comerciales negociables		7,000,890	6,325,000
Producto del pago de valores comerciales negociables		(8,325,000)	(6,997,792)
(Disminución) incremento en financiamientos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra, neto		(38,405,230)	15,803,130
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(39,729,340)	15,130,338
(Disminución) aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(70,409,136)	26,121,416
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		132,394,435	106,273,019
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	61,985,299	132,394,435
Transacciones no monetarias:			
Reclasificación de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	9,10	-	102,840,382

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

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

1. Información general

Unibank, S.A., en adelante “el Banco” 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 de la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia de Bancos”). La Licencia General Bancaria le permite llevar a cabo el negocio de banca 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, servicios financieros, 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 de Bienes Raíces Uni, S.A., sociedad que aún no inicia operaciones y está registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.790241 y documento No.2303503 del 21 de diciembre de 2012.

El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Uni Leasing, Inc., entidad que 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.

En septiembre de 2014, el Banco adquirió el 50% de las acciones de la sociedad Invertis Securities, S.A., constituida en la República de Panamá mediante Escritura Pública No.11,653 del 12 de diciembre de 2012. Invertis Securities, S.A. ha sido constituida para dedicarse en la República de Panamá o desde ésta, al negocio de Casa de Valores de acuerdo a las disposiciones legales nacionales.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Pronunciamientos contables emitidos recientemente y aplicables en periodos futuros.

NIIF 9 - instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de esta norma que completó el proyecto de sustitución de NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; introduciendo, principalmente, nuevos criterios para la clasificación y medición posterior de activos y pasivos financieros, requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de pérdidas esperadas y la contabilidad de coberturas. La aplicación efectiva de la versión final de esta NIIF será a partir del 1 de enero de 2018.

- Clasificación y medición: la NIIF 9 establece las categorías costo amortizado, valor razonable con cambios en resultados y valor razonable con cambios en otro resultado integral para clasificar los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para gestionar tales activos y la característica de los flujos que estos otorgan. La última categoría ha sido introducida para instrumentos de deuda simples concretos e instrumentos de patrimonio para los cuales la entidad designe irrevocablemente presentar sus variaciones en otro resultado integral desde el reconocimiento inicial.

La clasificación de los pasivos financieros y su medición posterior se han mantenido sin cambios en relación con NIC 39, salvo por aquellos pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados para los cuales se estipula la forma de contabilizar los cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado integral.

La siguiente tabla resume para los principales rubros del estado consolidado de situación financiera del Banco que representan activos financieros y su clasificación bajo NIIF 9, 2013, e indica las clasificaciones esperadas una vez el Banco se encuentre aplicando NIIF 9, 2014:

Activos	Clasificación actual antes del 1 de enero de 2018 con NIIF 9, 2013			Clasificación posterior al 1 de enero de 2018 con adopción de NIIF 9, 2014		
	CA*	VRRCR**	VRCORI***	CA*	VRRCR**	VRCORI***
Efectivo y equivalentes de efectivo		X			X	
Cartera de créditos y leasing financiero	X			X		
Títulos de deuda	X	X		X	X	X
Inversiones patrimoniales		X			X	
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable			X			X

*CA = Costo amortizado

**VRRCR = Valor razonable con cambios en resultados

***VRCORI = Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

- Deterioro: NIIF 9 plantea cambios significativos en la evaluación del deterioro del valor de los instrumentos financieros y por ende su riesgo asociado. Se plantea la definición de un modelo que identifique un Incremento Significativo del Riesgo Crediticio (SICR) en un instrumento de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro (EOD).

En esta línea, el Banco estableció los criterios cuantitativos y cualitativos a través de los cuales es posible identificar incrementos significativos en el riesgo crediticio de un instrumento. Si bien los criterios cuantitativos se utilizan como criterios principales de identificación, se han desarrollado criterios cualitativos en caso de que en carteras específicas no sea posible aplicar o medir los criterios cuantitativos enunciados.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado, y valor razonable con cambios en ORI (FVOCI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta (al igual que para cuentas por cobrar de arrendamientos, compromisos de préstamo y garantías financieras). El concepto del reconocimiento de pérdidas evoluciona desde un modelo de pérdida incurrida a uno de pérdida esperada, que imprime un carácter prospectivo de las provisiones para los instrumentos en función de la expectativa de comportamiento futura.

El Banco, en concordancia con NIIF 9 estimará la Pérdida Crediticia Esperada (ECL) con base en el valor presente de la diferencia entre flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados del instrumento (en el caso especial de productos como compromisos de préstamo, el Banco asociará la expectativa de materialización del compromiso dentro de los flujos esperados). El monto de ECL será actualizado en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de la cartera desde el reconocimiento inicial.

Asimismo, se propone una distinción y valoración de pérdida crediticia más detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación del perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará la clasificación de un instrumento en una etapa determinada, y consecuentemente un modelo de estimación de ECL específico:

Etapas:
Etapa 1: Instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en su calidad de crédito desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte. La ECL será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del activo.

Etapa 2: Instrumentos financieros que se han deteriorado de manera significativa desde su reconocimiento inicial (salvo que tengan un riesgo crediticio bajo al final del período informado) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La ECL se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.

Etapa 3. Instrumentos que tengan evidencia objetiva de deterioro en el período informado. La ECL se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

El Banco a través del plan de implementación metodológico realizó las adaptaciones necesarias a NIIF 9, incluyendo los cambios requeridos en su modelo de cálculo de provisiones, de forma tal que cumpla con los requisitos de deterioro y pérdida esperada establecidos por la norma internacional a partir del 1 de enero de 2018.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Durante el 2017, se construyeron los parámetros de riesgo probabilidad de default (PD) 12 meses y PD a toda la vida de la obligación (lifetime), con las respectivas adaptaciones y modificaciones (naturaleza Point-in-time, aplicación e inclusión del criterio forward looking [prospectivo], presunciones de última instancia, entre otras). El Banco, consciente de la complejidad en el requerimiento de estimación de una PD a toda la vida de la operación, dedicó recursos específicos para el estudio, construcción e implementación de este criterio, teniendo en consideración cuestiones de modelos, datos de entrada, modelización de parámetros, entre otros. El Banco también desarrolló las adaptaciones requeridas frente a los parámetros LGD y EAD. A continuación, se citan las principales diferencias de los parámetros y atributos utilizados en los modelos de cálculo de provisiones del Banco, bajo la aplicación de los lineamientos de NIIF 9 o NIC 39:

Modelo	NIC 39	NIIF 9
ECL Expected credit loss	Modelo de evaluación grupal · Cartera sana: $PD_{12} * LGD * EAD$ · Cartera deteriorada: $LGD * EAD$	Modelo con enfoque sofisticado con los siguientes componentes: · Bucket 1: $PD_{12} * LGD * EAD$ · Bucket 2: $PD_{vida} * LGD * EAD$ · Bucket 3: $LGD * EAD$
PD Probability of default	PD 12 meses: enfoque "Through the cycle" Información: 48 meses de historia Modelos: (tasa de deterioro por actividad con desviación técnica) Factor LIP: para ajustar la provisión al momento que se espera el default. Grupos homogéneos: segmento/actividad/calificación interna.	PD 12 meses: enfoque "Point in Time" Información: 50 meses de historia Modelos: matriz de transición y Lost Given Default PD Lifetime: movimientos esperados en el riesgo a lo largo de la duración de una exposición. Información: 50 meses de historia Modelos: curva escalonada Grupos homogéneos: segmento / producto / calificación interna
LGD	Modelo de recuperación: a través de una desviación técnica: que multiplica la tasa de deterioro. Información: 48 meses de historia parte de pago.	Modelo de recuperación: en función de la segmentación y producto los costos incurridos directamente para su recuperación y ante falta de historia mínimo el 5%. Información: 50 meses de historia. % de recuperación: es estimado como la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del default, incluye las garantías recibidas como parte de pago.
EAD	Productos rotativos: EAD Otros productos: costo amortizado	Productos rotativos: CCF (Crédito Conversión Factor) Otros productos: costo amortizado Créditos Bucket 2: exposición bajo costo amortizado estimada al final de cada año futuro.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Definición de default	- Mora mayor a 90, cartera hipotecaria morosa mayor a 120. - Castigo - Regulación: Ley Bancaria, Acuerdos regulatorios y Normas Internacionales.	- Se aplica presunción de la norma de default en más de 90 días, excepto en la cartera hipotecaria a más de 120 días. - Castigo - Regulación: Ley Bancaria, Acuerdos regulatorios y Normas Internacionales.
Análisis individual	clientes deteriorados de alta materialidad para el Banco	Clientes deteriorados de alta materialidad para el Banco y clasificados en Bucket 3
Pronósticos macroeconómicos e información prospectiva	Ajustes macro basados en la historia	Promedio ponderado de la pérdida de crédito determinada para cada uno de los escenarios, ponderada por la probabilidad de ocurrencia de cada escenario: Escenario base: 60% Escenario optimista: 20% Escenario pesimista: 20%
Incremento significativo del riesgo	N/A	Se aplica la presunción de la norma en altura de mora mayor a 30 días o en función de la comparación de PD's Lifetime (nivel de riesgo) desde la originación.

