

BHD International Bank (Panamá), S. A.

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2018**

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de Utilidad Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 63

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
BHD International Bank (Panamá), S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de BHD International Bank (Panamá), S. A. (el “Banco”) presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018;
- el estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado de utilidad integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



A la Junta Directiva y Accionista de
BHD International Bank (Panamá), S. A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.



A la Junta Directiva y Accionista de
BHD International Bank (Panamá), S. A.
Página 3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers

2 de marzo de 2019

Panamá, República de Panamá

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Activos		
Instrumentos financieros (Notas 3, 5, 6, 7, 8 y 15)		
Depósitos a la vista en bancos	85,343,685	57,318,837
Valores negociables	-	30,819,958
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	145,479,304	-
Inversiones disponibles para la venta	-	124,513,659
Inversiones a costo amortizado, neto	35,212,292	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	13,844,166
Préstamos a costo amortizado, neto	151,498,461	139,735,083
Instrumentos derivados	314,441	397,207
Total de instrumentos financieros	<u>417,848,183</u>	<u>366,628,910</u>
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (Nota 9)	<u>1,914,730</u>	<u>1,966,032</u>
Activos varios (Notas 3 y 15)		
Activos restringidos (Nota 10)	1,320,937	1,280,709
Bienes adjudicados (Nota 11)	474,267	474,267
Activos intangibles, neto	155,848	170,187
Cuentas por cobrar - clientes	96,497	57,819
Otros activos (Nota 12)	515,619	484,721
Total de activos varios	<u>2,563,168</u>	<u>2,467,703</u>
Total de activos	<u>422,326,081</u>	<u>371,062,645</u>
Pasivos y Patrimonio		
Depósitos de clientes (Notas 3 y 15)		
Ahorros extranjeros	148,741,766	119,118,014
A plazo extranjeros	228,609,917	206,456,119
Total de depósitos de clientes	377,351,683	325,574,133
Instrumentos derivados (Notas 8 y 15)	-	47,604
Otros pasivos (Notas 3, 13 y 15)	2,109,100	2,747,958
Total de pasivos	<u>379,460,783</u>	<u>328,369,695</u>
Compromisos (Notas 14 y 17)		
Patrimonio		
Acciones comunes con un valor nominal de US\$1,000 cada una; 20,000 acciones autorizadas, emitidas y en circulación	20,000,000	20,000,000
Utilidades no distribuidas	22,512,505	20,655,799
Reservas regulatorias (Nota 22)	2,831,385	2,533,786
Valorización de inversiones	(2,478,592)	(496,635)
Total de patrimonio	<u>42,865,298</u>	<u>42,692,950</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>422,326,081</u>	<u>371,062,645</u>

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Ingresos por Intereses		
Intereses ganados (Nota 15)		
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5,185,580	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,802,772	-
Inversiones a costo amortizado	932,896	-
	<u>8,921,248</u>	-
Inversiones	-	7,429,114
Préstamos	7,702,125	6,841,266
Depósitos	<u>755,555</u>	<u>402,075</u>
 Total de intereses ganados	<u>17,378,928</u>	<u>14,672,455</u>
 Gastos de Intereses (Nota 15)		
Depósitos	4,713,785	4,285,461
Financiamientos recibidos	-	<u>78,838</u>
 Total de gastos de intereses	<u>4,713,785</u>	<u>4,364,299</u>
 Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	12,665,143	10,308,156
 Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(11,096)	-
Provisión por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(23,581)	-
Provisión por deterioro de otras contingencias de crédito (Nota 13)	(25,470)	-
Reversión de provisión por deterioro de préstamos (Nota 7)	<u>34,250</u>	<u>20,425</u>
 Ingreso neto por intereses, después de provisiones	<u>12,639,246</u>	<u>10,328,581</u>
 Otros Ingresos (Gastos)		
Ingresos procedentes de contratos (Nota 18)	1,826,782	1,632,153
Gasto de comisiones	(1,038,708)	(785,479)
Ganancia neta en transacciones de cambio en moneda extranjera	1,119,261	1,188,637
Pérdida en inversiones (Nota 19)	(1,315,411)	(25,898)
Otros ingresos	<u>206,437</u>	<u>65,397</u>
 Total de otros ingresos, neto	<u>798,361</u>	<u>2,074,810</u>
 Total de ingresos de operaciones	<u>13,437,607</u>	<u>12,403,391</u>
 Gastos		
Salarios y otros gastos de personal (Nota 15)	2,159,153	1,883,168
Honorarios y servicios profesionales (Nota 15)	1,478,868	1,108,532
Depreciación y amortización (Nota 9)	255,050	203,809
Gastos generales y administrativos (Notas 15 y 20)	<u>998,352</u>	<u>1,089,705</u>
 Total de gastos	<u>4,891,423</u>	<u>4,285,214</u>
 Utilidad neta (Nota 16)	<u>8,546,184</u>	<u>8,118,177</u>

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Utilidad Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Utilidad neta	<u>8,546,184</u>	<u>8,118,177</u>
Otros resultados integrales		
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse a resultados (Nota 6):		
Cambios netos en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	3,989,333
Transferencia a resultados por ventas de inversiones disponibles para la venta	-	(3,453,683)
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral	(1,713,939)	-
Transferencia a resultados por venta de instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral	<u>(426,895)</u>	<u>-</u>
	<u>(2,140,834)</u>	<u>535,650</u>
Total de utilidad integral	<u><u>6,405,350</u></u>	<u><u>8,653,827</u></u>

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Reservas Regulatorias</u>	<u>Valorización de Inversiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,000,000	15,846,446	3,385,511	(1,032,285)	38,199,672
Utilidad integral					
Utilidad neta	-	8,118,177	-	-	8,118,177
Cambios netos en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	3,989,333	3,989,333
Transferencia a resultados por ventas de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(3,453,683)	(3,453,683)
Total de utilidad integral	-	<u>8,118,177</u>	-	<u>535,650</u>	<u>8,653,827</u>
Transacciones con accionista					
Dividendos pagados	-	(4,160,549)	-	-	(4,160,549)
Otras transacciones					
Provisión dinámica	-	(157,606)	157,606	-	-
Reserva para bienes adquiridos	-	18,962	(18,962)	-	-
Transferencia reserva regulatoria de crédito	-	<u>990,369</u>	<u>(990,369)</u>	-	-
Total de otras transacciones	-	<u>851,725</u>	<u>(851,725)</u>	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000,000	20,655,799	2,533,786	(496,635)	42,692,950
Ajuste por adopción de la NIIF 9 (Nota 21)	-	(2,332,779)	-	<u>158,877</u>	<u>(2,173,902)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018, reexpresado	20,000,000	18,323,020	2,533,786	(337,758)	40,519,048
Utilidad integral					
Utilidad neta	-	8,546,184	-	-	8,546,184
Cambios netos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral (Nota 6)	-	-	-	(1,713,939)	(1,713,939)
Transferencia a resultados por venta de instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral	-	-	-	<u>(426,895)</u>	<u>(426,895)</u>
Total de utilidad integral	-	<u>8,546,184</u>	-	<u>(2,140,834)</u>	<u>6,450,350</u>
Transacciones con accionista					
Dividendos pagados	-	(4,059,100)	-	-	(4,059,100)
Otras transacciones					
Provisión dinámica	-	(131,057)	131,057	-	-
Reserva para bienes adquiridos	-	(250,387)	250,387	-	-
Transferencia reserva regulatoria de crédito	-	<u>83,845</u>	<u>(83,845)</u>	-	-
Total de otras transacciones	-	<u>(297,599)</u>	<u>297,599</u>	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>20,000,000</u>	<u>22,512,505</u>	<u>2,831,385</u>	<u>(2,478,592)</u>	<u>42,865,298</u>

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	8,546,184	8,118,177
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	124,733	133,551
Amortización de activos intangibles	130,317	70,258
Reversión de provisión por deterioro de préstamos	(34,250)	(20,425)
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	11,096	-
Provisión por deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	23,581	-
Provisión por deterioro de otras contingencias de crédito	25,470	-
Ingresos por intereses	(17,378,928)	(14,672,455)
Gastos de intereses	4,713,785	4,364,299
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos a costo amortizado	(13,805,732)	(2,876,944)
Otros activos	13,189	(245,323)
Activos restringidos	(40,228)	(229,029)
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	29,024,576	-
Valores negociables	-	(7,651,171)
Depósitos de clientes	51,877,828	28,631,394
Otros pasivos	(711,932)	(1,798,370)
Intereses cobrados	18,322,422	13,357,589
Intereses pagados	(3,227,394)	(2,808,394)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>77,614,717</u>	<u>24,373,157</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de instrumentos VRCORI	(222,711,226)	-
Compra de inversiones disponibles para la venta	-	(234,224,919)
Ventas y redenciones de instrumentos VRCORI	198,749,726	-
Ventas y redenciones de inversiones disponibles para la venta	-	206,780,561
Adquisición de inversiones a costo amortizado	(32,622,438)	-
Adquisición de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	(7,287,474)
Vencimiento y redenciones de inversiones a costo amortizado	11,242,578	-
Vencimiento y redenciones de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	4,284,675
Adquisición de activos intangibles	(115,978)	(91,065)
Adquisición de activos fijos	(73,431)	(25,297)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(45,530,769)</u>	<u>(30,563,519)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Financiamiento recibido	-	8,500,000
Financiamiento pagado	-	(9,800,000)
Dividendos pagados	(4,059,100)	(4,160,549)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(4,059,100)</u>	<u>(5,460,549)</u>
Aumento (disminución) neta en equivalentes de efectivo	28,024,848	(11,650,911)
Equivalentes de efectivo al inicio del año (Nota 5)	<u>57,318,837</u>	<u>68,969,748</u>
Equivalentes de efectivo al final del año (Nota 5)	<u>85,343,685</u>	<u>57,318,837</u>

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

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General

BHD International Bank (Panamá), S. A., en adelante “el Banco” fue constituido el 25 de julio de 2006 según las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 15 de diciembre de 2006 al amparo de la licencia bancaria internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá (en adelante Superintendencia), mediante Resolución No.110 del 18 de octubre de 2006, la cual lo faculta para efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior y a realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos le autorice. El Banco está localizado en el PH Torre Panamá, Piso 19, Oficina No.1900, Costa del Este, Corregimiento de Juan Díaz, Distrito de Panamá, República de Panamá.

Por medio de la Resolución No.SBP-FID-0022-2014 del 13 de junio de 2014, la Superintendencia otorgó Licencia Fiduciaria al Banco y mediante nota SBP-DS-GSF-N-6756-2014 del 19 de diciembre de 2014, autorizó el inicio de operaciones. Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de acuerdo con la legislación establecida por la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y modificada por la Ley 21 del 10 de mayo de 2017.

El Banco es 100% subsidiaria del Centro Financiero BHD León, S. A., entidad ubicada en la República Dominicana.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 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, en adelante la Ley Bancaria, así como las Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión bancaria y supervisión consolidada, designación de los auditores externos, lineamientos para la gestión integral de riesgo, procedimientos para la administración de riesgos de crédito y de mercado, prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo y delitos relacionados, procedimientos de intervención y liquidación bancaria.

