

Estados Financieros

Informe Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá

*Año terminado el 31 de diciembre de 2014
con Informe de los Auditores Independientes*

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Fondos de Capital	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros.....	7 - 28



Ernst & Young Limited Corp.
Office One Building – Penthouse
50th St. and 58th St. – Obarrio P.O.
Panamá, R. of Panamá

P.O. Box 0832-1575 W.T.C.
Tel: +507 208-0100
Fax: +507 214-4300
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DIRIGIDO A LA JUNTA DIRECTIVA Y A LA CASA MATRIZ DE ATLANTIC SECURITY BANK – SUCURSAL PANAMÁ

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá (“el Banco”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, de fondos de capital y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de que estos estados financieros sean preparados y presentados razonablemente, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósitos de supervisión, y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores


Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte del Banco, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración del Banco, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



23 de marzo de 2015

Panamá, República de Panamá

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

<i>Notas</i>	2014	2013
ACTIVOS		
	B/. 544,036	B/. 154,249
Depósitos a la vista en bancos locales		
6 Préstamos	22,741,805	21,409,305
7 Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto	1,813,189	2,123,390
Otros activos:		
Intereses acumulados por cobrar	490,118	737,931
8 Depósitos en garantía	308,880	332,619
9 Fondo de cesantía	346,268	349,739
Otros	69,125	129,632
Total otros activos	1,214,391	1,549,921
TOTAL ACTIVOS	B/. 26,313,421	B/. 25,236,865
PASIVOS Y FONDOS DE CAPITAL		
Pasivos		
10 Depósitos a la vista Casa Matriz	B/. 21,511,876	B/. 20,649,617
Otros pasivos:		
Prima de antigüedad e indemnización	305,345	361,325
Otros	351,273	494,549
Total otros pasivos	656,618	855,874
Total Pasivos	22,168,494	21,505,491
11 Compromiso		
Fondos de Capital		
12 Capital asignado	3,000,000	3,000,000
Utilidades retenidas	1,144,927	731,374
Total Fondos de Capital	4,144,927	3,731,374
TOTAL PASIVOS Y FONDOS DE CAPITAL	B/. 26,313,421	B/. 25,236,865

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Estado de Resultados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

<i>Notas</i>	2014	2013
Ingreso por intereses		
Intereses ganados sobre préstamos	B/. 1,639,137	B/. 1,626,845
10 Gasto de intereses	(985,248)	(940,444)
Ingreso neto de intereses	<u>653,889</u>	<u>686,401</u>
Otros ingresos		
10 Comisiones	6,438,729	4,958,003
Intereses sobre fondo de cesantía	19,726	1,664
10 Ingresos misceláneos	81,246	6,839
Total otros ingresos	<u>6,539,701</u>	<u>4,966,506</u>
Gastos generales y administrativos		
Personal	3,888,767	3,288,660
Viajes	47,096	77,029
Honorarios y servicios profesionales	191,249	148,266
Alquileres	715,576	407,654
Comunicaciones y correo	290,366	252,865
Suscripciones y cuotas	17,752	14,365
Útiles y papelería	15,915	18,208
7 Depreciación y amortización	352,227	241,869
Seguros	6,105	5,933
Mantenimiento	190,239	144,653
Sistemas tecnológicos y otros equipos	218,203	167,673
Impuestos y licencias	90,032	90,712
Otros	25,136	63,646
Total gastos generales y administrativos	<u>6,048,663</u>	<u>4,921,533</u>
Utilidad neta	<u>B/. 1,144,927</u>	<u>B/. 731,374</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Estado de Fondos de Capital
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

	<u>Capital Asignado</u>		<u>Utilidades Retenidas</u>		<u>Total</u>	
Al 1 de enero de 2013	B/.	3,000,000	B/.	1,132,106	B/.	4,132,106
Utilidad neta		-		731,374		731,374
Transferencia de utilidades a la						
Casa Matriz		-		(1,132,106)		(1,132,106)
Al 31 de diciembre de 2013		3,000,000		731,374		3,731,374
Utilidad neta		-		1,144,927		1,144,927
Transferencia de utilidades a la						
Casa Matriz		-		(731,374)		(731,374)
Al 31 de diciembre de 2014	B/.	3,000,000	B/.	1,144,927	B/.	4,144,927