Finalmente, se ejecutaron durante el segundo semestre de 2017 las pruebas del modelo para el cálculo de provisiones bajo NIIF 9, obteniendo como resultado un impacto aproximado de B/.1.8M.

Impacto de la transición de NIIF 9

El Banco adoptará desde el 1 de enero de 2018 la NIIF 9 emitida en julio de 2014, que incorpora:

- El valor razonable con cambios en ORI como nueva clasificación y medición posterior aplicable a activos financieros de deuda simples, en relación con la NIIF 9 (2013);
- Nuevos requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de pérdidas esperadas, para la cual se aplicaba los requerimientos de NIC 39 sobre la contabilidad de pérdidas crediticias bajo el modelo de pérdidas incurridas.

De acuerdo con NIIF 9.7.2, el Banco aplicará los requerimientos de transición desde el 1 de enero de 2018 y optará por no re-expresar los estados financieros consolidados.

El impacto global de la transición de NIIF 9 en los estados financieros de Unibank, S.A. al 1 de enero de 2018, será una disminución en los activos netos de aproximadamente B/.1.8M, derivada de:

- Un aumento neto, en la provisión para pérdidas crediticias de cartera de créditos por B/.1.8M.
- Un aumento de B/.36.7M de la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros de deuda medidos del valor razonable con cambios en ORI a costo amortización.
- Un aumento de B/.89 mil por remediación de pérdidas crediticias esperadas de inversiones medidas al costo amortizado y a valor razonable con cambios ORI.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Cualquier ajuste que surja como resultado del proceso de transición será reconocido en las utilidades acumuladas. Se espera que las utilidades acumuladas en el estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, disminuyan en B/.1.8M (antes de impuestos). Los impactos globales que se presentan por la transición a NIIF 9, 2014, se basan en las mejores estimaciones a la fecha de la presentación de los estados financieros consolidados. La información proporcionada en esta nota se centra en los elementos materiales; no representa una lista exhaustiva de los ajustes esperados.

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

En mayo de 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con los clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC - 18 Ingresos, la NIC 11 - Contratos de construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: Identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Paso 3: Determinar el precio de transacción.
- Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de rendimiento en el contrato.
- Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o siempre que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o siempre que) se satisfaga una obligación de rendimiento, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 - Arrendamientos reemplaza la NIC 17 - Arrendamientos. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos y establece que deben ser reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros y medidos al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento. La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 – Ingresos de contratos de clientes.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta y los activos no corrientes disponibles para la venta, los cuales se presentan a su valor razonable.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Las políticas de contabilidad utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados han sido aplicadas consistentemente con relación a los años anteriores.

3.2 *Principio de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros consolidados de Unibank, S.A. y su subsidiaria Uni Leasing, Inc.

El control se obtiene cuando el Banco:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Banco en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Banco relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Banco obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Banco pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas desde la fecha que el Banco obtiene el control hasta la fecha en que el Banco deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas de cada componente del estado consolidado de utilidades integrales se atribuyen a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre el Banco y sus subsidiarias han sido eliminadas en consolidación.

3.3 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. 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 ganancias o pérdidas, excepto en el caso de diferencias en cambio proveniente de la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, de diferencia en cambios provenientes de partidas monetarias relacionadas con la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de tasas de cambio, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de utilidades integrales.

3.4 Moneda funcional

Los registros se llevan en balboas (B/.) y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, 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 y en su lugar utiliza el dólar (US\$) norteamericano como moneda de curso legal.

3.5 Inversión en empresa asociada

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma.

Los resultados de los activos y pasivos de la empresa asociada están registrados bajo el método de participación. Esta inversión está sujeta a revisión para determinar algún deterioro, siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable.

3.6 Activos financieros

Los activos financieros que posee son clasificados en las siguientes categorías específicas: valores disponibles para la venta, valores mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y arrendamientos financieros. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Valores disponibles para la venta

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo mayor de un año, que pueden ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, o precios de instrumentos de capital. Esta cartera tiene como política económica y financiera la búsqueda de una rentabilidad integral.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Luego de su reconocimiento inicial, los valores disponibles para la venta, se miden a su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los valores disponibles para la venta son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, es reconocida en los resultados, con excepción de las pérdidas por deterioro, intereses calculados usando el método de interés efectivo y las ganancias o pérdidas por cambios de moneda extranjera que son reconocidos directamente en resultados.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponibles para la venta son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando el derecho de la entidad de recibir el pago está establecido.

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, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

Valores mantenidos hasta su 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.

Los activos mantenidos hasta su vencimiento son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, salvo: (a) aquellos que la entidad intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales están clasificados negociables, y aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa al valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa como disponibles para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera substancialmente toda su inversión inicial, a menos que sea debido a deterioro del crédito.

Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Arrendamientos financieros

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos por el valor presente del arrendamiento. La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor presente del monto por cobrar se registra como ingreso por intereses no devengados, la cual se amortiza a ingresos de operaciones utilizando un método que reflejó una tasa periódica de retorno.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Baja de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir en los flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

3.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Instrumento de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación y otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que está expuesta y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Financiamientos

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al costo, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, son presentados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gasto de interés reconocido sobre la base de tasa efectiva.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al costo, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

3.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.9 Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

3.10 Ingresos por honorarios y comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingresos al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

3.11 Deterioro de los activos financieros

Préstamos

El Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o grupo de activos financieros estén deteriorados.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados y se incurre en una pérdida por deterioro, sólo si existen evidencias de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que la pérdida del evento (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos futuros de caja estimados del activo financiero o grupo financiero que se pueden estimar con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado incluye información observable sobre los siguientes eventos de pérdidas:

- Dificultad financiera significativa del emisor o deudor.
- Un incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pagos de intereses o principal.
- Por razones económicas o legales relacionadas a la dificultad financiera del prestatario se le otorga una concesión que no se hubiese considerado de otra manera.
- Es probable que el prestatario entrará en quiebra u otra reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información observable que indique que existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de tales activos, aunque la disminución no pueda aún ser identificada con los activos financieros individuales en el Banco.

El Banco evalúa inicialmente si la evidencia objetiva del deterioro existe individualmente para los activos financieros que son individualmente significativos, e individualmente o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si el Banco determina que no existen pruebas objetivas de la existencia de un deterioro del activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativo o no, se incluye el activo en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito y se evalúan colectivamente para el deterioro.

Préstamos individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo, con su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Préstamos colectivamente evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un 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 al grupo y en opiniones experimentadas de la Gerencia sobre si la economía actual y las condiciones de crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas surgidas.

Reversión de deterioro

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 fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada reduciendo la cuenta de reserva para pérdidas de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Cuando un préstamo es incobrable, se cancela contra la provisión para préstamos. Esos préstamos se cancelan después de que todos los procedimientos necesarios han sido contemplados y el importe de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

3.12 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Inmuebles	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 7 años
Equipo de cómputo	5 - 7 años
Mejoras a la propiedad	20 - 30 años

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

3.13 Activos intangibles

Las licencias y programas adquiridos 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 de cinco a diez años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

3.14 Bienes adjudicados para la venta

Los bienes adjudicados para la venta se presentan a su valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor estimado de mercado menos los costos de venta. Cualquier deterioro que afecte el valor de los bienes adjudicados, se ajusta contra una provisión que se registra en los resultados de operación.