En el 2015, la Superintendencia comunicó al Banco que ejerce la supervisión de destino en forma individual sobre BHD International Bank (Panamá), S. A., por lo cual queda sometido a la Ley Bancaria, así como a los acuerdos, resoluciones y demás normas que la desarrollan, que le sean aplicables conforme a este tipo de supervisión. Por lo tanto, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana ejerce la supervisión de origen del Banco de forma consolidada sobre él y sobre el grupo bancario al cual pertenece.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General (Continuación)

De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia, para determinar el cumplimiento de las disposiciones de la Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 sobre la regulación bancaria y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre la prevención de blanqueo de capitales, así como todas aquellas disposiciones que regulan la actividad bancaria.

En cumplimiento de la ley bancaria de la República de Panamá, el Banco mantiene un depósito de garantía por US\$250,000 en el Banco Nacional de Panamá que no puede ser retirado sin previa autorización de la Superintendencia, el cual devenga intereses del 0.25% anual. Asimismo, para garantizar la actividad fiduciaria se constituyó un depósito de garantía por US\$250,000 el cual no genera intereses. Ambos depósitos se presentan en el estado de situación financiera en el rubro de activos restringidos.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estos estados financieros se presentan a continuación:

Base de Preparación

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) respectivas. Las políticas de contabilidad que se indican a continuación han sido aplicadas consistentemente y para todos los periodos presentados, a menos que se indique lo contrario en la política correspondiente.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, excepto por: *a)* activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados; *b)* inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral; y *c)* activos adjudicados para la venta, que se registran al menor valor entre el saldo del préstamo al momento de la adjudicación y el valor del activo adjudicado neto de costos de venta.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones de contabilidad críticas. También requiere que la Administración use su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas de contabilidad del Banco. Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se revelan en la Nota 4.

Presentación de los estados financieros

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez y clasificado según el modelo de negocio definido para gestionar los activos y pasivos financieros.

El estado de resultados se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de contabilidad del Banco.

El estado de utilidad integral parte del resultado del período y refleja partidas de ingresos y gastos no realizadas que no se reconocen en el resultado del período y que, entre otras, pueden incluir ganancias y pérdidas procedentes de la medición de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y se depura por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las ganancias o pérdidas atribuibles a las actividades de inversión y financiamiento.

Las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en los estados antes descritos, e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación (continuación)

Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2018

La evaluación sobre los efectos de las nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por el Banco se exponen a continuación y el detalle del impacto de la adopción se presenta en la Nota 21:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros. Se refiere a: (a) la clasificación y medición de activos financieros; (b) el reconocimiento del deterioro de activos financieros, principalmente mediante la introducción de un modelo de pérdidas crediticias esperadas; y (c) la contabilidad de cobertura, incluyendo la eliminación de algunas de las restricciones sobre la aplicación de la contabilidad de cobertura en la NIC 39. Los efectos en cada uno de los casos se resumen a continuación:

Clasificación:

- Los instrumentos de deuda que previamente estaban clasificados como valores negociables, disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, cumplen con las condiciones para clasificación de (i) a valor razonable con cambios en resultados (VRCR); (ii) a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI); y (iii) a costo amortizado (CA). Por lo tanto, no hubo impacto significativo en la clasificación de estos activos.
- La cartera de préstamos clasificada a costo amortizado cumple con el modelo de negocio para mantenerse en dicha categoría, por consiguiente, se mantuvo en la misma clasificación.
- El Banco clasifica todos los pasivos financieros a costo amortizado, excepto por los instrumentos derivados que son reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. No hubo impacto en la clasificación de pasivos financieros producto de la adopción de esta norma.

El nuevo modelo de deterioro requiere estimaciones con base en pérdidas crediticias esperadas, en lugar de pérdidas crediticias incurridas bajo la NIC 39. Se aplica a los activos financieros a costo amortizado, instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRCORI), activos contractuales de acuerdo a la NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes, y compromisos de préstamo.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación (continuación)

Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de enero de 2018 (continuación)

Los nuevos requerimientos alinean la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, establecen un enfoque basado en principios para la contabilidad de coberturas y abordan incongruencias y debilidades del modelo de contabilidad de coberturas de la NIC 39.

La NIIF 9 también introduce requisitos de revelación más amplios y cambios en la presentación, por lo que se ha cambiado la naturaleza y extensión de las revelaciones de los instrumentos financieros donde apliquen.

NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes

Establece un marco integral para determinar cómo, cuánto y en qué momento el ingreso debe ser reconocido. Esta norma reemplaza las guías existentes incluyendo la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción, y la CINIIF 13 Programa de Fidelización de Clientes.

El Banco mantiene ingresos de contratos para las siguientes actividades:

- Comisiones sobre préstamos
- Comisiones por servicios bancarios
- Comisiones por administración de contratos fiduciarios

Para las actividades anteriores, se identificó que no hay impactos que generen modificaciones en reconocimiento de los ingresos, dado que las políticas de contabilidad se encuentran en conformidad con lo establecido en la NIIF 15.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Base de Preparación (continuación)

Nueva norma que ha sido publicada, pero no es mandatoria para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y no ha sido adoptada anticipadamente por el Banco.

NIIF 16 - Arrendamientos. En enero de 2016, el IASB publicó directrices de arrendamiento actualizadas que ahora requerirán que los arrendatarios reconozcan un pasivo por arrendamiento que refleje pagos futuros de arrendamiento y un "activo de derecho de uso" para prácticamente todos los contratos de arrendamiento. Ha incluido una exención opcional para ciertos arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor; sin embargo, esta exención sólo puede ser aplicada por arrendatarios. Para los arrendadores, se añaden nuevas exigencias de revelación, incluyendo más información acerca de cómo gestiona su riesgo, así como revelaciones de bienes que están y no están sujetos a un arrendamiento operativo. Esta norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, pero sólo en conjunto con la NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes. La Administración estima que el impacto de la adopción de esta norma no será significativo.

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018

Activos Financieros

Clasificación y subsecuente medición

El Banco clasifica los activos y pasivos financieros según se midan inicialmente: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

El Banco clasifica todos los pasivos financieros a costo amortizado, excepto aquellos pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados correspondiente a los derivados no designados para cobertura.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Activos financieros a costo amortizado - CA

Se componen de aquellos activos financieros designados a ser medidos a costo amortizado, si aplican las siguientes condiciones:

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales - VRCORI

Se componen de aquellos activos financieros designados a ser medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, si aplican las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales o la venta; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otro resultado integral en el estado de cambios en el patrimonio neto hasta que se realicen, cuando son transferidas al estado de resultados.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados - VRCR

Se componen de aquellos activos financieros designados a ser medidos a valor razonable con cambios en resultados adquiridos con fines de negociación, así como cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como de cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados

Son contratos entre dos o más contrapartes para aceptar o realizar la entrega de una cantidad específica de un producto o subyacente con especificaciones definidas en cuanto al precio, fecha, lugar y forma de entrega. Estos contratos, que tienen como finalidad cubrir el valor razonable, cubrir el flujo de efectivo o ser utilizados como instrumentos negociables, suelen ser operaciones extrabursátiles en el mercado profesional OTC (Over the Counter). La liquidación del contrato puede realizarse por entrega física del subyacente o por liquidación de diferencias, dependiendo del subyacente y las condiciones pactadas. Generalmente en la fecha de inicio del contrato, no hay flujos de dinero entre las contrapartes involucradas.

El Banco participa en instrumentos financieros derivados que no están asociados a una estrategia de cobertura contable. Estos derivados son inicialmente reconocidos como activos o pasivos al valor razonable en el estado de situación financiera en la fecha que el contrato entra en vigor y posteriormente los cambios en la valuación se registran en el estado de resultados.

Evaluación del Modelo de Negocio

Para el Banco, el modelo de negocio se refiere a la manera en que se gestionan grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio específico, de acuerdo con tres categorías:

1. **Modelo de Negocio basado en el Cobro de Flujos de Caja Contractuales:** Se refiere a todos los grupos o subgrupos de activos financieros que el Banco gestiona con el objetivo de cobrar los flujos de caja contractuales previstos.
2. **Modelo de Negocio basado en el Cobro de Flujos de Caja Contractuales o Ventas:** Se refiere a grupos o subgrupos de activos financieros que el Banco pretende mantener por un período indefinido durante el cual espera recibir los flujos de caja contractuales generados, pero que también puede estar dispuesto a vender dentro de la estrategia establecida para alcanzar sus objetivos.
3. **Modelo de Negocio basado en Ventas:** Se refiere a grupos o subgrupos de activos financieros que el Banco adquiere con el propósito de negociación activa, con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio de los instrumentos.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Evaluación del Modelo de Negocio (continuación)

“Sólo Pagos de Principal e Intereses (SPPI)” para los Activos Financieros

El Banco analiza los términos contractuales de los activos financieros para determinar si dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el importe del principal.

Los flujos de efectivo contractuales que son sólo pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente son congruentes con un acuerdo básico de préstamo. En un acuerdo básico de préstamo, la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo crediticio son habitualmente los elementos más significativos del interés, aunque normalmente este último también involucra elementos relacionados con otros riesgos básicos del préstamo (por ejemplo, liquidez), costos operativos asociados con el mantenimiento del activo financiero por un período concreto, así como un margen comercial.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos de principal e intereses, el Banco analiza: (a) las características de las tasas de interés, identificando si representa una compensación razonable por el riesgo de crédito asumido, el plazo, los costos operacionales y el margen comercial esperado; (b) las características de prepago si las hubiera, determinando si el valor del repago anticipado se aproxima al capital más interés y una prima razonable por la cancelación anticipada; (c) si existen cláusulas de extensión o diferimiento, evaluando que en caso de verificarse cualquiera de ellas, los flujos de caja representen pagos de capital más un interés que represente el costo del dinero en el tiempo, más un margen razonable por la extensión; (d) si existen cláusulas de opcionalidad complejas, entre otros aspectos.

Reconocimiento

Los préstamos por cobrar se reconocen cuando el efectivo es desembolsado a los prestatarios y son registrados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las compras y ventas de los instrumentos a valor razonable con cambio en resultados y valor razonable con cambio en otro resultado integral son reconocidas a la fecha de liquidación, siendo esta la fecha en que el activo es entregado o recibido por la entidad.

Los instrumentos financieros derivados que no están asociados a una estrategia de cobertura contable son inicialmente reconocidos como activos o pasivos al valor razonable en el estado de situación financiera en la fecha en que el contrato entra en vigor y posteriormente, los cambios en la valuación se registran en el estado de resultados.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Evaluación del Modelo de Negocio (continuación)

Reconocimiento (continuación)

En el momento del reconocimiento inicial, el Banco puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Los valores razonables de los instrumentos cotizados en mercados activos se basan en precios de compras recientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo o carece de una fuente externa pública que agrupe de forma diaria los precios cotizados, se establece el valor razonable usando técnicas de valuación, las cuales incluyen el uso de transacciones recientes, análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes en el mercado.