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

<i>Nota</i>	2014	2013
Actividades de operación		
Utilidad neta	B/. 1,144,927	B/. 731,374
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los flujos de efectivo netos:		
7 Depreciación y amortización	352,227	241,869
Prima de antigüedad e indemnización	-	65,000
Ingresos por intereses	(1,639,137)	(1,626,845)
Gastos de intereses	<u>985,248</u>	<u>940,444</u>
Resultado de las operaciones antes de cambios en el capital de trabajo	843,265	351,842
Préstamos	(1,332,500)	(172,230)
Fondo de cesantía	3,471	(20,602)
Depósitos en garantía	23,739	(48,589)
Otros activos	60,507	(24,722)
Depósitos a la vista Casa Matriz	862,259	2,253,283
Prima de antigüedad e indemnización pagadas	(55,980)	(87,853)
Otros pasivos	<u>(143,276)</u>	<u>361,387</u>
Efectivo neto generado de las operaciones	261,485	2,612,516
Intereses recibidos	1,886,950	1,339,965
Intereses pagados	<u>(985,248)</u>	<u>(940,444)</u>
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,163,187</u>	<u>3,012,037</u>
Actividades de inversión		
7 Adquisición de mobiliario y equipo	<u>(42,026)</u>	<u>(2,059,552)</u>
Actividades de financiamiento		
Transferencia de utilidades a la Casa Matriz	<u>(731,374)</u>	<u>(1,132,106)</u>
Aumento (disminución) neto de equivalente de efectivo	389,787	(179,621)
Equivalente de efectivo al 1 de enero	<u>154,249</u>	<u>333,870</u>
Equivalente de efectivo al 31 de diciembre	<u>B/. 544,036</u>	<u>B/. 154,249</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

1. Información Corporativa

Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá (el Banco), es un banco registrado en la República de Panamá y opera con licencia internacional concedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior. La Casa Matriz es Atlantic Security Bank, un banco domiciliado en las Islas Caimán.

Los estados financieros de Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General el 23 de marzo de 2015.

2. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Atlantic Security Bank - Sucursal Panamá han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”),

3. Bases para la Preparación de los Estados Financieros

3.1 Base de valuación, moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son preparados sobre la base del costo histórico.

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

De acuerdo con lo establecido en la NIC 32, los activos y pasivos financieros son compensados y presentados por sus importes netos en el estado de situación financiera sólo cuando esto es legalmente permitido y existe la intención de que su realización sea en una base neta, o de que el activo y el pasivo se realicen simultáneamente. Los ingresos y gastos no son compensados en el estado de resultados a menos que esto sea requerido y permitido por una norma de contabilidad o interpretación, como una revelación especial en las políticas contables del Banco.

Los activos y pasivos financieros son compensados y son presentados por sus importes netos en el estado de situación financiera sólo cuando es legalmente permitida su compensación, y cuando existe la intención de que su cobro o liquidación sea en una base neta, o que el activo y el pasivo se realicen simultáneamente. Ingresos y gastos no son compensados en el estado de resultados a menos que sea requerido y permitido por una norma de contabilidad o interpretación, como una revelación especial en las políticas contables del Banco.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

3. Bases para la Preparación de los Estados Financieros (continuación)

3.2 Juicios y estimaciones contables

La presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el año.

Aunque estos estimados están basados en la experiencia de la Administración en eventos y hechos corrientes, los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Equivalentes de efectivo

Para propósito de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalente de efectivo los depósitos en bancos con vencimiento menor a noventa días.

Ingresos y gastos de intereses

Los ingresos y el gasto por intereses son reconocidos en los estados de resultados según el método de la tasa de interés efectiva con base en el saldo del principal pendiente y la tasa de interés pactada, excepto aquellos préstamos clasificados como de dudosa cobrabilidad donde se reconoce el ingreso sólo cuando se hace efectivo el cobro. Cuando un préstamo se convierte en dudoso, los saldos son ajustados a su posible valor recuperable y los intereses son reconocidos con base en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir el monto recuperable.

El método de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos iniciales, directamente atribuibles a la adquisición o disposición de un activo o pasivo.

Ingreso por comisiones

El ingreso por comisiones se reconoce en los resultados sobre la base de lo acumulado. Las comisiones sobre préstamos se difieren y se amortizan a ingresos usando el método de la tasa de interés efectiva durante la vigencia del préstamo.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Instrumentos financieros

El Banco utiliza instrumentos financieros para controlar sus riesgos de mercado, facilitar transacciones de clientes, mantener posiciones propias y cumplir con sus objetivos de financiamiento. Las suposiciones referentes al valor razonable de cada clase de activo y pasivo financiero se describen en la Nota 12 de los estados financieros.

Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, y originados generalmente para proveer fondos a deudores en calidad de préstamos. Los préstamos por cobrar son medidos al costo amortizado, usando el método de tasa de interés efectiva, menos la reserva para pérdidas por préstamos incobrables.

Reserva para posibles pérdidas por préstamos incobrables

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre pérdidas en los préstamos que se consideren individualmente deteriorados. El monto de pérdidas en préstamos determinado durante el año se reconoce como gasto de reserva en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para posibles pérdidas en préstamos incobrables.

La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables se acreditan a la cuenta de reserva.

Si en un periodo subsecuente, el monto de pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reservada disminuyendo la cuenta de reserva para posibles pérdidas por préstamos incobrables. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de resultados.