3.15 Activos mantenidos para la venta

El Banco enajena activos y pasivos, que espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, y estos son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco.

A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del grupo de activos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

3.16 Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados de operaciones.

3.17 Financiamientos

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al costo neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son registrados a su costo amortizado, cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

3.18 Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Los valores vendidos sujetos a acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un período 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.

3.19 Beneficios a empleados

La Legislación Laboral Panameña, requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. El uso de los aportes es reconocido como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias.

3.20 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

El impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estas diferencias temporales que se estima serán reversadas en fechas futuras.

3.21 Equivalentes de efectivo

A efectos de la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición del depósito.

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional y Tecnológico
- Riesgo País
- Riesgo de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la Administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología

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

4.2 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los vicepresidentes de crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones del mercado.
- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Riesgos, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva del Banco para su aprobación, quienes emiten un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son recomendados por el Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

Límites de exposición

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de concentración

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico del Banco; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límites máximos por contraparte

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Políticas de deterioro y provisión

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Exposición máxima	
	2017	2016
Depósitos colocados en bancos	28,800,000	86,922,800
Préstamos	386,910,489	315,520,270
Inversiones:		
Valores disponibles para la venta	108,350,244	118,707,493
Valores mantenidos hasta su vencimiento	2,500,000	-
Total incluido en balance	<u>526,560,733</u>	<u>521,150,563</u>
Garantías	471,981,165	425,244,768
Cartas promesas de pago	5,235,086	9,796,782
Total incluido fuera de balance	<u>477,216,251</u>	<u>435,041,550</u>
Total de exposición máxima	<u>1,003,776,984</u>	<u>956,192,113</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

Para los activos del estado consolidado de situación financiera, las exposiciones expuestas se basan en los saldos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

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

	Préstamos por cobrar	
	2017	2016
Máxima exposición		
Valor en libros	386,910,489	315,520,270
A costo amortizado		
Grado 1: Normal	384,201,562	312,171,741
Grado 2: Mención especial	3,288,051	7,608
Grado 3: Subnormal	174,835	669,754
Grado 4: Dudoso	-	829,943
Grado 5: Irrecuperable	640,009	4,977,307
Monto bruto	388,304,457	318,656,353
Reserva por deterioro	(1,128,475)	(2,836,452)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(265,493)	(299,631)
Valor en libros, neto	386,910,489	315,520,270
No morosos ni deteriorados		
Grado 1	384,201,562	312,171,741
Grado 2	3,288,051	7,608
Sub-total	387,489,613	312,179,349
Individualmente deteriorados		
Grado 3	174,835	669,754
Grado 4	-	829,943
Grado 5	640,009	4,977,307
Sub-total	814,844	6,477,004
Reserva por deterioro		
Individual	972,952	2,202,047
Colectiva	155,523	634,405
Total reserva por deterioro	1,128,475	2,836,452

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro para los préstamos se determina considerando el flujo del principal e intereses, de acuerdo al término contractual.
- *Morosidad sin deterioro de los préstamos* - Son considerados en morosidad sin deterioro los préstamos, donde los pagos de capital e intereses pactados contractualmente presentan atrasos, pero el Banco considera que el deterioro no es apropiado considerando el nivel de garantías disponibles sobre los montos adeudados al Banco.
- *Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con riesgos individuales, y la reserva para pérdidas en préstamos establecida de forma colectiva.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a la reserva para deterioro cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en 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.

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

El valor registrado de las garantías de la cartera de préstamos se detalla a continuación:

	2017	2016
Bienes muebles	3,823,365	5,827,205
Bienes inmuebles	327,526,853	284,564,624
Depósitos pignoralos en el mismo banco	126,056,756	111,667,068
Garantías prendarias	-	8,355,516
Otras garantías	14,574,191	14,830,355
Total	471,981,165	425,244,768

El siguiente detalle analiza los valores disponibles para la venta y los valores mantenidos hasta su vencimiento que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

2017	Valores disponibles para la venta	Valores mantenidos hasta su vencimiento	Total
Con grado de inversión	56,600,846	-	56,600,846
Monitoreo estándar	13,353,702	-	13,353,702
Monitoreo especial	2,215,000	-	2,215,000
Sin calificación	36,180,696	2,500,000	38,680,696
	108,350,244	2,500,000	110,850,244

2016	Valores disponibles para la venta	Total
Con grado de inversión	52,160,408	52,160,408
Monitoreo estándar	36,094,435	36,094,435
Monitoreo especial	2,458,468	2,458,468
Sin calificación	27,994,182	27,994,182
	118,707,493	118,707,493

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de los valores disponibles para la venta y valores mantenidos hasta su vencimiento.

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de los valores disponibles para la venta y valores mantenidos hasta su vencimiento, el Banco utiliza los indicadores de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Con grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C, D
Sin calificación	----

Concentración de riesgos de activos financieros con riesgo de crédito

El Banco monitorea 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 consolidados de situación financiera es la siguiente:

	Préstamos		Inversiones	
	2017	2016	2017	2016
Concentración por sector:				
Corporativos:				
Comerciales y sobregiros	295,361,571	160,911,339	42,969,000	41,542,160
Hipotecarios	20,808,649	90,125,090	-	-
Consumo:				
Personales y sobregiros	31,560,014	27,317,447	-	-
Hipotecarios	23,150,876	25,064,202	-	-
Otros:				
Bancos y entidades financieras	7,785,615	3,725,365	39,745,947	39,386,800
Petróleo y derivados	3,997,132	3,996,077	9,694,490	12,863,270
Entidades gubernamentales	-	-	1,514,135	6,790,718
Generación eléctrica	5,640,600	7,516,833	16,926,672	18,124,545
Total	388,304,457	318,656,353	110,850,244	118,707,493

	Préstamos		Inversiones	
	2017	2016	2017	2016
Concentración geográfica:				
Panamá	371,290,446	303,487,602	41,190,586	34,133,450
América Central y el Caribe	10,772,712	8,214,542	1,613,595	11,124,298
Estados Unidos de América	-	-	23,332,698	9,972,500
Otros	6,241,299	6,954,209	44,713,365	63,477,245
Total	388,304,457	318,656,353	110,850,244	118,707,493

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

La concentración geográfica de los préstamos está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

4.3 Riesgo de mercado

El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

Los informes sobre riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables, son presentados para su evaluación y consideración por el Comité de Riesgo, y posteriormente sometidos a la Junta Directiva para su revisión y aprobación.

Cuando existan carteras negociables, se incluirán las posiciones que surjan de las transacciones que tienen lugar en el mercado en las que el Banco actúa como principal con sus clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés del Banco y de activos y pasivos de la banca comercial.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés. Para estos efectos se entiende por riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable lo siguiente:

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés del valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición al riesgo de tasa de interés es revisada por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité de Riesgos.

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:

	2017	2016
VaR total	1,199,126	1,712,514

Al cierre del 31 de diciembre de 2017, para el cálculo del VaR o Valor en Riesgo, el Banco utiliza el método Paramétrico de determinación de la Varianza y Covarianza del portafolio (2016: método de Monte Carlo). Este método busca asignar de manera aleatoria las variables y obtener diferentes escenarios y resultados, utilizando un horizonte de tiempo de dos semanas y un nivel de confianza del 99%.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

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.
- El Banco mantiene el total de su cartera en valores disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, por lo que el riesgo de cartera es estrictamente de crédito.

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.

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.

El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, solo mantiene cuentas operativas para atender la demanda de sus clientes.

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:

2017	Euros expresados en USD	Libras esterlinas expresadas en USD	Francos suizos expresados en USD	Dólar canadiense expresado en USD	Total
Depósitos en bancos	9,002,860	-	-	-	9,002,860
Otros activos	1,104,770	511	(10,580)	203	1,094,904
Total de activos	10,107,630	511	(10,580)	203	10,097,764
Depósitos recibidos	3,730,222	-	-	-	3,730,222
Otros pasivos	6,398,574	-	-	-	6,398,574
Total de pasivos	10,128,796	-	-	-	10,128,796
Posiciones netas	(21,166)	511	(10,580)	203	(31,032)

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

2016	Euros expresados en USD	Libras esterlinas expresadas en USD	Franco suizos expresados en USD	Dólar canadiense expresado en USD	Total
Depósitos en bancos	1,097,730	-	-	-	1,097,730
Otros activos	-	467	-	190	657
Total de activos	1,097,730	467	-	190	1,098,387
Depósitos recibidos	1,047,856	-	-	-	1,047,856
Otros pasivos	68,444	-	10,127	-	78,571
Total de pasivos	1,116,300	-	10,127	-	1,126,427
Posiciones netas	(18,570)	467	(10,127)	190	(28,040)

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.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Hasta un año se incorpora los préstamos vigentes, morosos y vencidos. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por el más reciente entre la re-expresión contractual o la fecha de vencimiento.