Los instrumentos medidos a costo amortizado son reconocidos inicialmente al costo, que es el valor razonable de las contraprestaciones pagadas por la adquisición de la inversión. Las primas o descuentos en la adquisición de los instrumentos se reconocen en el estado de resultados usando el método de interés efectivo.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos de recibir los flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Reclasificación

El Banco realiza un análisis detallado de los modelos de negocio para administrar sus activos financieros, así como de sus características de flujo de caja.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, salvo cuando los activos dejan de cumplir con las características definidas por el modelo de negocio.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Deterioro de Activos Financieros

El modelo de deterioro se basa en pérdidas esperadas con visión prospectiva, dado que el deterioro se registra de forma anticipada basándose en estimaciones futuras. El modelo es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR):

- Inversiones en instrumentos de deuda
- Préstamos
- Compromisos de préstamos emitidos

Medición del nivel de riesgo de los activos financieros

El Banco segmenta sus activos financieros de acuerdo con el perfil del deudor o el emisor y de acuerdo con el producto. Los activos financieros se consideran corporativos en aquellos casos de créditos comerciales a personas jurídicas con un determinado nivel de ventas o de endeudamiento total o cuando se trata de instrumentos de inversión que transan en mercados organizados. El resto de activos financieros se agrupa de acuerdo al producto, pudiendo ser préstamos de consumo, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y el resto de préstamos comerciales no considerados corporativos.

Para los activos financieros con perfil corporativo, el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo basado en calificaciones externas e internas. Las calificaciones externas son obtenidas de información pública provista por las principales agencias internacionales. El modelo de calificación interna se basa en análisis de variables cuantitativas y cualitativas del deudor o emisor y su entorno de operación que son evaluadas y ponderadas para obtener un resultado en una escala de calificación crediticia.

Para los activos financieros no considerados corporativos, el Banco realiza un análisis individual en el cual se considera la calificación crediticia como una de las variables de la evaluación. Esta información, junto con el historial de pago del cliente, es considerada para determinar incrementos en el nivel de riesgo crediticio.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Clasificación en etapas de deterioro

Los activos se clasifican por etapa de deterioro dependiendo de la evolución del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, según se definen a continuación:

Etapa 1. Pérdidas esperadas en 12 meses

En esta etapa se estiman las pérdidas para todos los activos financieros que no han experimentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial y que no tienen deterioro crediticio. También se considera la pérdida para el activo financiero con riesgo bajo, aún cuando pueda mostrar un incremento en riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. El deterioro se calcula teniendo en cuenta las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Etapa 2. Pérdidas esperadas en la vida del activo

En esta etapa se consideran las pérdidas de crédito esperadas cuando se ha producido un aumento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En este caso, las pérdidas se estiman con una base de probabilidad de incumplimiento durante la vida estimada restante del activo financiero. Para cualquier activo financiero, el Banco considera que una situación de mora por más de 30 días en cualquiera de sus obligaciones, bien sea de capital o interés, es indicativa de un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito.

Etapa 3. Activos financieros con deterioro de valor

En esta etapa se estima la pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida restante del activo financiero cuando se ha identificado una evidencia objetiva de deterioro. Se considera que la operación se encuentra en estado de incumplimiento cuando existe una situación de mora por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones, bien sea de capital o interés. Una evidencia objetiva de deterioro ocurre cuando son observables dificultades financieras significativas del deudor; razones económicas o legales que requieren otorgar concesiones que no se hubiesen considerado de otra manera; cuando el prestatario entra en quiebra u otra reorganización financiera; o cuando existe información observable que indique una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un préstamo desde el reconocimiento inicial.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Metodología de cálculo de deterioro individual y colectiva

El Banco realiza la medición de deterioro de la cartera de créditos e inversiones a través de una evaluación colectiva o individual, de acuerdo con las características de riesgo del activo.

Los modelos colectivos incluyen parámetros estadísticos con la inclusión de criterios prospectivos. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor o emisor.

El Banco evalúa individualmente los créditos clasificados en incumplimiento, analizando el perfil de cada deudor, las garantías otorgadas, información financiera, y comportamiento crediticio del cliente y del sector basados en información y eventos actuales o pasados. Cuando se ha determinado que un activo financiero significativo se encuentra en incumplimiento, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto de los flujos futuros de efectivo esperados. De igual forma, las inversiones que se encuentran en situación de deterioro son evaluadas individualmente.

Cálculo de pérdidas esperadas

Las pérdidas esperadas (PE) son calculadas generalmente utilizando las siguientes variables

- PI: Probabilidad de incumplimiento
- EI: Exposición al incumplimiento
- PDI: Pérdida dado el incumplimiento

En términos generales, el modelo considera que $PE = PI \times EI \times PDI$.

La probabilidad de incumplimiento (PI): es la medida de frecuencia que representa la probabilidad de que un cliente entre en estado de “incumplimiento” en un período de tiempo predeterminado.

La exposición al incumplimiento (EI): es el importe de deuda pendiente de pago en el momento de incumplimiento del cliente o contraparte.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad adoptadas después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Deterioro de Activos Financieros (continuación)

Cálculo de pérdidas esperadas (continuación)

Si debido a un aumento significativo en el riesgo de crédito, se calculó una reserva para la pérdida de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas por la vida útil remanente del activo en el periodo anterior, pero a la fecha de presentación se determina que esta presunción ya no se cumple, entonces se calcula la provisión para pérdidas crediticias esperadas para 12 meses en la fecha del informe, revertiendo en el estado de resultados el monto correspondiente a la diferencia entre ambos importes.

Activos financieros reestructurados o modificados

El Banco clasifica los activos financieros reestructurados o modificados de acuerdo con la Etapa en que se encuentre al momento de la reestructuración, considerándolos como mínimo en Etapa 2. Los activos se mantienen en la etapa definida durante un período de cura antes de reclasificarse a una etapa de menor riesgo crediticio.

Ajustes prospectivos

Las pérdidas esperadas son ajustadas prospectivamente para reflejar expectativas de deterioro del riesgo crediticio en un horizonte de doce meses y registrar incrementos de provisiones de forma anticipada. Los activos financieros son segmentados en grupos homogéneos sobre los cuales se realizan análisis de factores cualitativos y cuantitativos de sus condiciones particulares y de su entorno de operación para determinar si se puede esperar un incremento significativo en su riesgo crediticio.

Para operaciones corporativas se realizan análisis individuales que consideran, entre otros factores, las perspectivas de las calificaciones de riesgo externa y factores cualitativos como el tipo de mercado en que operan, su posición competitiva y la naturaleza local o externa de sus fuentes de ingresos, que pudiesen resultar en un incremento de forma anticipada de la reserva de riesgo crediticio asignada a cada operación.

Política de castigos

La política de castigos se aplica toda vez que se determina que una operación es irrecuperable en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que un activo es clasificado en la categoría de irrecuperable y en ese momento se reconoce la pérdida.

Cuando un préstamo es considerado incobrable, se carga contra la reserva para posibles préstamos incobrables, la cual se presenta como una deducción de los préstamos por cobrar en el estado de situación financiera. El monto de pérdidas por deterioro en préstamos se reconoce como gasto en el estado de resultados. Tales préstamos son dados de baja después de que todos los procedimientos necesarios han sido completados y el monto de la pérdida ha sido determinado.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad antes del 1 de enero de 2018

Activos Financieros

A continuación se presenta un resumen de las políticas de contabilidad antes del 1 de enero de 2018:

Clasificación y subsecuente medición

Los activos financieros del Banco se clasificaban en las siguientes categorías: depósitos, préstamos por cobrar, valores negociables, disponibles para la venta, mantenidos hasta su vencimiento e instrumentos financieros derivados.

Préstamos por cobrar

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Ellos se originan cuando se provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin la intención de negociar la cuenta por cobrar.

Valores negociables

Los valores negociables comprenden los valores de capital y deuda adquiridos por el Banco con el propósito principal de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio. Estos valores se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado de resultados.

Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta son activos financieros que se intentan mantener por un período de tiempo indefinido, que podrían ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones o que no son clasificados como préstamos o valores mantenidos hasta su vencimiento.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos y además la Administración tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad antes del 1 de enero de 2018 (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Reconocimiento

Los préstamos se reconocían cuando el efectivo era desembolsado a los prestatarios y registrados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las compras y ventas de los valores negociables y disponibles para la venta eran reconocidas a la fecha de liquidación, siendo esta la fecha en que el activo era entregado o recibido por la entidad y se registraban al valor razonable a la fecha de liquidación.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de los valores negociables eran reconocidas directamente en el estado de resultados, mientras que para los valores disponibles para la venta eran reconocidas directamente en el estado de utilidad integral, hasta que el activo financiero era vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considerara deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio del accionista eran reconocidas en los resultados del período. En ambos casos el interés calculado usando el método de interés efectivo era reconocido en el estado de resultados.

Los valores razonables de los instrumentos cotizados en mercados activos se basaban en precios de compras recientes. Si el mercado para un activo financiero no era activo o carecía de una fuente externa pública que agrupara de forma diaria los precios cotizados se establecía el valor razonable usando técnicas de valuación, las cuales incluían el uso de transacciones recientes, análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes en el mercado.

Los valores mantenidos hasta su vencimiento eran reconocidos inicialmente al costo, que es el valor razonable de las contraprestaciones pagadas por la adquisición de la inversión. Posteriormente, al reconocimiento inicial se valorizaban sobre la base de costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las primas o descuentos en la adquisición de los instrumentos se reconocían en el estado de resultados.

Los activos financieros se dejaban de reconocer cuando los derechos de recibir los flujos de efectivo habían expirado o cuando el Banco había transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad antes del 1 de enero de 2018 (continuación)

Deterioro de Activos Financieros

Bajo la NIC 39, se presentaban las siguientes condiciones para el reconocimiento del deterioro por pérdida incurrida:

(a) Préstamos

A la fecha del estado de situación financiera, el Banco evaluaba si existía evidencia objetiva de que un préstamo o un grupo de préstamos estaba deteriorado. Un préstamo o un grupo de préstamos se consideraba deteriorado y las pérdidas por deterioro incurridas si, y sólo si, existía evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del préstamo y que el evento (o eventos) de pérdida tendría un impacto en los flujos futuros estimados de efectivo del préstamo que podían ser estimados con confiabilidad. La evidencia objetiva de que un préstamo o un grupo de préstamos estaba deteriorado incluía información observable sobre los siguientes eventos de pérdidas: dificultad financiera significativa del deudor; incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pagos de intereses o principal; cuando por razones económicas o legales relacionadas a la dificultad financiera del prestatario se otorgaba al prestatario una concesión que no se hubiese considerado de otra manera; cuando era probable que el prestatario entrara en quiebra u otra reorganización financiera; o cuando existía información observable que indicara una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un préstamo desde el reconocimiento inicial.

Si se determinaba que no existía evidencia objetiva de deterioro para un préstamo evaluado individualmente, significativo o no, se incluía en un grupo de préstamos con características similares de riesgo de crédito y se evaluaba colectivamente por el deterioro. Los préstamos evaluados individualmente por el deterioro y para los cuales existía o continuaba una pérdida por deterioro, no eran incluidos en una evaluación colectiva por deterioro.