La estimación de reservas bajo la NIC 39 se basa en el concepto de pérdidas incurridas por deterioro en los préstamos por cobrar y utiliza dos metodologías para evaluar si existe evidencia objetiva del deterioro: individualmente para los préstamos que son individualmente significativos e individualmente o colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

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

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Según NIC 39, para propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos de consumo se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Estas características son relevantes para la estimación de los flujos de efectivo futuros para los grupos de tales activos.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para el deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares, y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones de crédito son tales que el nivel real de pérdida inherentes es probable que sea mayor o menor que la experiencia histórica sugerida.

Baja en cuentas de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo a otra entidad.

Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad y continúa con el control de la transferencia del activo, el Banco da de baja su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos tendrá que ser pagado. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa dando de baja el activo financiero y también da de baja una garantía de préstamo por la recaudación recibida.

Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada

Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada están registrados al costo, menos depreciación y amortización acumulada. El costo incluye el costo del mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada cuando se incurren, si el criterio de reconocimiento se cumple. La depreciación y amortización se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. En el caso de las mejoras en propiedad arrendada, el período de amortización será el menor entre la vida útil de la mejora y el término del contrato de alquiler.

Los valores netos de mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en circunstancias indican que el valor registrado puede no ser recuperable.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Deterioro de valor de activos

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

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Fondo de cesantía

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de cesantía para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo, cualquiera que sea la causa, una prima de antigüedad e indemnización en caso de despidos injustificados. El Banco cotiza al fondo de cesantía en base al 2.25% del total de los salarios pagados.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Depósitos a la vista Casa Matriz

Los depósitos recibidos de Casa Matriz son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no son gravables y, por lo tanto, las utilidades obtenidas por el Banco no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones que no se encuentran vigentes al momento de emisión de los estados financieros.

A continuación se presentan las normas e interpretaciones que fueron emitidas pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de los estados financieros del Banco. El Banco pretende adoptar estas normas, si fueran aplicables, cuando entren en vigencia.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, la cual refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza a la IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* y todas las versiones anteriores de la NIIF 9.

La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición, el deterioro, y la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, se permite la aplicación temprana. Se requiere de aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La aplicación temprana de versiones anteriores de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) es permitida si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015.

NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas

La NIIF 14 es una norma opcional que le permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a regulaciones tarifarias, que continúe aplicando la mayoría de sus políticas existentes respecto a los saldos de las cuentas regulatorias diferidas cuando se adopten las NIIF por primera vez. La NIIF 14 es efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

4. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y establece un modelo de cinco pasos que aplicará a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Los principios en la NIIF 15 proveen un enfoque más estructurado para medir y reconocer ingresos. La nueva norma para ingresos aplica a todas las entidades y reemplaza todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. Se requiere una aplicación retrospectiva ya sea completa o modificada para los períodos anuales a partir del 1 de enero 2017, y se permite su adopción temprana.

5. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Aspectos regulatorios

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la Superintendencia) 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; así como de 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 consolidada, procedimientos para administración de riesgos de crédito y de mercado, para prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 sobre la Prevención del Blanqueo de Capitales.

Cumplimiento del Ente Regulador

Por medio del acuerdo No.6-2012 del 18 de diciembre 2012 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá indica que las normas técnicas de contabilidad aplicadas durante la preparación de los registros contables y presentación de los Estados Financieros se establecen mediante las Normas internacionales de Información Financieras (NIIF).

Con este acuerdo se consideraron algunas políticas y revelaciones, las cuales no ocasionaron ajustes en las cifras contables.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

5. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (continuación)

Reservas Regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos determinados, en inversiones en valores y de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, bajo la NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos establece que cada banco de licencia internacional utilicen estas normas prudenciales establecidas.

Préstamos y Reservas de Préstamos

Provisión Específica

El acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas Mención especial 20%; Subnormal 50%; Dudoso 80%; Irrecuperable 100%, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias y una tabla de ponderaciones descrita en este Acuerdo.

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

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

5. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (continuación)

Provisión Dinámica

El acuerdo No.4-2013 establece que la provisión dinámica es una reserva constituida para afrontar necesidades futuras de provisiones específicas, la cual toma como base criterios prudenciales contenidos en la regulación bancaria, esta se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

El acuerdo establece que la provisión dinámica no será menor al 1.25%; ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal. Considerando que el Banco mantiene una cartera crediticia garantizada al 100% con depósitos en el mismo Banco calzados en monto y vencimientos y su valor ponderado por riesgo es equivalente a cero por consiguiente no se requiere de provisión dinámica.