2017	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	31,878,698	31,878,698
Depósitos a plazos en bancos	28,800,000	-	-	-	-	28,800,000
Valores disponibles para la venta	12,015,000	1,000,000	7,666,115	88,565,875	-	109,246,990
Valores mantenidos hasta su vencimiento	-	-	-	2,500,000	-	2,500,000
Préstamos	143,252,661	73,249,241	57,065,512	114,737,043	-	388,304,457
Total	184,067,661	74,249,241	64,731,627	205,802,918	31,878,698	560,730,145
Pasivos:						
Depósitos de clientes	115,112,988	85,856,870	123,266,595	123,396,852	27,801,262	475,434,567
Financiamientos recibidos	18,966,110	-	-	-	-	18,966,110
Valores comerciales negociables	4,492,477	-	-	-	-	4,492,477
Total	138,571,575	85,856,870	123,266,595	123,396,852	27,801,262	498,893,154
Total sensibilidad a tasa de interés	45,496,086	(11,607,629)	(58,534,968)	82,406,066	4,077,436	61,836,991

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

2016	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	44,496,728	44,496,728
Depósitos a plazos en bancos	86,922,800	-	-	-	-	86,922,800
Valores disponibles para la venta	8,750,000	1,787,400	12,470,460	96,376,851	-	119,384,711
Préstamos	198,769,318	31,216,958	33,730,616	54,939,461	-	318,656,353
Total	294,442,118	33,004,358	46,201,076	151,316,312	44,496,728	569,460,592
Pasivos:						
Depósitos de clientes	338,045,097	92,525,707	4,535,102	-	24,005,094	459,111,000
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	57,371,340	-	-	-	-	57,371,340
Valores comerciales negociables	5,816,587	-	-	-	-	5,816,587
Total	401,233,024	92,525,707	4,535,102	-	24,005,094	522,298,927
Total sensibilidad a tasa de interés	(106,790,906)	(59,521,349)	41,665,974	151,316,312	20,491,634	47,161,665

La Administración del Banco con base a lo requerido por la NIIF 7, para evaluar los riesgos de tasas de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad al margen financiero por cambio en la tasa 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:

2017	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	973,573	-973,573	1,947,145	-1,947,145
Máximo del año	1,561,072	-1,561,072	3,122,143	-3,122,143
Mínimo del año	347,020	-347,020	694,040	-694,040
2016	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	899,848	-899,848	1,799,696	-1,799,696
Máximo del año	1,330,160	-1,330,160	2,660,320	-2,660,320
Mínimo del año	376,010	-376,010	752,020	-752,020

Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.50% a 5.50% (31 de diciembre de 2016: 0.44% a 5.50%).

4.4 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez, según es llevado a cabo en el Banco, incluye:

- Administrar y monitorear los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

El monitoreo y el reporte, preparado por la Administración, se convierte en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Administración también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito 'stand-by y garantías.

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 sobre depósitos recibidos de clientes netos. 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 de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

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

	2017	2016
Al cierre del período	64.14%	75.86%
Promedio del período	74.37%	75.08%
Máximo del período	81.20%	87.26%
Mínimo del período	64.61%	64.01%

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

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

El Banco mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimientos basadas en el período remanente en la fecha del estado consolidado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

2017	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	31,878,698	-	-	-	31,878,698
Depósitos a plazos en bancos	28,800,000	-	-	-	28,800,000
Valores disponibles para la venta	12,015,000	7,104,553	27,387,776	62,739,661	109,246,990
Valores mantenidos hasta su vencimiento	-	-	-	2,500,000	2,500,000
Préstamos	227,389,983	56,881,226	56,560,821	47,472,427	388,304,457
Total	300,083,681	63,985,779	83,948,597	112,712,088	560,730,145
Pasivos:					
Depósitos de clientes	404,690,377	67,659,087	3,085,103	-	475,434,567
Financiamientos recibidos	18,966,110	-	-	-	18,966,110
Valores comerciales negociables	4,492,477	-	-	-	4,492,477
Total	428,148,964	67,659,087	3,085,103	-	498,893,154
Total sensibilidad a tasa de interés	(128,065,283)	(3,673,308)	80,863,494	112,712,088	61,836,991

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

2016	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	44,496,728	-	-	-	44,496,728
Depósitos a plazos en bancos	86,922,800	-	-	-	86,922,800
Valores disponibles para la venta	8,750,000	1,787,400	12,470,460	96,376,851	119,384,711
Préstamos	198,769,318	31,216,958	33,730,616	54,939,461	318,656,353
Total	338,938,846	33,004,358	46,201,076	151,316,312	569,460,592
Pasivos:					
Depósitos de clientes	362,050,191	92,525,707	4,535,102	-	459,111,000
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra y financiamientos	57,371,340	-	-	-	57,371,340
Valores comerciales negociables	5,816,587	-	-	-	5,816,587
Total	425,238,118	92,525,707	4,535,102	-	522,298,927
Total sensibilidad a tasa de interés	(86,299,272)	(59,521,349)	41,665,974	151,316,312	47,161,665

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivos y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

Fuera de balance

A continuación, el vencimiento de las garantías y avales financieros, operaciones de carta de crédito y compromisos de arrendamientos operativos, se presentan basados en la fecha de vencimiento más reciente:

	2017			2016	
	Hasta un año	Más de un año	Total	Hasta un año	Total
Cartas de crédito	504,184	-	504,184	-	-
Avales y fianzas	120,000	-	120,000	445,000	445,000
Cartas promesa de pago	5,235,087	-	5,235,087	9,796,782	9,796,782
Líneas de crédito	16,094,893	41,842	16,136,735	4,249,448	4,249,448
	21,954,164	41,842	21,996,006	14,491,230	14,491,230

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

4.5 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento de todos los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio. El Banco, como ente regulador por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos. La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco en base a guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador de manera trimestral.

En el año terminado el 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, entraron en vigencia nuevas disposiciones para el cálculo de adecuación de capital para los bancos en la República de Panamá. Estas nuevas disposiciones fueron establecidas bajo la publicación de los Acuerdos No. 3-2016 del 22 de marzo de 2016, donde se establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte; y el Acuerdo No. 1-2015 del 3 de febrero de 2015, que establece normas de adecuación de capital, aplicables a los bancos y al grupo bancarios en la República de Panamá.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de Licencia General mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en los acuerdos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A efectos del cálculo de los requerimientos de capital y del índice de adecuación de capital, los fondos de capital regulatorio están compuesto por:

Capital primario

El capital primario ordinario está conformado por:

- El capital social pagado en acciones, que incluye capital social proveniente de utilidades retenidas capitalizadas.
- Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital primario ordinario.
- Las reservas declaradas, es decir, aquellas clasificadas por el sujeto regulado como reserva de capital para reforzar su situación financiera, proveniente de utilidades retenidas en sus libros y sujetas a lo establecido en el Artículo No. 69 de la Ley Bancaria.
- Las utilidades no distribuidas. El sujeto regulado podrá incluir en el capital primario ordinario las utilidades del período corriente, antes que haya adoptado una decisión formal que confirme los resultados, asegurándose de deducir de dichas utilidades todo posible gasto, intereses o dividendo previsible.
- Las participaciones representativas de los intereses minoritarios en cuentas de capital de subsidiarias consolidantes, que cumplan los criterios para su inclusión en el capital primario ordinario.
- Otras partidas del resultado integral (total) acumuladas, en particular, las ganancias o pérdidas netas no realizadas de la cartera de activos disponibles para la venta.
- Otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Capital secundario

El capital secundario se compone de los siguientes elementos:

- Instrumentos emitidos por el sujeto regulado que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y no incluidos en el capital primario.
- Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital secundario.
- Instrumentos emitidos por filiales consolidadas del sujeto regulado y en poder de terceros que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y que no estén incluidos en el capital primario.
- Pueden clasificarse en el capital secundario las reservas constituidas para pérdidas futuras, no identificadas. Se excluyen las provisiones asignadas al deterioro identificado de activos concretos evaluados individual o colectivamente. Las reservas citadas no superarán un máximo de 1.25 puntos porcentuales de los activos ponderados por riesgo de crédito. En el capital secundario se excluyen las reservas constituidas bajo la forma de provisiones dinámicas según lo establecido en el Acuerdo No. 4-2013.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un Banco de Licencia General se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- Las pérdidas del ejercicio en curso y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.
- La plusvalía o fondo de comercio presente en la valoración de inversiones significativas en el capital de entidades bancarias, financieras y de seguros que se hallen fuera del perímetro de consolidación regulatorio.
- Los activos intangibles e impuestos diferidos definidos por la NIIF.
- Reservas de cobertura de flujos de efectivo asociada a la cobertura de elementos no contabilizados por su valor razonable.
- Ganancias y pérdidas no realizadas debido a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivo financieros contabilizados al valor razonable.
- Inversión en acciones propias.
- Participaciones cruzadas recíprocas en entidades bancarias, financieras y de seguros; de igual forma, las participaciones en entidades no financieras incluidas en el perímetro de consolidación.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para los años terminados 2017 y 2016, la cual se detalla a continuación:

	2017	2016
Fondos de capital regulatorio		
Capital social pagado	60,000,000	60,000,000
Provisión dinámica	5,159,433	3,905,206
Utilidad (déficit) acumulado	13,607	(1,738,234)
Cambios netos en valores disponibles para la venta	(2,000,879)	(3,527,175)
Menos ajustes regulatorios al cálculo de capital primario ordinario :		
Otros activos intangibles	(3,751,669)	(3,818,576)
Activos por impuestos diferidos	(774,996)	(1,148,409)
Total	58,645,496	53,672,812
Activo ponderado en base a riesgo	340,542,094	315,744,831
Índice de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	17.22%	17.00%

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Índice de capital	Mínimo	2017	Mínimo	2016
Adecuación de capital	8.00%	17.22%	8.00%	17.00%
Capital primario ordinario	4.00%	17.92%	3.75%	18.81%
Capital primario	5.50%	15.71%	5.25%	15.76%

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado consolidado de situación financiera:

- Depósitos a la vista y a plazo - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- Inversiones en valores - Para la categoría de valores disponibles para la venta, los valores razonables están basados en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores; las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se mantienen a cálculo de flujo descontado. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.
- Préstamos - El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas efectivas para determinar su valor razonable.
- Depósitos recibidos a la vista y de ahorros - Para los depósitos recibidos a la vista y de ahorros, los valores en libros se aproximan a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- Depósitos recibidos a plazo fijo - Para los depósitos recibidos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés ofrecida a nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.
- Financiamientos por pagar – El valor en libros de los financiamientos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.
- Valores comerciales negociables y valores vendido bajo acuerdo de recompra – Para determinar el valor razonable de estos instrumentos financieros se descontaron los flujos de efectivo a una tasa de interés actual del mercado.

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

La NIIF 13 especifica una jerarquía del valor razonable en base a si la información incluida como datos de entrada para la valuación, son observables o no observables:

- Nivel 1 - Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

- Nivel 2 - Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que son considerados menos que activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 - Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales los datos de entrada no están basados en información observable en el mercado y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable.

A continuación, se presentan los activos financieros del Banco que son medidos a valor razonable al final de cada año. La siguiente tabla muestra la información de cómo esos activos a valor razonable son determinados:

Activo financiero	Valor razonable 2017	Valor razonable 2016	Jerarquía de valor razonable	Técnica de valuación y datos de entrada principales	Rango del insumo	Sensibilidad de la medición del valor razonable al dato de entrada no observable significativo
Inversiones disponibles para la venta	72,553,729	96,897,781	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en mercados activos	-	
	21,677,013	515,530	Nivel 2	Precios de cotización de instrumentos similares en mercados activos	De 2.25% a 3.07%	Bonos corporativos locales usando tasa fija a 5 años con referencia al bono USA 5 años más tasa letra de la Rep.de Panamá
	<u>15,016,248</u>	<u>21,971,400</u>			De 3.38% a 4.37%	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor)
	<u>109,246,990</u>	<u>119,384,711</u>	Nivel 3	Flujos descontados		

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que no se presentan en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable del Banco se resumen a continuación:

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Depósitos a la vista en bancos	31,878,698	31,878,698	44,496,728	44,496,728
Depósitos a plazo en bancos	28,800,000	28,800,000	86,922,800	86,922,800
Valores mantenidos hasta su vencimiento	2,500,000	2,528,255	-	-
Préstamos	388,304,457	389,267,122	315,520,270	319,235,871
	<u>451,483,155</u>	<u>452,474,075</u>	<u>446,939,798</u>	<u>450,655,399</u>
Pasivos financieros				
Depósitos a la vista	27,801,262	27,801,262	24,005,094	24,005,094
Depósitos de ahorros	84,106,544	84,106,544	80,078,721	80,078,721
Depósitos a plazo	363,526,761	368,478,759	355,027,185	359,576,403
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra y financiamientos	18,966,110	18,990,666	57,371,340	57,419,777
Valores comerciales negociables	4,492,477	4,521,950	5,816,587	5,854,230
	<u>498,893,154</u>	<u>503,899,181</u>	<u>522,298,927</u>	<u>526,934,225</u>
2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	-	28,800,000	-	28,800,000
Valores mantenidos hasta su vencimiento	-	-	2,528,255	2,528,255
Préstamos	-	-	389,267,122	389,267,122
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo	-	-	368,478,759	368,478,759
Financiamientos recibidos	-	-	18,990,666	18,990,666
Valores comerciales negociables	-	-	4,521,950	4,521,950
2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	-	86,922,800	-	86,922,800
Préstamos	-	-	319,235,871	319,235,871
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo	-	-	359,576,403	359,576,403
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	57,419,777	57,419,777
Valores comerciales negociables	-	-	5,854,230	5,854,230

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Metodología de determinación del valor razonable de instrumentos financieros a costo amortizado

Instrumentos financieros	Técnica de valoración	Nivel
Bonos corporativos locales	Precios cotizados en mercados activos	1
Bonos corporativos locales	Precios cotizados en mercados activos	2
Bonos corporativos locales	Flujos de efectivo descontado con tasa de descuento	3
Bonos corporativos extranjeros	Flujos de efectivo descontado con tasa de descuento	3

6. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

a. *Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables* - El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base trimestral. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, el Banco efectúa juicios para determinar, y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios, condiciones económicas nacionales o locales que correlacione con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo.

b. *Deterioro de valores de inversión* - El Banco determina qué inversiones tienen deterioro producto de una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad en el precio, la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.

c. *Valores de inversión mantenidos hasta su vencimiento* - El Banco sigue la guía de la NIC-39 en la clasificación de los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, como mantenidos hasta su vencimiento. Esta clasificación requiere juicio significativo. Al hacer este juicio, el Banco evalúa su intención y capacidad de mantener tales inversiones hasta su vencimiento. Si el Banco no logra mantener estas inversiones hasta el vencimiento, excepto que no sea por una circunstancia - por ejemplo, la venta de una cantidad insignificante cerca de su vencimiento - podría ser requerido reclasificar la categoría entera como disponible para la venta. Por lo tanto, las inversiones serían medidas al costo el valor razonable y no al costo amortizado.

d. *Impuesto sobre la renta*

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

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

- Impuesto sobre la renta diferido – El reconocimiento de activos por impuesto sobre la renta diferido se basa en la estimación de presupuestos con ganancias desarrollados por la Administración, los cuales se basan en evidencia disponible y niveles históricos de ganancias, que indican que es probable que el Banco pueda tener futuras utilidades contra los cuales el activo pueda ser utilizado.