(b) Valores Disponibles para la Venta

A la fecha del estado de situación financiera, el Banco evaluaba si existía evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros clasificados como disponibles para la venta estaba deteriorado.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de contabilidad antes del 1 de enero de 2018 (continuación)

Deterioro de Activos Financieros (continuación)

(b) Valores Disponibles para la Venta (continuación)

En el caso de instrumentos de deuda, una disminución significativa o prolongada del valor razonable de la inversión por debajo de su costo era considerada en la determinación del deterioro de los activos. Si tal evidencia existía, la pérdida acumulada determinada en base a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro era reconocida en el estado de resultados. Si en un período subsiguiente, el valor razonable de ese instrumento aumentaba y el incremento podía ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro había sido reconocida en ganancias o pérdidas, ésta era reversada a través del estado de resultados.

Políticas de Contabilidad antes y después del 1 de enero de 2018

Equivalentes de Efectivo

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

Propiedad, Mobiliario y Equipo

La propiedad, mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición, neto de depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo se registran en resultados en el período en el que se incurren. La depreciación y amortización son cargadas a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, y se calcula sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se señala a continuación:

Edificio	40 años
Mobiliario	10 años
Equipo	3 y 5 años

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles son revisados y ajustados, si es apropiado, a cada fecha del estado de situación financiera. El valor en libros de un activo es rebajado inmediatamente a su monto recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su monto recuperable estimado. Las ganancias o pérdidas en disposiciones son determinadas comparando el producto con el valor en libros y son reconocidas en el estado de resultados.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de Contabilidad antes y después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Activos Intangibles

El valor de la adquisición de licencias de software es capitalizado con base en el costo incurrido en la adquisición y de acuerdo al uso específico del mismo. El costo es amortizado sobre la estimación de la vida útil, que en este caso es de 3 años.

Fideicomisos

El Banco mantiene licencia otorgada por la Superintendencia para ejercer el negocio de fideicomiso desde la República de Panamá. El ingreso por comisiones se reconoce bajo el método de lo devengado. Los activos administrados y el rendimiento que estos producen están excluidos de estos estados financieros al corresponder a los fideicomitentes.

Programa de Fidelización de Clientes

El Banco mantiene un Programa de Fidelización de Clientes para el reconocimiento de su programa de lealtad en tarjetas de crédito. Si un cliente compra bienes o servicios, el Banco le concede créditos/premio (denominados “estrellas”). El cliente puede canjear los créditos/premio por paquetes de viajes y entretenimiento o efectivo acreditado a su tarjeta con una vigencia de 36 meses, por lo que el premio debe ser reclamado con anterioridad a la fecha de caducidad.

El Banco registra una provisión para cubrir las redenciones derivadas del programa, para lo cual semestralmente analiza la cantidad total de estrellas acumuladas y disponibles para los clientes y analiza los patrones de canje históricos para determinar el saldo requerido en el pasivo. El pasivo es reconocido como un ingreso diferido mientras “las estrellas” no hayan sido redimidas o expiradas.

Unidad Monetaria y Funcional

Los estados financieros están expresados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, el cual está a la par y es de libre cambio con el balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es de curso legal y moneda funcional.

Conversión de Moneda Extranjera

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a US\$ a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera. Las transacciones en monedas extranjeras ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por fluctuaciones en las tasas de cambio son reflejadas en las cuentas de otros ingresos y gastos, respectivamente.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de Contabilidad antes y después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Beneficios a Empleados

Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada con base en la compensación pagada a los empleados. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo del Fondo ascendió a US\$167,676 (2017: US\$149,223).

Seguro Social

De acuerdo a la Ley No.51 del 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, con base en un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pagos adicionales a las contribuciones realizadas. El aporte del año ascendió a US\$151,097 (2017: US\$173,084).

Declaración de Dividendos

La distribución de los dividendos al accionista es reconocida como un pasivo en los estados financieros del Banco en la fecha de su aprobación por la Junta de Accionista en su Reunión General Ordinaria Anual hasta la distribución efectiva de los mismos.

Ingreso y Gasto por Intereses

El ingreso y gasto por intereses son reconocidos en el estado de resultados bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generen intereses.

El método de interés efectivo 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 esperados 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; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

Según la NIIF 9 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, no se requiere la suspensión del reconocimiento de intereses para los préstamos deteriorados.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas (Continuación)

Políticas de Contabilidad antes y después del 1 de enero de 2018 (continuación)

Ingresos Procedentes de Contratos

Las comisiones por servicios bancarios, tales como manejo de cuentas y tarjetas de crédito, transferencias, cheques u otros, se reconocen como ingreso cuando los servicios han sido provistos a los clientes. De existir honorarios por la administración de préstamos, estos son diferidos y reconocidos como un ajuste a la tasa de interés efectiva del préstamo.

Los ingresos se clasifican en las siguientes categorías:

- **Tarjetas de crédito:** Los ingresos de tarjeta de crédito incluyen aquellos relacionados con comisiones provenientes de cargos de protección, tarjetas de crédito adicionales, por adelantos de efectivo y programas de viaje. Los servicios se prestan durante un momento determinado, es decir, que el “control” de los servicios se transfiere al cliente dando por satisfecha la obligación de desempeño y por tanto reconociendo el ingreso correspondiente.
- **Comisiones por captaciones:** Estos ingresos corresponden a servicios prestados por el Banco para transferencias de efectivo, mantenimiento y gestión de cuentas, gastos administrativos, entre otros. Las comisiones se cobran de acuerdo con los precios pactados con el cliente, los cuales se encuentran claramente definidos y se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido prestados a los clientes.
- **Cartas de crédito:** Incluye los ingresos de servicios bancarios provenientes de cartas de crédito. La contraprestación en este tipo de contratos puede incluir importes fijos, variables, o ambos, donde los compromisos de ambas partes se encuentran establecidos en los contratos de forma independiente y clara. Las comisiones se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración.
- **Actividades fiduciarias:** Los ingresos por actividades fiduciarias se relacionan con las actividades por administración y gestión de los fideicomisos. Los compromisos se encuentran establecidos en los contratos de forma independiente y de manera explícita. La obligación de desempeño corresponde a realizar la mejor gestión en cuanto a los servicios a prestar con relación a las características del fideicomiso.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros

La política de gestión de riesgos se ha establecido para identificar y analizar los riesgos afrontados por el Banco, determinar límites y controles de riesgo apropiados, y para supervisar riesgos y adhesión a límites. Los sistemas y las políticas de gestión de riesgos son revisados con regularidad para reflejar cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

La Junta Directiva ha establecido el Comité de Gestión Integral de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y los Comités de Crédito, los cuales son responsables de desarrollar y supervisar la política de gestión integral de riesgos. Todos los Comités están compuestos tanto por miembros directores de la Junta Directiva como por personal ejecutivo.

Por otra parte, existe el Comité de Auditoría que es responsable de supervisar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de gestión de riesgos del Banco. La función corporativa de Auditoría Interna asiste en estas responsabilidades al Comité de Auditoría, tanto de forma regular como para propósitos específicos en las revisiones de la administración de los controles y procedimientos utilizados en la gestión de riesgos.

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado. El análisis y evaluación del riesgo se hace caso por caso al momento de la originación e incluye la relación del cliente con otros prestatarios, grupo de riesgo y su localización geográfica. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco consisten primordialmente en depósitos en bancos, instrumentos a valor razonable con cambio en resultados, instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral y préstamos por cobrar a costo amortizado.

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de análisis periódicos de la habilidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones, de cambios en los límites de crédito cuando sean apropiados, y también es mitigada en parte obteniendo garantías. Para las operaciones de depósitos en bancos e inversiones, estas acciones son responsabilidad del ALCO.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

Para las operaciones de préstamos, la Junta Directiva administra y controla la gestión del riesgo de crédito bajo los parámetros del Acuerdo No.8-2010 de 1 de diciembre de 2010 sobre la gestión integral de riesgos y el Acuerdo No.4-2013 de la Superintendencia de Bancos entre otros, a través de los siguientes Comités: Comité de Gestión Integral de Riesgo, el Comité de Crédito y el Comité Superior de Crédito.

A continuación se muestra un análisis de concentraciones de riesgo de crédito por ubicación geográfica de aquellas partidas que están sujetas a este tipo de riesgo:

	2018				
	Panamá	América Latina y Caribe	Norteamérica	Otros	Total
Activos					
Depósitos a la vista en bancos	1,132,323	32,296,662	47,843,458	4,071,242	85,343,685
Inversiones a:					
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	4,745,488	52,929,445	87,804,371	-	145,479,304
Costo amortizado, neto	30,007,191	5,205,101	-	-	35,212,292
Préstamos a costo amortizado, neto	-	151,498,461	-	-	151,498,461
Instrumentos derivados	-	314,441	-	-	314,441
Activos restringidos	756,337	-	564,600	-	1,320,937
	<u>36,641,339</u>	<u>242,244,110</u>	<u>136,212,429</u>	<u>4,071,242</u>	<u>419,169,120</u>
Cartas de crédito	-	2,000,000	-	-	2,000,000
	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>
	2017				
	Panamá	América Latina y Caribe	Norteamérica	Otros	Total
Activos					
Depósitos a la vista en bancos	3,308,547	5,318,289	42,837,070	5,854,931	57,318,837
Inversiones a:					
Valores negociables		30,819,958	-	-	30,819,958
Disponibles para la venta	4,007,712	42,892,359	77,613,588	-	124,513,659
Mantenidas hasta su vencimiento	8,085,479	5,758,687	-	-	13,844,166
Préstamos a costo amortizado, neto	-	139,735,083	-	-	139,735,083
Instrumentos derivados	-	397,207	-	-	397,207
Activos restringidos	725,000	-	555,709	-	1,280,709
	<u>16,126,738</u>	<u>224,921,583</u>	<u>121,006,367</u>	<u>5,854,931</u>	<u>367,909,619</u>
Cartas de crédito	-	2,000,000	-	-	2,000,000
	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

Análisis de la calidad crediticia

La siguiente tabla presenta los activos financieros y las reservas por pérdidas crediticias esperadas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	2018	2017
Préstamos a costo amortizado					
Normal	143,998,759	805,170	3,907	144,807,836	123,867,373
Mención Especial	1,563,247	681,941	-	2,245,188	7,495,142
Subnormal	5,578,016	-	123,524	5,701,540	7,761,860
Dudoso	-	-	86,063	86,063	72,767
Irrecuperable	-	-	89,221	89,221	52
Monto bruto	151,140,022	1,487,111	302,715	152,929,848	139,197,194
Intereses por cobrar	626,445	30,527	2,881	659,853	584,375
Menos:					
Reserva por deterioro	(1,911,629)	(30,451)	(145,426)	(2,087,506)	(42,988)
Intereses cobrados por anticipado	(3,634)	(23)	(77)	(3,734)	(3,498)
	149,851,204	1,487,164	160,093	151,498,461	139,735,083
Inversiones a costo amortizado					
BB+ a BB-	5,180,724	-	-	5,180,724	13,715,548
AA- (pana) a BBB+ (pan)	29,850,000	-	-	-	29,850,000
	35,030,724				43,565,548
Intereses por cobrar	214,483			214,483	128,618
Menos:					
Reserva por deterioro	(32,915)	-	-	(32,915)	-
	35,212,292	-	-	35,212,292	35,212,292
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral					
AAA+ a BBB-	89,268,160	-	-	89,268,160	122,772,741
BB+ a BB-	43,340,640	-	-	43,340,640	
AA- (pana) a BBB- (pan)	4,712,411	-	-	4,712,411	
A (dom) a BB- (dom)	5,725,630	-	-	5,725,630	-
	143,046,841			143,046,841	
Intereses por cobrar	2,431,463	-	-	2,431,463	1,740,918
	145,478,304	-	-	145,478,304	124,513,659
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados					
BB+ a BB-	-	-	-	-	29,024,576
Intereses por cobrar	-	-	-	-	1,795,382
	-	-	-	-	30,819,958
Compromisos y contingencias					
Cartas de crédito	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Instrumentos derivados (valor nominal)	30,000,000	-	-	-	30,000,000
	32,000,000	-	-	-	32,000,000

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la probabilidad de que el Banco enfrente una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones y tenga que conseguir recursos alternativos o vender activos que le provoquen pérdidas de valorización. Para mitigar dicho riesgo el Banco ha establecido límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

El Banco para medir y controlar su riesgo de liquidez ha establecido un índice de liquidez interno que busca cubrir el 30% de los depósitos del Banco a través de liquidez primaria y secundaria. Los activos líquidos primarios se definen como activos que pueden ser convertidos en efectivo en un plazo igual o menor de 30 días, tales como: depósitos en bancos, certificados de depósitos y papeles comerciales con calificación de riesgo mínimo A+. Por su lado, los activos líquidos secundarios se componen de bonos líquidos con calificación de riesgo mínima de BBB- y un mercado secundario activo.

El Banco por su naturaleza mantiene actividades relacionadas con el uso de instrumentos financieros mediante la aceptación de depósitos que coloca en activos de alta calidad para generar un margen financiero. El Banco incrementa su rentabilidad captando fondos a corto plazo y colocando dichos fondos a un plazo mayor generando un margen positivo entre las tasas de interés; manteniendo liquidez suficiente para hacerle frente a los retiros de sus depositantes y cualesquiera otras obligaciones que vayan venciendo en el tiempo.

En cuanto al monitoreo de la posición de la liquidez, se efectúan pruebas de estrés las cuales se desarrollan en distintos escenarios considerando que los mismos cubran condiciones de mercado normales y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos y son presentados para aprobación de la Junta Directiva.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

El análisis de los vencimientos de los pasivos financieros determinados con base en el período remanente comprendido entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de vencimiento contractual, y sus flujos futuros sin descontar, se detallan a continuación:

	2018				Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	
Pasivos					
Depósitos de clientes:					
De ahorros	148,741,766	-	-	-	148,741,766
A plazo	84,152,662	73,001,809	53,148,822	16,927,023	227,230,316
Intereses por pagar	536,400	382,452	382,147	78,602	1,379,601
	<u>233,430,828</u>	<u>73,384,261</u>	<u>53,530,969</u>	<u>17,005,625</u>	<u>377,351,683</u>
Cartas de crédito	-	-	2,000,000	-	2,000,000
	2017				Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
Pasivos					
Depósitos de clientes:					
De ahorros	119,118,014	-	-	-	119,118,014
A plazo	74,615,463	66,129,811	46,000,622	18,230,344	204,976,240
Intereses por pagar	421,772	371,685	468,543	217,879	1,479,879
	<u>194,155,249</u>	<u>66,501,496</u>	<u>46,469,165</u>	<u>18,448,223</u>	<u>325,574,133</u>
Cartas de crédito	-	-	2,000,000	-	2,000,000

El Banco también ha desarrollado mediciones internas basadas en el concepto del VaR para el cálculo de la volatilidad en sus fuentes de financiamiento y en especial en sus fuentes de depósitos a plazo y cuentas de ahorro. Dichos cálculos se integran en el análisis tradicional de vencimientos y se pueden hacer para distintos niveles de confianza y horizontes de tiempo, lo cual permite un análisis más completo para las partidas que no tienen un vencimiento contractual o que disponen de una porción permanente en el balance del Banco.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero varíe debido a cambios en las tasas de interés en el mercado. El Banco administra su exposición al riesgo de mercado utilizando evaluaciones sobre el valor en riesgo del portafolio, los límites y las exposiciones, los cuales son revisados conjuntamente por el Comité de ALCO y el Comité de Gestión Integral de Riesgos. También el Banco mantiene posiciones en títulos en moneda extranjera, cuyos tipos de riesgos de cambio y precio se administran de acuerdo a la política aprobada con la finalidad de cubrirlos.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

La principal herramienta utilizada por el Banco para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado, es el análisis del “Valor en Riesgo” (VaR - “Value at Risk”); el VaR representa la máxima pérdida probable de una inversión o un portafolio de inversiones bajo un cierto nivel de confianza y en un período determinado. En su cálculo de VaR, el Banco utiliza el método de Montecarlo y sigue las recomendaciones del Comité de Basilea calculando el VaR con horizonte de 10 días hábiles, a un nivel de confianza del 99% y período mínimo de observaciones de un año. La estructura de los límites del VaR es revisada y aprobada por la Junta Directiva. Actualmente, el límite del VaR se ha definido al 1% del valor del portafolio. El VaR es medido periódicamente y con mayor frecuencia al darse más actividad dentro del portafolio de instrumentos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado integral, y sus resultados son presentados a los comités de ALCO y de Gestión Integral de Riesgos.

Las mediciones del VaR se complementan con pruebas de estrés que evalúan el comportamiento del portafolio en dólares bajo circunstancias excepcionales; por ejemplo, se consideran distintas situaciones en el mercado que podrían afectar el portafolio de manera negativa, tal como la desaceleración de la economía estadounidense, una recesión, temor de alza en las tasas, etc.

Adicionalmente, el Banco realiza periódicamente análisis propios de sensibilidad frente a cambios de 100, 200 y 300 puntos básicos en las tasas, esto último especialmente para los instrumentos que cotizan en mercados locales como Panamá o República Dominicana. Estos análisis de sensibilidad son realizados por la Vicepresidencia Senior de Gestión de Riesgo para todo el portafolio a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado integral, y sus resultados al cierre del año son los siguientes:

	<u>100pb</u>	<u>200pb</u>	<u>300pb</u>
31 de diciembre de 2018	2.3%	4.7%	7.0%
31 de diciembre de 2017	2.2%	4.4%	6.5%

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Tasa de Interés (continuación)

A continuación se presentan las tasas efectivas promedio del período, cobradas y pagadas por el Banco, para los diferentes rubros de activos y pasivos:

	2018	2017
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	1.07%	0.44%
Depósitos a plazo en bancos	-	4.10%
Préstamos	5.66%	5.24%
Inversiones	4.21%	4.77%
Pasivos		
Depósitos de ahorros	0.04%	0.04%
Depósitos a plazo	2.25%	2.07%

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda se refiere a la probabilidad de que el Banco incurra en pérdidas de ingresos o en el patrimonio como consecuencia de variaciones adversas registradas en la tasa de cambio. El Banco ha establecido límites de exposición por tipo de divisa, los cuales son revisados sobre una base periódica. Para las operaciones en pesos dominicanos se ha previsto el cálculo del VaR de la posición con un 99% de confianza y un horizonte de tiempo de liquidación que se adapta a la posición tomada.

Para las operaciones en Euros y para fines de mitigar el riesgo de tipo de cambio se ha establecido un límite de posición neta abierta. Adicionalmente y teniendo en cuenta que el riesgo de tipo de cambio puede existir aún cuando el Banco no mantiene una posición neta abierta debido a la presencia de descalces en el flujo de sus compromisos futuros, se ha establecido un límite al descalce neto diario.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tenía todas sus exposiciones en moneda extranjera dentro de los límites establecidos.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Moneda (continuación)

Un detalle de las posiciones en moneda extranjera se presenta a continuación:

	2018		
	Pesos Dominicanos	Euros	Total
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	30,301,439	4,072,338	34,373,777
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	22,028,987	-	22,028,987
Intereses por cobrar	1,054,023	-	1,054,023
Otros activos	314,441	-	314,441
Total de activos	53,698,890	4,072,338	57,771,228
Pasivos y contingencias			
Depósitos de ahorros	-	(4,041,868)	(4,041,868)
Contratos “forward”	(30,000,000)	-	(30,000,000)
Total de pasivos y contingencias	(30,000,000)	(4,041,868)	(34,041,868)
Posición neta	23,698,890	30,470	23,729,360
	2017		
	Pesos Dominicanos	Euros	Total
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	26,251	5,856,079	5,882,330
Valores negociables	24,084,173	-	24,084,173
Inversiones disponibles para la venta	11,633,497	-	11,633,497
Intereses por cobrar	2,310,610	-	2,310,610
Otros activos	397,207	-	397,207
Total de activos	38,451,738	5,856,079	44,307,817
Pasivos y contingencias			
Depósitos de ahorros	-	(5,803,941)	(5,803,941)
Otros pasivos	(47,604)	-	(47,604)
Contratos “forward”	(25,000,000)	-	(25,000,000)
Total de pasivos y contingencias	(25,047,604)	(5,803,941)	(30,851,545)
Posición neta	13,404,134	52,138	13,456,272

El Banco puede utilizar contratos “forward” de moneda para la venta de pesos dominicanos por dólares en donde se pacta un tipo de cambio para mitigar el riesgo de moneda. (Véanse Notas 8 y 15).

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas de fallas o inadecuaciones de procesos internos, recursos humanos y sistemas tecnológicos, o por eventos externos que no están relacionados a riesgos de tipo financiero, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y de los estándares corporativos.

De conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo No.7-2011 de la Superintendencia de Bancos y las sanas prácticas bancarias, la unidad de riesgo operativo tiene el propósito de identificar, medir y controlar el nivel de riesgo al cual se expone el Banco de acuerdo al tamaño y naturaleza de sus operaciones, productos y servicios.

Las estrategias implementadas por el Banco para minimizar el impacto financiero del riesgo operativo son las siguientes:

- Priorización y gestión de procesos dentro de la organización.
- Identificación y evaluación de eventos e incidencias de riesgo operativo.
- Definición y seguimiento de planes de acción por eventos e incidencias de riesgo operativo.
- Ejecución de entrenamientos periódicos al personal del Banco en temas de riesgo operativo y controles en los procesos.
- Publicación de políticas y procesos de riesgo operativo al personal del Banco.
- Gestión de registros de eventos e incidencias de riesgo operativo que deben ser atendidos por los dueños de los procesos y comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos.
- Realización de reuniones periódicas de mejora continua para garantizar la optimización de los procesos dentro de la organización.

Las políticas y procedimientos establecidos por el Banco para la gestión del riesgo operativo son supervisados por el Comité de Gestión Integral de Riesgos y revisadas periódicamente como parte de las funciones corporativa de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de la unidad, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos a la Junta Directiva.

Administración del Riesgo de Capital

Según se establece en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016, los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerce la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen.