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de ganancias o pérdidas se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

	2017		2016	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Activos:				
Cuentas por cobrar	-	674,107	-	2,333,799
Inversiones hasta su vencimiento	-	2,500,000	-	-
Préstamos	2,425,872	25,101,479	2,105,076	26,742,168
Intereses acumulados por cobrar	9,344	101,242	7,429	61,399
Pasivos:				
Depósitos a la vista	176,862	892,154	69,711	121,204
Depósitos de ahorro	1,189,763	147,287	456,858	-
Depósitos a plazo	9,079,290	100,000	6,420,969	110,051
Intereses acumulados por pagar	282,452	7,787	243,248	3,011

	2017		2016	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Intereses ganados sobre préstamos	117,043	1,115,914	102,596	1,100,244
Intereses ganados sobre inversiones	-	5,000	-	-
Intereses pagados sobre depósitos	432,327	10,393	89,579	3,464
Intereses pagados sobre financiamientos	-	5,000	-	-
Gastos generales y administrativos:				
Salarios a ejecutivos claves	1,654,635	-	1,689,779	-
Comisiones	-	37,193	-	80,995
Alquiler	-	627,276	-	607,792

Los préstamos a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2017, ascendieron a B/.25,101,479 (2016: B/.26,742,168), con una tasa de interés de 3% a 6.25%, con vencimientos varios hasta el año 2022 (2015: 5% a 6% con vencimientos hasta el 2021).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves al 31 de diciembre de 2017, ascendieron a B/.2,425,872 (2016: B/.2,105,076), a una tasa de interés de 4% a 11%; con vencimientos varios hasta el año 2046 (2016: 2.25% a 11% con vencimientos hasta el 2044).

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

El Banco presenta una cuenta por cobrar con su asociada Top & Selected Properties, Inc., la cual asciende a B/.674,107 (2016: B/.2,333,799), la cual no mantiene vencimiento y no genera intereses.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos efectivo se detalla a continuación:

	2017	2016
Efectivo y efectos de caja	1,806,601	1,897,707
Depósitos a la vista en bancos	31,878,698	44,496,728
Depósitos a plazo en bancos	28,800,000	86,922,800
Total de efectivo, efectos en caja y depósitos en bancos en el estado consolidado de situación financiera	62,485,299	133,317,235
Menos :		
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	(500,000)	(922,800)
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	61,985,299	132,394,435

Al cierre del 31 de diciembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.25% y 1.66% (31 de diciembre 2016: 0.12% y 1.85%).

9. Valores disponibles para la venta, neto

Los valores clasificados como disponibles para la venta se presentan a continuación:

2017	1 - 5 años	5 - 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Títulos de deuda - gubernamental	2,014,170	514,085	2,528,255	2,500,000
Títulos de deuda - privada	45,493,209	61,225,526	106,718,735	102,076,000
	47,507,379	61,739,611	109,246,990	104,576,000
Menos:				
Provisión para deterioro de inversiones	(871,121)	(25,625)	(896,746)	-
	46,636,258	61,713,986	108,350,244	104,576,000
2016	1 - 5 años	5 - 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Títulos de deuda - gubernamental	-	10,452,768	10,452,768	10,300,000
Títulos de deuda - privada	23,007,860	85,924,083	108,931,943	109,732,400
	23,007,860	96,376,851	119,384,711	120,032,400
Menos:				
Provisión para deterioro de inversiones	-	(677,218)	(677,218)	-
	23,007,860	95,699,633	118,707,493	120,032,400

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los valores disponibles para la venta, oscilaban entre 2.63% y 8.13% (31 de diciembre 2015: 3.25% y 8.13%).

El cambio del valor razonable para las inversiones que se mantienen disponibles para la venta durante el año 2017, fue una ganancia no realizada de B/.1,526,296 (2016 ganancia no realizada: B/.3,558,793) la cual forma parte del monto de la valoración en el patrimonio.

El movimiento de las inversiones en valores disponibles para la venta se resume a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio de año	118,707,493	4,031,618
Compras	132,882,623	111,900,675
Amortización de primas y descuentos	(431,206)	(82,369)
Ventas y redenciones	(144,115,434)	(95,746,802)
Reclasificaciones (Nota 10)	-	102,840,382
Ganancia (Pérdida) neta no realizada que surge de revaluación durante el año	1,526,296	(3,558,793)
Provisión por deterioro	(219,528)	(677,218)
	<u>108,350,244</u>	<u>118,707,493</u>

Durante el año 2017, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones disponibles para la venta por un monto de B/.144,115,434, las cuales generaron una ganancia en venta de inversiones por un monto de B/.1,882,375 (2016: B/.2,340,628).

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco, constituyó una provisión por deterioro en los valores disponibles para la venta por la suma de B/.219,528 (2016: B/.677,218).

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco garantiza financiamientos por pagar con cartera de inversiones disponibles para la venta por B/.18,966,110 (2016: B/.57,371,340 financiamientos por pagar y valores vendidos bajo acuerdo de recompra).

10. Valores mantenidos hasta su vencimiento

El portafolio de inversiones mantenidas hasta su vencimiento fue reclasificado con fecha de 16 de septiembre de 2017 a disponible para la venta. (Ver Nota 9).

Los valores mantenidos hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

2017 No auditado	5 - 10 años	Costo amortizado	Valor razonable
Títulos de deuda - privada	2,500,000	2,500,000	2,789,980
Total	<u>2,500,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>2,789,980</u>

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

El movimiento de los valores mantenidos hasta su vencimiento, se resume a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	-	104,534,422
Compras	2,500,000	6,374,575
Amortizaciones de primas y descuentos	-	(83,777)
Ventas y redenciones	-	(7,984,838)
Reclasificación (Nota 9)	-	(102,840,382)
	<u>2,500,000</u>	<u>-</u>

11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	2017	2016
<u>Sector interno</u>		
Préstamos corporativos	302,724,141	240,524,199
Personales	30,398,979	26,069,099
Automóvil	561,712	1,248,348
Hipoteca residencial	23,150,876	25,064,202
Sobregiros	12,409,860	8,806,389
Arrendamientos financieros, neto	2,044,877	1,775,365
Total sector interno	<u>371,290,445</u>	<u>303,487,602</u>
<u>Sector externo</u>		
Préstamos corporativos	17,014,012	15,055,913
Sobregiros	-	112,838
Total sector externo	<u>17,014,012</u>	<u>15,168,751</u>
Subtotal	<u>388,304,457</u>	<u>318,656,353</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(1,128,475)	(2,836,452)
Comisiones no devengadas	(265,493)	(299,631)
Total de préstamos, neto	<u>386,910,489</u>	<u>315,520,270</u>

Al diciembre de 2017, las tasas de interés anual de los préstamos y sobregiros oscilaban entre el 2% y 24% (2016: 2% y 24%).

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

El movimiento de la provisión para posibles préstamos incobrables se resume a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	2,836,452	1,218,436
Aumento de provisión para préstamos	1,428,998	2,220,862
Préstamos castigados	(3,136,975)	(602,846)
Saldo al final del año	<u>1,128,475</u>	<u>2,836,452</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera de préstamos garantizados por depósitos en el mismo Banco ascendía a B/.117,737,995 (2016: B/.117,531,128) lo que representa un 30.3% (2016: 36.9%) del total de la cartera.

Arrendamientos financieros

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

	2017	2016
Hasta un año	765,508	102,997
De 1 a 5 años	<u>1,541,540</u>	<u>1,867,730</u>
Total de pagos mínimos	2,307,048	1,970,727
Menos: intereses no devengados	<u>(269,518)</u>	<u>(195,362)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>2,037,530</u>	<u>1,775,365</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera de arrendamientos financieros mantiene la suma de B/.229,428 (2016: B/.195,362) correspondiente a intereses por cobrar no devengados.

12. Inversión en asociada

La inversión en asociada se detalla a continuación:

Nombre de la asociada	Actividad principal	2017		2016	
		% de Participación accionaria y derecho a voto	Importe en libros de la participación	% de Participación accionaria y derecho a voto	Importe en libros de la participación
Invertis Securities, S.A.	Casa de valores	50%	2,152,847	50%	2,284,693

El capital social de Invertis Securities, S.A., está compuesto por 1,200 acciones a un valor nominal de B/.1,000 de los cuales el Banco adquirió 6,000 acciones a un valor de B/.1,600,000.