En cumplimiento con dichas regulaciones el Banco presenta a la Superintendencia una certificación anual emitida por los auditores externos donde se informa el cálculo para las entidades reguladas de acuerdo con los lineamientos de cada regulador y el índice consolidado del Centro Financiero BHD León, S. A., al cierre del año.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Instrumentos Financieros No Medidos a Valor Razonable

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero no medido a valor razonable en el estado de situación financiera:

- Para el efectivo y equivalentes de efectivo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable, debido a su naturaleza a corto plazo.
- Para los préstamos, el valor razonable representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
- Para las inversiones a costo amortizado, se obtienen de las cotizaciones de mercado disponibles en la actualidad. Si los precios de valor de mercado no están disponibles, el valor razonable ha sido estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles se descuentan de flujos de caja esperados utilizando tasas de mercado equivalente con la calidad de crédito y vencimiento de los valores.
- Para los depósitos de ahorro, el valor razonable se aproxima a su valor en libros por su naturaleza a corto plazo.
- Para los depósitos a plazo, el valor razonable representa los flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas actuales de mercado para depósitos con vencimiento remanente similar.

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

	2018 (*)		2017 (*)	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos Financieros				
Depósitos en bancos	85,343,685	85,343,685	57,318,837	57,318,837
Inversiones a costo amortizado	35,030,724	35,016,100	-	-
Préstamos a costo amortizado	152,929,848	154,418,154	139,197,194	141,775,112
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	13,715,548	13,900,695
Préstamos a costo amortizado	<u>152,929,848</u>	<u>154,418,154</u>	<u>139,197,194</u>	<u>141,775,112</u>
	<u>273,304,257</u>	<u>274,777,939</u>	<u>210,231,579</u>	<u>212,994,644</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos de ahorro	148,741,766	148,741,766	119,118,014	119,118,014
Depósitos a plazo	<u>227,230,316</u>	<u>226,921,297</u>	<u>204,976,240</u>	<u>204,847,086</u>
	<u>375,972,082</u>	<u>375,663,063</u>	<u>324,094,254</u>	<u>323,965,100</u>

(*) Las cifras reportadas no incluyen el interés por cobrar ni reservas por deterioro para ambos periodos

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

Para propósitos de divulgación, las Normas Internacionales de Información Financiera especifican una jerarquía del valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valoración de un activo a la fecha de su valoración. Estas se clasifican en tres niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos a la fecha de medición. El Banco clasifica en este nivel las inversiones cuya fuente de valoración es comparable con diferentes proveedores de precios y con la característica de alta liquidez o transaccionalidad en un mercado activo.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). El Banco clasifica en este nivel los instrumentos para los que se utilizan técnicas de valoración basadas en datos observados en el mercado provistos por proveedores independientes.
- Nivel 3: Variables no observables para el activo y pasivo. El Banco clasifica en este nivel aquellos instrumentos donde el proceso de descontar a tasas de cero riesgos no aplica. En estos casos, los instrumentos se valoran aplicando el último precio cotizado observable. Este proceso como mínimo asegura que los precios aplicados pueden ser verificados y comprobados de manera independiente.

Los activos medidos a valor razonable se desglosan a continuación:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2018 (*)				
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>93,566,167</u>	<u>48,566,674</u>	<u>915,000</u>	<u>143,047,841</u>
31 de diciembre de 2017 (*)				
Valores negociables	-	29,024,576	-	29,024,576
Inversiones disponibles para la venta	<u>83,115,508</u>	<u>37,742,233</u>	<u>1,915,000</u>	<u>122,772,741</u>
	<u>83,115,508</u>	<u>66,766,809</u>	<u>1,915,000</u>	<u>151,797,317</u>

(*) Las cifras reportadas no incluyen el interés por cobrar ni reservas por deterioro para ambos periodos.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable (continuación)

A continuación se realiza una conciliación de las inversiones que fueron clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	-	3,523,438
Reclasificación por adopción de la NIIF 9	1,915,000	
Menos: Ventas y redenciones	<u>(1,000,000)</u>	<u>(1,608,438)</u>
Saldo al final del año	<u>915,000</u>	<u>1,915,000</u>

4. Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos

El Banco efectúa estimaciones y supuestos que afectan las sumas a reportar de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal y los mismos son continuamente evaluados con base 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 activos financieros

El Banco revisa sus activos financieros periódicamente para evaluar su deterioro. La evaluación para determinar si se debe analizar de forma colectiva o individual se basa en si el riesgo es materialmente significativo y en la comparación entre el riesgo inicial contra el actual.

Este análisis toma en cuenta los factores como la altura de mora, utilización del crédito, cobertura de garantías, calificaciones de riesgo (interna y externa), etc. Los activos financieros de revisión individual requieren de un juicio de la Administración para determinar la pérdida por deterioro basándose en los flujos de efectivo futuros y suposiciones que pueden diferir, resultando en posibles cambios en los montos a provisionar.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos (continuación)

b) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos es determinado usando técnicas de valuación, las cuales son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como: riesgo de crédito (propio y de la contraparte) requieren el uso de información no cualitativa para hacer los estimados utilizados en los modelos de descuento de flujo de efectivo. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

5. Depósitos a la Vista en Bancos

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos.

	2018	2017
Depósitos a la vista en bancos locales	1,132,323	3,308,547
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	<u>84,211,362</u>	<u>54,010,290</u>
Equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>85,343,685</u>	<u>57,318,837</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones

Las inversiones según categoría y clasificación de riesgo se resumen a continuación:

31 de diciembre de 2018				
<u>Categoría</u>	<u>Calificación de Riesgo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Rango de Tasa de Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	AAA+ a BBB- BB+ a BB- AA-(pan) a BBB-(pan) A(dom) a BB- (dom)	89,268,160 43,340,640 4,712,411 <u>5,726,630</u>	0.42% a 4.58% 3.38% a 9.78% 3.75% a 4.50% 4.38% a 6.67%	Varios hasta agosto 2028 Varios hasta febrero 2048 Varios hasta noviembre 2022 Varios hasta noviembre 2027
		143,047,841		
Más: Intereses por cobrar		<u>2,431,463</u>		
		<u>145,479,304</u>		
A costo amortizado	BB- AA- (pan) a BBB+ (pan)	5,180,724 <u>29,850,000</u>	6.0% 3.25% a 4.25%	Hasta mayo 2021 Varios hasta septiembre 2021
		35,030,724		
Más: Intereses por cobrar		214,483		
Menos: Reserva por deterioro		<u>(32,915)</u>		
		<u>35,212,292</u>		
31 de diciembre de 2017				
<u>Categoría</u>	<u>Calificación de Riesgo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Rango de Tasa de Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>
Valores negociables	BB-	<u>30,819,958</u>	4.37% a 4.97%	Varios hasta julio 2023
Inversiones disponibles para la venta	AAA+ a BBB- BB- AA-(pan) a BBB-(pan) A(dom) a BB- (dom)	81,041,999 32,150,249 3,988,509 <u>5,591,984</u>	0.42% a 4.18% 4.46% a 10.09% 3.75% a 4.50% 4.39% a 6.34%	Varios hasta abril 2028 Varios hasta noviembre 2027 Varios hasta noviembre 2022 Varios hasta noviembre 2027
		122,772,741		
Más: Intereses por cobrar		<u>1,740,918</u>		
		<u>124,513,659</u>		
Mantenidas hasta su vencimiento	BB- AA- (pan) a BBB+ (pan)	5,655,438 <u>8,060,110</u>	6.04% a 6.16% 3.00% a 3.97%	Varios hasta mayo 2021 Varios hasta septiembre 2018
		13,715,548		
Más: Intereses por cobrar		128,618		
Menos: Reserva por deterioro		<u>-</u>		
		<u>13,844,166</u>		

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones (Continuación)

Las inversiones según categoría y tipo de instrumento se presentan a continuación:

	2018	2017
A valor razonable con cambios en resultados <i>(2017 - Valores Negociables)</i>		
Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana	-	24,084,173
Títulos emitidos por el Gobierno de la República Dominicana	-	4,940,403
	-	29,024,576
Más: Intereses por cobrar	-	1,795,382
	-	30,819,958
A valor razonable con cambios en otro resultado integral <i>(2017- Inversiones Disponibles para la Venta)</i>		
Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana	22,028,987	11,633,497
Títulos emitidos por el Gobierno de la República Dominicana	20,811,058	20,516,752
Otros gobiernos	6,109,968	6,145,230
Bonos corporativos	94,097,828	84,477,262
	143,047,841	122,772,741
Más: Intereses por cobrar	2,431,463	1,740,918
	145,479,304	124,513,659
A costo amortizado <i>(2017 - Inversiones Mantenido hasta su Vencimiento)</i>		
Títulos emitidos por el Gobierno de la República Dominicana	5,180,724	5,655,438
Bonos corporativos	29,850,000	8,060,110
	35,030,724	13,715,548
Más: Intereses por cobrar	214,483	128,618
Menos: Reserva por deterioro	(32,915)	-
	35,212,292	13,844,166

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones (Continuación)

El movimiento de las inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral (antes inversiones disponibles para la venta) y las inversiones a costo amortizado (antes inversiones mantenidas hasta su vencimiento) es el siguiente:

	2018	2017
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (2017 - <i>Inversiones Disponibles para la Venta</i>)		
Saldo al inicio del año	122,772,741	96,672,434
Compras	222,711,226	234,224,919
Ventas y redenciones	(198,749,726)	(206,780,561)
Amortización de primas y descuentos	(1,521,985)	(1,879,701)
(Pérdida) ganancia no realizada de instrumentos financieros	(1,713,939)	3,989,333
(Pérdida) ganancia realizada transferida a resultados	(426,895)	(3,453,683)
Menos: Valuación de riesgo de crédito	<u>(23,581)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	143,047,841	122,772,741
Más: Intereses por cobrar	<u>2,431,463</u>	<u>1,740,918</u>
	<u>145,479,304</u>	<u>124,513,659</u>
Valores a costo amortizado (antes del 1 de enero de 2018 <i>Mantenidos hasta su Vencimiento</i>)		
Saldo al inicio del año	13,715,548	10,850,799
Compras	32,622,438	7,287,474
Vencimientos y redenciones	(11,242,578)	(4,284,675)
Amortización de primas y descuentos	<u>(64,684)</u>	<u>(138,050)</u>
Saldo al final del año	35,030,724	13,715,548
Más: Intereses por cobrar	214,483	128,618
Menos: Reserva por deterioro	<u>(32,915)</u>	<u>-</u>
	<u>35,212,292</u>	<u>13,844,166</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Préstamos a Costo Amortizado

Los préstamos a costo amortizado se resumen como sigue:

	2018	2017
<i>(a) Por Sectores Económicos:</i>		
Sector financiero	68,611,644	55,470,822
Actividades de servicios y turismo	21,173,623	22,548,624
Comercio al por mayor y menor	12,998,012	16,439,193
Consumo	11,985,149	8,021,875
Industriales	9,700,900	2,725,120
Tarjetas de crédito	9,566,780	8,228,373
Agricultura	6,739,800	8,750,000
Construcción	4,587,546	5,108,376
Hipotecarios	3,871,894	2,865,811
Producción y generación eléctrica	3,694,500	4,039,000
Petróleo y derivados	-	5,000,000
	<u>152,929,848</u>	<u>139,197,194</u>
Más: Intereses por cobrar	659,853	584,375
Menos:		
Reserva por deterioro	(2,087,506)	(42,988)
Intereses cobrados por anticipado	<u>(3,734)</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>151,498,461</u>	<u>139,735,083</u>
<i>(b) Por Tipo de Crédito:</i>		
Créditos comerciales	127,506,025	120,081,135
Tarjetas de crédito	9,566,780	8,228,373
Créditos de consumo	11,985,149	8,021,875
Créditos hipotecarios	<u>3,871,894</u>	<u>2,865,811</u>
	<u>152,929,848</u>	<u>139,197,194</u>
Más: Intereses por cobrar	659,853	584,375
Menos:		
Reserva por deterioro	(2,087,506)	(42,988)
Intereses cobrados por anticipado	<u>(3,734)</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>151,498,461</u>	<u>139,735,083</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2018***(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)***7. Préstamos a Costo Amortizado (Continuación)**

	2018	2017
<i>(c) Condición de la Cartera de Créditos:</i>		
Vigente	151,248,818	138,045,369
Morosa	1,567,320	1,074,647
Vencida	<u>113,710</u>	<u>77,178</u>
	152,929,848	139,197,194
Más: Intereses por cobrar	659,853	584,375
Menos:		
Reserva por deterioro	(2,087,506)	(42,988)
Intereses cobrados por anticipado	<u>(3,734)</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>151,498,461</u>	<u>139,735,083</u>
<i>(d) Por Tipo de Garantías:</i>		
Garantías de depósitos a plazo fijo	31,623,174	25,127,690
Garantías hipotecarias	21,612,786	23,952,773
Garantías prendarias	10,785,785	15,765,758
Garantías muebles	3,732,310	4,089,194
Sin garantías	<u>85,175,793</u>	<u>70,261,779</u>
	152,929,848	139,197,194
Más: Intereses por cobrar	659,853	584,375
Menos:		
Reserva de deterioro	(2,087,506)	(42,988)
Intereses cobrados por anticipado	<u>(3,734)</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>151,498,461</u>	<u>139,735,083</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Préstamos a Costo Amortizado (Continuación)

El movimiento de la reserva por deterioro por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida</u>	<u>Instrumentos financieros con deterioro</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	2,096,071	55,644	43,356	2,195,071
Transferencia de pérdidas crediticias por deterioro y cancelaciones	(580,145)	(1,567)	35,339	(546,373)
Efecto de cambios en los parámetros para pérdidas crediticias esperadas	(396,678)	(26,245)	46,546	(376,377)
Instrumentos financieros originados	<u>793,075</u>	<u>2,619</u>	<u>92,806</u>	<u>888,500</u>
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(183,748)	(25,193)	174,691	(34,250)
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(73,315)</u>	<u>(73,315)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1,912,323</u>	<u>30,451</u>	<u>144,732</u>	<u>2,087,506</u>

El movimiento de la reserva para posibles préstamos incobrables por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Saldo al inicio del año	210,043
Reversión de provisión	(20,425)
Castigos	<u>(146,630)</u>
Saldo al final del año	<u>42,988</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene préstamos reestructurados por US\$205,321 (2017: US\$8,147).

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Préstamos a Costo Amortizado (Continuación)

Basados en la clasificación de riesgos, garantías reales y cumpliendo con el Acuerdo No.4-2013 de la Superintendencia, se clasificó la cartera de préstamos, y estableció la correspondiente reserva por deterioro para préstamos como sigue:

	2018	2017
Calificación		
Normal	144,807,836	123,867,373
Mención especial	2,245,188	7,495,142
Subnormal	5,701,540	7,761,860
Dudoso	86,063	72,767
Irrecuperable	<u>89,221</u>	<u>52</u>
	152,929,848	139,197,194
Más: Intereses por cobrar	659,853	584,375
Menos:		
Reserva por deterioro	(2,087,506)	(42,988)
Intereses cobrados por anticipado	<u>(3,734)</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>151,498,461</u>	<u>139,735,083</u>

Reserva por deterioro para préstamos

	2018	2017
Provisión específica		
Calificación		
Mención especial	33,524	66,472
Subnormal	69,520	2,095
Dudoso	68,850	58,214
Irrecuperable	<u>89,222</u>	<u>52</u>
Reserva específica según Acuerdo No.4-2013	<u>261,116</u>	<u>126,833</u>

Según el Acuerdo No.4-2013, de existir un exceso de provisión específica frente a las NIIF, se requiere contabilizar una reserva regulatoria en el patrimonio por la diferencia (véase Nota 22). Al 31 de diciembre de 2018, la reserva NIIF fue de US\$2,087,506 mayor al requerimiento regulatorio por US\$1,826,390. Al 31 de diciembre 2017 la reserva según NIC 39 fue US\$42,988, requiriendo constituir una reserva en el patrimonio por US\$83,845.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Instrumentos Financieros Derivados

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros derivados, que consisten en contratos forward para reducir riesgo de tasa de cambio y de mercado.

Estos instrumentos se mantienen a su valor razonable en el estado de situación financiera y son presentados en los otros activos y/u otros pasivos. Los cambios en su valor razonable se registran en estado de resultados y su valor nominal en cuentas fuera del estado de situación financiera.

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos financieros derivados:

Descripción	2018		
	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Vencimiento</u>
Contrato "forward" de moneda	<u>30,000,000</u>	<u>314,441</u>	Hasta enero 2019

Descripción	2017		
	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Vencimiento</u>
Contratos "forward" de títulos	29,028,386	(47,604)	Varios hasta enero 2018
Contrato "forward" de moneda	<u>25,000,000</u>	<u>397,207</u>	Hasta febrero 2018
	<u>54,028,386</u>	<u>349,603</u>	

9. Propiedad, Mobiliario y Equipo, Neto

La propiedad, mobiliario y equipo se resumen así:

	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Mobiliario y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Obras de Arte</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
2018						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	1,697,855	140,599	83,623	25,439	18,516	1,966,032
Adiciones	-	-	13,431	-	60,000	73,431
Depreciación	<u>(45,459)</u>	<u>(28,919)</u>	<u>(31,438)</u>	-	<u>(18,917)</u>	<u>(124,733)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>1,652,396</u>	<u>111,680</u>	<u>65,616</u>	<u>25,439</u>	<u>59,599</u>	<u>1,914,730</u>
Costo	1,933,905	282,336	342,516	25,439	108,564	2,692,760
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(281,509)</u>	<u>(170,656)</u>	<u>(276,900)</u>	-	<u>(48,965)</u>	<u>(778,030)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>1,652,396</u>	<u>111,680</u>	<u>65,616</u>	<u>25,439</u>	<u>59,599</u>	<u>1,914,730</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedad, Mobiliario y Equipo, Neto (Continuación)

	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Mobiliario y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Obras de Arte</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
2017						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	1,743,314	173,874	97,716	25,439	33,943	2,074,286
Adiciones	-	-	25,297	-	-	25,297
Depreciación	(45,459)	(33,275)	(39,390)	-	(15,427)	(133,551)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>1,697,855</u>	<u>140,599</u>	<u>83,623</u>	<u>25,439</u>	<u>18,516</u>	<u>1,966,032</u>
Costo	1,933,905	282,336	342,276	25,439	105,174	2,689,130
Depreciación y amortización acumuladas	(236,050)	(141,737)	(258,653)	-	(86,658)	(723,098)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>1,697,855</u>	<u>140,599</u>	<u>83,623</u>	<u>25,439</u>	<u>18,516</u>	<u>1,966,032</u>

10. Activos Restringidos

Al 31 de diciembre de 2018, se incluyen en este rubro depósitos restringidos constituidos en el Banco Nacional de Panamá a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, se incluyen depósitos restringidos como garantía para el uso de la marca de tarjeta de crédito Visa Internacional, y depósito en garantía en Banco Davivienda (Panamá), S. A. como parte de un programa de préstamos para colaboradores ofrecidos a través de esta Institución.

Un detalle de los activos restringidos se presenta a continuación:

	2018	2017
JP Morgan Chase Bank	564,600	555,709
Banco Davivienda (Panamá), S. A.	256,337	225,000
Banco Nacional de Panamá:		
Licencia Bancaria	250,000	250,000
Licencia Fiduciaria	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
	<u>1,320,937</u>	<u>1,280,709</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Bienes Adjudicados

El Banco mantiene bienes recibidos que consisten en:

	2018	2017
Propiedad Horizontal	457,450	457,450
Terreno	<u>16,817</u>	<u>16,817</u>
	<u>474,267</u>	<u>474,267</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se resume a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	474,267	575,224
Incremento	-	314,683
Ventas	<u>-</u>	<u>(415,640)</u>
Saldo al final del año	<u>474,267</u>	<u>474,267</u>

La reserva para bienes adjudicados se contabiliza en el patrimonio (véase Nota 22) como se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	95,695	114,657
Incremento	250,387	121,097
Liberación por venta	<u>-</u>	<u>(140,059)</u>
Saldo al final del año	<u>346,082</u>	<u>95,695</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2018	2017
Cuentas por cobrar	231,135	27,999
Fondo de cesantía	167,676	149,223
Anticipos para compra de equipos y software	62,187	223,463
Gastos pagados por anticipado	53,821	83,536
Otros	800	500
	<u>515,619</u>	<u>484,721</u>

13. Otros Pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	2018	2017
Prestaciones y otros pasivos laborales	816,619	737,164
Programa de lealtad	498,842	479,162
Provisiones varias	430,886	1,106,679
Cheques en circulación	177,357	173,016
Pagos recibidos de clientes	107,230	72,664
Cuentas por pagar proveedores	33,387	126,016
Provisión por deterioro de otras contingencias de crédito	25,470	-
Cuentas por pagar relacionada	11,675	48,012
Seguros por pagar	5,967	2,245
Ingresos diferidos	1,667	3,000
	<u>2,109,100</u>	<u>2,747,958</u>

14. Compromisos

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

	2018	2017
Cartas de crédito	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se presentan a continuación:

	2018	2017	2018	2017
	<u>Directores y Personas Claves</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
Depósitos en bancos				
A la vista	-	-	32,296,662	5,318,289
Préstamos a costo amortizado				
Capital	1,249,603	1,551,384	-	8,000,000
Intereses por cobrar	3,610	3,485	-	24,000
	<u>1,253,213</u>	<u>1,554,869</u>	<u>-</u>	<u>8,024,000</u>
Instrumentos derivados	-	-	314,441	(147)
Depósitos de clientes				
Ahorros	2,152,667	1,515,639	502,895	1,380,819
A plazo	5,212,989	6,577,679	1,206,258	103,779
Intereses por pagar	53,017	59,681	-	-
	<u>7,418,673</u>	<u>8,152,999</u>	<u>1,709,153</u>	<u>1,484,598</u>
Otros pasivos				
Cuentas por pagar	-	-	11,675	48,012
Intereses ganados				
Préstamos	82,139	92,115	95,111	157,333
Depósitos	-	-	30,494	172,966
	<u>82,139</u>	<u>92,115</u>	<u>125,605</u>	<u>330,299</u>
Gastos de intereses				
Depósitos	129,510	150,568	2,531	769
Ganancia en instrumentos derivados	-	-	730,807	448,190
Gastos				
Dieta de Directores	4,400	5,784	-	-
Salarios	857,640	803,309	-	-
Beneficios a empleados	95,368	96,775	-	-
Otros servicios administrativos	-	-	959,424	623,567
Seguros	-	-	14,812	7,824
Comisiones	-	-	1,007	1,035
	<u>957,408</u>	<u>905,868</u>	<u>975,243</u>	<u>632,426</u>
Instrumentos derivados				
Valor Nominal	-	-	30,000,000	24,010,530

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, el Banco está exento 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 y los intereses ganados sobre bonos u otros títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y que hayan sido colocados a través de una bolsa de valores debidamente establecida en Panamá, de la ganancia en la venta de títulos valores inscrito en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en un mercado organizado; de los intereses devengados sobre inversiones en títulos valores y obligaciones del Estado Panameño.