El resumen de la información financiera de la inversión en asociada se detalla a continuación:

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	2017	2016
Activos	3,461,957	3,750,184
Pasivos	159,329	171,831
Patrimonio	3,302,628	3,578,353
Ingresos	3,393,370	2,954,178
Gastos	2,289,036	2,023,832
Ganancia del año	1,104,334	930,346

La conciliación de la información financiera resumida arriba con el importe en libros de la participación de Invertis Securities, S.A. que se reconoce en los estados financieros consolidados, se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	2,284,693	1,824,004
Participación patrimonial	552,167	460,689
Dividendos recibidos, neto de impuestos	(684,013)	-
Saldo al final del año	<u>2,152,847</u>	<u>2,284,693</u>

La inversión en Invertis Securities, S.A. se registra bajo el método de participación patrimonial debido a que no se mantiene un control sobre dicha asociada.

13. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

Las mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

2017	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Total
Costo:				
Al inicio del año	1,676,406	1,238,746	2,941,067	5,856,219
Adiciones	10,437	17,872	9,307	37,616
Ventas y descartes	-	-	(90,336)	(90,336)
Al final del año	<u>1,686,843</u>	<u>1,256,618</u>	<u>2,860,038</u>	<u>5,803,499</u>
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	798,028	781,486	629,810	2,209,324
Gastos del año	143,209	108,159	136,886	388,254
Ventas y descartes	-	-	(90,336)	(90,336)
Al final del año	<u>941,237</u>	<u>889,645</u>	<u>676,360</u>	<u>2,507,242</u>
Saldo neto	<u>745,606</u>	<u>366,973</u>	<u>2,183,678</u>	<u>3,296,257</u>

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

2016	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Edificio	Total
Costo:					
Al inicio del año	1,609,494	2,004,104	3,094,592	761,849	7,470,039
Adiciones	52,895	61,215	60,454	-	174,564
Ventas y descartes	-	(812,556)	(213,979)	(761,849)	(1,788,384)
Reclasificaciones	14,017	(14,017)	-	-	-
Al final del año	<u>1,676,406</u>	<u>1,238,746</u>	<u>2,941,067</u>	<u>-</u>	<u>5,856,219</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	667,660	1,456,539	569,161	86,766	2,780,126
Gastos del año	128,532	139,339	86,478	6,349	360,698
Ventas y descartes	-	(812,556)	(25,829)	(93,115)	(931,500)
Reclasificaciones	1,836	(1,836)	-	-	-
Al final del año	<u>798,028</u>	<u>781,486</u>	<u>629,810</u>	<u>-</u>	<u>2,209,324</u>
Saldo neto	<u>878,378</u>	<u>457,260</u>	<u>2,311,257</u>	<u>-</u>	<u>3,646,895</u>

14. Activo mantenido para la venta

A continuación, se presentan los activos financieros que el Banco mantiene por ejecución de garantía de préstamo clasificado como activo no corriente:

	2017	2016
Activo no corriente disponible para la venta	-	2,639,646

Al cierre del 31 de agosto de 2017, el Banco efectuó la venta de las acciones que mantenía como activo no corriente disponible para la venta por B/.1,809,705 neto de reservas, obteniendo una ganancia de B/.90,295.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

15. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	2017	2016
Activos intangibles, neto de amortización	3,751,669	3,818,576
Impuestos y gastos pagados por anticipado	745,258	641,129
Activos y proyectos en desarrollo	336,672	340,729
Bienes inmuebles adjudicados	680,966	631,986
Cuentas por cobrar laborales	573,721	518,418
Cuentas por cobrar partes relacionadas	674,107	2,333,799
Créditos fiscales por cobrar	601,185	647,862
Impuesto diferido	774,996	1,148,409
Intereses acumulados por cobrar	3,261,700	2,850,016
Otros activos varios	2,173,713	1,405,371
Total	13,573,987	14,336,295

El activo en desarrollo consiste principalmente de los costos incurridos en la compra e implementación de la plataforma de sistemas computarizados para el manejo y proceso de información en el Banco.

Las cuentas por cobrar crédito fiscal corresponden a créditos hipotecarios con intereses preferenciales tramitados con el Ministerio de Economía y Finanzas pendientes de recibir de los años 2013, 2014, 2015 y 2016.

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

	2017	2016
Saldo al inicio del año	3,818,576	2,950,480
Adiciones	383,519	1,354,664
Baja	-	(142,596)
Amortización del año	(450,426)	(343,972)
Saldo al final del año	3,751,669	3,818,576

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

16. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2017	2016
Provisiones y retenciones laborales	395,467	203,081
Feci por pagar	172,659	137,541
Impuesto diferido pasivo	-	184,449
Cuentas por pagar y operaciones en tránsito	6,526,963	2,178,135
Cheques de gerencia y certificados	5,664,904	2,123,722
Intereses acumulados por pagar	4,364,155	4,684,600
Total	17,124,148	9,511,528

Al 31 de diciembre de 2017, la variación en cuenta por pagar y operaciones en tránsito corresponden a transferencia recibida de cliente por B/.6,398,572.

17. Financiamientos recibidos

Los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan a continuación:

Tipo de financiamiento	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros 2017	Valor en libros 2016
Línea de margen	2.56%	-	5,000,000	-
Línea de margen	2.60%	-	3,000,030	-
Línea de margen	2.52%	-	-	5,980,876
Línea de margen	1.85%	-	-	14,340,912
Acuerdo de recompra	1.98%	febrero 2017	-	7,235,045
Acuerdo de recompra	2.08%	febrero 2017	-	5,213,530
Acuerdo de recompra	2.25%	mayo 2017	-	8,089,567
Acuerdo de recompra	2.35%	mayo 2017	-	4,054,970
Financiación de comercio	1.58%	marzo 2017	-	6,956,440
Financiación de comercio	3.09%	marzo 2017	-	1,500,000
Financiación de comercio	4.01%	abril 2017	-	1,000,000
Financiación de comercio	3.32%	junio 2017	-	1,500,000
Financiación de comercio	3.90%	agosto 2017	-	1,500,000
Financiación de comercio	3.60%	marzo 2018	1,500,000	-
Financiación de comercio	2.11%	abril 2018	6,966,080	-
Financiación de comercio	4.31%	abril 2018	1,000,000	-
Financiación de comercio	3.84%	junio 2018	1,500,000	-
			18,966,110	57,371,340

Al 31 de diciembre de 2017, las líneas de margen mantienen un vencimiento abierto, bajo una revisión diaria. El Banco mantiene financiamientos recibidos por un total de B/.18,966,110 (2016: B/.57,371,340). Estas obligaciones están garantizadas con una selección de elementos del portafolio de valores disponibles para la venta por B/.11,419,405 (2016: B/.39,733,857).

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

18. Valores comerciales negociables

El Banco fue autorizado, según Resolución SMV No.498-13 del 19 de noviembre de 2013, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año desde su fecha de emisión.

Los VCN's han sido emitidos de forma rotativa, registrada, con cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Banco según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCN's devengan una tasa fija de interés anual que dependerá del plazo de los títulos y será determinada al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses son pagados de manera mensual, bimensual, trimestral o semestral, según la serie y no podrán ser redimidos anticipadamente. Estos VCN's están respaldados por el crédito general del Banco.

A continuación, se detallan los VCN's emitidos al 31 de diciembre de 2017:

Descripción	Vencimiento	Tasa de interés	2017	2016
			Valor en libros	
Serie K	junio 2017	3.75%	-	1,225,000
Serie L	julio 2017	4.00%	-	3,100,000
Serie M	febrero 2017	3.25%	-	1,500,000
Serie P	Julio 2018	4.00%	2,000,000	-
Serie Q	enero 2018	3.50%	1,500,000	-
Serie R	mayo 2018	3.50%	1,000,000	-
Total :			4,500,000	5,825,000
Costos de transacción :			7,523	8,413
Total neto de los costos de transacción :			4,492,477	5,816,587

19. Patrimonio

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 60,000,000 acciones comunes nominativas al 31 de diciembre de 2017 (2016: 60,000,000) con un valor de B/.1 (2016: B/.1) cada una. El saldo total del capital pagado en acciones es de B/.60,000,000.

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.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

20. Otras comisiones y otros ingresos

Las otras comisiones y otros ingresos se presentan a continuación:

	2017	2016
Ingresos por comisiones:		
Comisiones de préstamos	953,579	1,149,295
Transferencias	437,858	282,114
Servicios bancarios	281,522	272,437
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	37,148	27,849
Otras Comisiones	717,234	395,265
Total	<u>2,427,341</u>	<u>2,126,960</u>
Otros ingresos:		
Ganancia neta en cambio de moneda extranjera	262,582	164,114
Ingresos por dividendos	102,884	8,627
Otros ingresos	224,071	757,620
Total	<u>589,537</u>	<u>930,361</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco realizó ventas de activos fijos que generaron una ganancia de B/.90,336 (2016: 473,651) en el resultado del año.

21. Gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos

Los gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos presentan a continuación:

	2017	2016
Gastos de comisiones:		
Corresponsalía bancaria	98,796	101,993
Otras comisiones	33,619	65,200
	<u>132,415</u>	<u>167,193</u>

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

	2017	2016
Otros gastos generales y administrativos:		
Impuesto varios	780,165	744,251
Servicios públicos	232,804	272,657
Servicios tecnológicos	674,610	625,178
Mantenimientos y seguridad	49,496	51,535
Útiles y papelería	53,762	55,018
Suscripciones	19,857	20,171
Seguros	73,648	60,391
Transporte	62,861	48,575
Publicidad y promoción	121,093	162,839
Otros gastos	521,115	500,506
	<u>2,589,411</u>	<u>2,541,121</u>

22. Compromisos y contingencias

Compromisos

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 diciembre de 2017, el Banco no mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del balance, debido a que ha clasificado estas operaciones como riesgo normal.

Contingencias

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

	2017	2016
Cartas de crédito	504,184	445,000
Avales y fianzas	120,000	9,796,782
Cartas promesa de pago	5,235,087	4,249,448
Líneas de crédito	16,136,735	9,333,817
Total	<u>21,996,006</u>	<u>23,825,047</u>

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2017, 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:

Años	Monto
2018	788,291
2019	819,886
2020	776,553
2021	638,181
2022	670,090

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.810,861 (2016: B/.832,603).

Al 31 de diciembre de 2017, existen procesos legales en contra del Banco por un monto de B/.4,519,927 (2016: B/.4,519,927). La Administración del Banco y sus asesores legales no estiman que los resultados de estos procesos tengan un efecto material adverso sobre la posición financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado y las operaciones del Banco.

23. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, las compañías están exentas del pago de 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.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR), al 25% desde el 1 de enero de 2014 para las entidades financieras.

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la 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, al cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

El gasto de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2017	2016
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,212,710	3,002,856
Menos: efecto fiscal de ingresos no gravables	(15,041,129)	(11,560,081)
Menos: ganancias de capital	(90,295)	(584,320)
Más efecto fiscal de gastos no deducibles	9,714,633	12,162,887
Menos arrastre de pérdidas	-	(371,712)
Base impositiva	(2,204,081)	2,649,630
Gastos de impuesto sobre la renta corriente	-	662,407

El gasto de impuesto sobre la renta corriente del año se detalla a continuación:

	2017	2016
Impuesto sobre la renta causado	-	662,407
Impuesto sobre la renta diferido	(188,964)	(471,197)
Impuesto sobre la renta neta	(188,964)	191,210

El movimiento anual del activo por impuesto sobre la renta diferido, se presenta a continuación:

	Impuesto sobre la renta diferido	
	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2015	711,837	(219,074)
Ingreso (gasto) a ganancias o pérdidas durante el año	436,572	34,625
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,148,409	(184,449)
Ingreso (gasto) a ganancias o pérdidas durante el año	(373,413)	184,449
Saldo al 31 de diciembre de 2017	774,996	-

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta causado era de 22%.

24. Leyes y aspectos regulatorios generales

(a) Ley bancaria

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

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

(b) Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de empresas financieras 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.

(c) Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron sus vigencias durante el año 2014.

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

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

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

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

Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo que el Banco puede incurrir proveniente de las transacciones realizadas por sus clientes, que pueden ser utilizados como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o financiamiento del terrorismo.

El objetivo del Banco es el de aminorar el riesgo sobre prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Institución.

El Banco ha establecido una política de gestión para prevenir el blanqueo, el financiamiento al terrorismo y financiamiento que permita la proliferación de armas de destrucción masiva. El Comité de Prevención de lavado está a cargo de revisar las gestiones realizadas para la mitigación de este riesgo.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

La estructura de administración del riesgo de prevención ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo, convirtiéndose en la primera línea de defensa del Banco. La implementación de esta estructura ha implicado que el banco adopte una metodología de evaluación del perfil de los clientes, apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar y contar con alertas tempranas respecto a la existencia de transacciones inusuales. El Departamento de Riesgo Integral, a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados. Esto en conjunto al área de cumplimiento. En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes en cuanto a la capacitación periódica y continua de los controles existentes en el Banco para la gestión de este riesgo.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en el control a través del uso de base de datos actualizadas y emisión de alertas dado el perfil transaccional de los clientes.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para las facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. En caso de grupo, corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

2017	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	330,306,470	3,123,209	145,132	-	127,460	333,702,271
Préstamos de consumo	53,895,092	164,842	29,703	-	512,549	54,602,186
Total	384,201,562	3,288,051	174,835	-	640,009	388,304,457
Reserva específica	-	(286,087)	(63,342)	-	(623,523)	(972,952)

2016	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	259,886,574	-	638,957	822,274	4,926,900	266,274,705
Préstamos de consumo	52,285,167	7,608	30,797	7,669	50,407	52,381,648
Total	312,171,741	7,608	669,754	829,943	4,977,307	318,656,353
Reserva específica	-	-	(334,877)	(663,954)	(1,787,976)	(2,786,807)

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Base de cálculo

El cálculo se realiza con base en la siguiente tabla de ponderación y es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada las categorías arriba señaladas, y el valor presente de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

Categoría de préstamos	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos morosos y vencidos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada cartera según lo requerido en el Artículo No.29 del Acuerdo No. 004-2013:

Clasificación	2017		2016	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas
Normal	384,201,562	-	312,171,741	-
Mención especial	3,288,051	286,087	7,608	-
Subnormal	174,835	63,342	669,754	334,877
Dudoso	-	-	829,943	663,954
Irrecuperable	640,009	623,523	4,977,307	1,787,976
Total	388,304,457	972,952	318,656,353	2,786,807

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento es la siguiente:

Clasificación	2017				2016			
	Vigente	Moroso	Vencido	Total	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamo corporativo	330,212,765	2,937,757	443,045	333,593,567	261,520,509	-	6,388,130	267,908,639
Préstamo de consumo	53,095,810	925,577	689,503	54,710,890	49,676,886	974,346	96,482	50,747,714
Total	383,308,575	3,863,334	1,132,548	388,304,457	311,197,395	974,346	6,484,612	318,656,353

Tratamiento contable

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

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

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

A continuación, se muestra un análisis del efecto de las diferencias entre la provisión NIIF's y el Acuerdo No.4.-2013 que resulta de las provisiones regulatorias:

	2017	2016
Provisiones conforme NIIF's	1,128,475	2,836,452
Provisiones regulatorias:		
Provisiones específicas	972,952	2,786,807
Diferencias entre provisiones NIIF's y regulatorias	155,523	49,645

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la SBP. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013. El saldo de la reserva dinámica para el 31 de diciembre de 2017 por el Banco es de B/.5,108,311 y para su subsidiaria Uni Leasing, Inc. es de B/.51,122.

Unibank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2017, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2017	2016
Componente 1		
Por coeficiente Alfa(1.50%)	3,570,463	2,745,844
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,080,894	-
Componente 3		
Menos: Variación trimestral positiva de reserva específica	386,323	397,146
Total de provisión dinámica (2.13% y 1.88%)	<u>4,265,034</u>	<u>2,348,698</u>

Restricciones:

Total de provisión dinámica

Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	2,978,196	2,288,300
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	5,956,393	4,576,601

Al 31 de diciembre de 2017, el cálculo de la reserva dinámica se mantiene en B/.5,159,433 la cual según el Acuerdo No.4-2013 se mantiene dentro del mínimo requerido por el regulador.

25. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron autorizados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 6 de marzo de 2018.

* * * * *