17. Fideicomisos

El Banco mantiene en administración, contratos de administración y de garantía por US\$3,476,448 (2017: US\$3,321,494) por cuenta y riesgo de los clientes.

18. Ingresos Procedentes de Contratos

	2018	2017
Comisiones de tarjeta de crédito	1,177,884	967,929
Servicios de ahorros	262,149	239,519
Transferencias internacionales	236,592	221,795
Otras comisiones	<u>150,157</u>	<u>202,910</u>
	<u>1,826,782</u>	<u>1,632,153</u>

19. Pérdida en Inversiones

La pérdida en inversiones se resume a continuación:

	2018	2017
Pérdida neta en instrumentos a valor razonable con cambios en resultados (2017 – Valores negociables)	(724,783)	(4,665,205)
Ganancia en venta de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (2017 – Inversiones disponibles para la venta)	426,895	3,453,683
(Pérdida) ganancia en valoración de inversiones y tipo de cambio	<u>(1,017,523)</u>	<u>1,185,624</u>
	<u>(1,315,411)</u>	<u>(25,898)</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos se resumen a continuación:

	2018	2017
Impuestos varios	330,158	304,877
Gastos de viaje	221,963	208,465
Mantenimiento y reparaciones	174,988	193,350
Comunicaciones y correo	39,904	39,670
Seguros	31,386	32,843
Útiles y papelería	30,177	20,487
Aseo y limpieza	22,655	23,375
Electricidad y agua	21,467	22,243
Gastos de bienes adquiridos	20,442	57,393
Mercadeo y publicidad	11,707	6,964
Otros	<u>93,505</u>	<u>180,038</u>
	<u>998,352</u>	<u>1,089,705</u>

21. Adopción de la NIIF 9

El Banco ha adoptado la NIIF 9, emitida en julio de 2014, a partir del 1 de enero de 2018, que dio lugar a cambios en las políticas de contabilidad y a ajustes en los importes reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias, el Banco ha optado por aplicar la exención limitada relativa a la transición para la clasificación, medición y deterioro; por lo tanto, no se han reexpresado los periodos comparativos en el año de aplicación inicial. Como consecuencia:

- Cualquier ajuste a los valores en libros de activos o pasivos financieros es reconocido al inicio del año de reporte actual, con la diferencia reconocida en el saldo inicial de utilidades no distribuidas;
- Los activos financieros no se reclasifican en el estado de situación financiera para el período comparativo;
- Las estimaciones por deterioro no se han reexpresado para el período comparativo;
- Se han revelado nuevas políticas contables, y se han incluido referencias a las políticas anteriores, las cuales se aplican a los importes presentados en el período comparativo.

El nuevo modelo de deterioro requiere estimaciones con base en pérdidas crediticias esperadas.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Adopción de la NIIF 9 (Continuación)

En la fecha de la adopción inicial del 1 de enero de 2018, los importes en libros de los instrumentos financieros se reclasificaron desde la categoría de clasificación inicial bajo la NIC 39 a las categorías definidas por la NIIF 9, como se indica en la tabla a continuación:

	Clasificación bajo la NIC 39	Clasificación bajo la NIIF 9	Valor en libros bajo la NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Valor en libros bajo la NIIF 9 al 1 de enero de 2018
Activos financieros				
Efectivo en bancos	CA ⁽¹⁾	CA	57,318,837	57,318,837
Inversiones en valores	VN ⁽²⁾	VRCR ⁽³⁾	29,024,576	29,024,576
Inversiones en valores	DPV ⁽⁴⁾	VRCORI ⁽⁵⁾	122,772,741	122,772,741
Inversiones en valores	MHV ⁽⁶⁾	CA	13,715,548	13,693,729
Préstamos, neto	CA	CA	139,735,083	137,583,000
Instrumentos derivados	VRCR	VRCR	397,207	397,207
Cuentas por cobrar clientes	CA	CA	<u>57,819</u>	<u>57,819</u>
Total de activos financieros			<u>363,021,811</u>	<u>360,847,909</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	CA	CA	325,574,133	325,574,133
Instrumentos derivados	VRCR	VRCR	<u>47,604</u>	<u>47,604</u>
			<u>325,621,737</u>	<u>325,621,737</u>
Compromisos y contingencias				
Cartas de crédito	CA	CA	2,000,000	2,000,000
Derivados	VRCR	VRCR	<u>54,028,386</u>	<u>54,028,386</u>
			<u>56,028,386</u>	<u>56,028,386</u>

- (1) CA Costo amortizado
(2) VN Valores negociables
(3) VRCR Valor razonable con cambios en resultados
(4) DPV Disponible para la venta
(5) VRCORI Valor razonable con cambios en otro resultado integral
(6) MHV Mantenedas hasta su vencimiento

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Adopción de la NIIF 9 (Continuación)

Provisión por Pérdidas Crediticias

A continuación se presenta la conciliación de la reserva por deterioro bajo el modelo de pérdida incurrida de acuerdo con la NIC 39 al 31 de diciembre de 2017 y la reserva por deterioro de apertura determinada de acuerdo con la NIIF 9 al 1 de enero de 2018. Los cambios en las provisiones se deben, principalmente, a la constitución de nuevas provisiones por deterioro para inversiones a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como la remediación del deterioro por riesgo de crédito de la cartera de créditos.

	Saldo al 31 de diciembre 2017 bajo la NIC 39	Remediación	Saldo al 1 de enero 2018 bajo la NIIF 9
Activos financieros			
Efectivo en bancos	57,318,837	-	57,318,837
Inversiones en VRCR	29,024,576	-	29,024,576
Inversiones en VRCORI	122,772,741	-	122,772,741
Inversiones en valores	13,715,548	(21,819)	13,693,729
Préstamos, neto	139,735,083	(2,152,083)	137,583,000
Instrumentos derivados	397,207	-	397,207
Cuentas por cobrar - clientes	<u>57,819</u>	<u>-</u>	<u>57,819</u>
Total de activos financieros	<u>363,021,811</u>	<u>(2,173,902)</u>	<u>360,847,909</u>
Pasivos financieros			
Depósitos de clientes	325,574,133	-	325,574,133
Instrumentos derivados	<u>47,604</u>	<u>-</u>	<u>47,604</u>
Total de pasivos financieros	<u>325,621,737</u>	<u>-</u>	<u>325,621,737</u>
Compromisos y contingencias			
Cartas de crédito	2,000,000	-	2,000,000
Derivados	<u>54,028,386</u>	<u>-</u>	<u>54,028,386</u>
	<u>56,028,386</u>	<u>-</u>	<u>56,028,386</u>

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Adopción de la NIIF 9 (Continuación)

La siguiente tabla concilia el valor de la reserva de deterioro al 31 de diciembre de 2017 de los activos de acuerdo con el modelo de pérdida incurrida según la NIC 39 y la reserva por deterioro de apertura con el modelo de pérdida esperada según la NIIF 9 al 1 de enero de 2018:

	<u>Saldo de provisión bajo la NIC 39 al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Efecto de la nueva medición de deterioro</u>	<u>Saldo de provisión bajo la NIIF 9 al 1 de enero de 2018</u>
Provisión de instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	(158,877)	(158,877)
Ajuste por deterioro de instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	158,877	158,877
Provisión de instrumentos a costo amortizado	-	(21,819)	(21,819)
Provisión de préstamos a costo amortizado	<u>(42,988)</u>	<u>(2,152,083)</u>	<u>(2,195,071)</u>
	<u>(42,988)</u>	<u>(2,173,902)</u>	<u>(2,216,890)</u>

22. Reservas Regulatorias

Bienes Adjudicados

De acuerdo con el Artículo 1 del Acuerdo No.3-2009, para los temas relacionados con los bienes adjudicados, los bancos de Licencia Internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerce la supervisión de destino estarán sujetos a las leyes y regulaciones aplicables en la jurisdicción de su supervisor de origen, y teniendo en cuenta que el Banco tiene como supervisor de origen a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana la norma que le aplica es registrar al menor costo de:

- a. El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial según corresponda.
- b. El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c. El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que cancelan.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Reservas Regulatorias (Continuación)

Bienes Adjudicados (continuación)

La norma también establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión regulatoria en la cuentas de patrimonio con cargo a utilidades no distribuidas de acuerdo con los criterios siguientes:

Bienes muebles: En un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes a razón de 1/18 mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año a razón de 1/24 mensual.

Normas Regulatorias Emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá que Iniciaron sus Vigencias Durante el Año 2015

La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, con vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las Regulaciones Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que i) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.6-2012 de 18 de diciembre de 2012 y ii) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme a Regulaciones 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 las Regulaciones Prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Provisiones Específicas para Préstamos

El Banco clasifica su cartera crediticia y estima las reservas con base en el Acuerdo No.4-2013 del 28 de mayo de 2013, emitido por la Superintendencia de Bancos. Dicho Acuerdo establece que toda operación de crédito debe ser clasificada en una de las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80% e Irrecuperable 100%.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Reservas Regulatorias (Continuación)

Provisiones Específicas para Préstamos (continuación)

Para propósitos de la clasificación de la cartera en base al Acuerdo No.4-2013, el Banco toma en consideración, entre otros, los siguientes factores:

- Dificultad financiera significativa del deudor.
- Incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pagos de intereses o principal.
- Situaciones adversas del sector económico que afectan al prestatario.
- Existencia y calidad de las garantías del préstamo.
- Información observable que indique que existe una disminución de los flujos operativos del prestatario.
- Probabilidad de que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.

De existir un exceso entre la provisión específica según el Acuerdo No.4-2013 y la metodología de cálculo de pérdida esperada de conformidad con la NIIF 9, este exceso se contabiliza en una reserva regulatoria en el patrimonio que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 requiere la creación de una provisión dinámica en el patrimonio sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. Esta provisión se revisa con una frecuencia trimestral. Este Acuerdo 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.

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

- Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.
- Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.
- Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

BHD International Bank (Panamá), S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Reservas Regulatorias (Continuación)

Provisión Dinámica (continuación)

El monto de la provisión dinámica es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente

3. El monto de la provisión dinámica debe cumplir las siguientes restricciones:

- a. No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- b. No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- c. No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos establece los criterios para la citada conversión.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos.

La Superintendencia de Bancos revisa periódicamente la reserva para préstamos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Esta entidad reguladora puede requerir que se reconozcan provisiones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

23. Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 2 de marzo de 2019.