6. Préstamos

La cartera de préstamos está clasificada como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Corporativo	B/. 22,541,805	B/. 21,209,305
Consumo	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
	<u>B/. 22,741,805</u>	<u>B/. 21,409,305</u>

La cartera de préstamos clasificada por tipo de actividad es la siguiente:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Agropecuario	B/. 2,672,500	B/. 1,430,000
Pesca	5,387,075	7,577,075
Construcción	6,735,000	6,335,000
Comercio	2,617,230	2,617,230
Industria	4,130,000	2,250,000
Servicios	1,000,000	1,000,000
Consumo	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
	<u>B/. 22,741,805</u>	<u>B/. 21,409,305</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

6. Préstamos (continuación)

La distribución geográfica del portafolio de préstamos es la siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2014	2013
Perú	B/. 21,691,805	B/. 20,359,305
Chile	850,000	850,000
Canadá	200,000	200,000
	<u>B/. 22,741,805</u>	<u>B/. 21,409,305</u>

Los préstamos devengan intereses cuya tasa anual promedio es de 7.37% para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (2013: 7.55%).

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco, tomando los saldos superiores a B/.500,000, mantiene el 83% es decir B/.18,841,805 de la cartera concentrada en 11 clientes. El 83% es decir, B/.17,719,305 de la cartera concentrada en 8 clientes para el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la cartera total de préstamos mantenían tasas de interés fijas.

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de préstamos garantizada con efectivo (depósitos con derecho de compensación) asciende a B/.22,741,805 (2013: B/.21,409,305) los cuales concuerdan en monto y vencimiento con depósitos recibidos y contabilizados en la Casa Matriz.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no existían préstamos que en opinión de la Administración requiriesen el registro de una reserva para posibles pérdidas por préstamos incobrables. Adicionalmente, toda la cartera está clasificada como préstamos normales y no existen préstamos morosos.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

7. Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad Arrendada, Neto

31 de diciembre de 2014

	<i>Mobiliario y Equipo</i>	<i>Equipo Rodante</i>	<i>Mejoras a la Propiedad Arrendada</i>	<i>Total</i>
Al 1 de enero de 2014, neto de depreciación y amortización acumuladas	B/. 658,515	B/. 31,619	B/. 1,433,256	B/. 2,123,390
Adiciones y retiros	53,194	-	(11,168)	42,026
Depreciación y amortización	<u>(197,690)</u>	<u>(9,829)</u>	<u>(144,708)</u>	<u>(352,227)</u>
Al 31 de diciembre de 2014, neto de depreciación y amortización acumulada	<u>B/. 514,019</u>	<u>B/. 21,790</u>	<u>B/. 1,277,380</u>	<u>B/. 1,813,189</u>
Al 1 de enero de 2014				
Costo	B/. 1,195,990	B/. 62,700	B/. 1,462,082	B/. 2,720,772
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(537,475)</u>	<u>(31,081)</u>	<u>(28,826)</u>	<u>(597,382)</u>
Valor neto	<u>B/. 658,515</u>	<u>B/. 31,619</u>	<u>B/. 1,433,256</u>	<u>B/. 2,123,390</u>
Al 31 de diciembre de 2014				
Costo	B/. 1,249,184	B/. 62,700	B/. 1,450,914	B/. 2,762,798
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(735,165)</u>	<u>(40,910)</u>	<u>(173,534)</u>	<u>(949,609)</u>
Valor neto	<u>B/. 514,019</u>	<u>B/. 21,790</u>	<u>B/. 1,277,380</u>	<u>B/. 1,813,189</u>

31 de diciembre de 2013

	<i>Mobiliario y Equipo</i>	<i>Equipo Rodante</i>	<i>Mejoras a la Propiedad Arrendada</i>	<i>Total</i>
Al 1 de enero de 2013, neto de depreciación y amortización acumuladas	B/. 175,197	B/. 41,448	B/. 89,062	B/. 305,707
Adiciones	597,470	-	1,462,082	2,059,552
Depreciación y amortización	<u>(114,152)</u>	<u>(9,829)</u>	<u>(117,888)</u>	<u>(241,869)</u>
Al 31 de diciembre de 2013, neto de depreciación y amortización acumulada	<u>B/. 658,515</u>	<u>B/. 31,619</u>	<u>B/. 1,433,256</u>	<u>B/. 2,123,390</u>
Al 1 de enero de 2013				
Costo	B/. 980,629	B/. 62,700	B/. 416,465	B/. 1,459,794
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(805,432)</u>	<u>(21,252)</u>	<u>(327,403)</u>	<u>(1,154,087)</u>
Valor neto	<u>B/. 175,197</u>	<u>B/. 41,448</u>	<u>B/. 89,062</u>	<u>B/. 305,707</u>
Al 31 de diciembre de 2013				
Costo	B/. 1,195,990	B/. 62,700	B/. 1,462,082	B/. 2,720,772
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(537,475)</u>	<u>(31,081)</u>	<u>(28,826)</u>	<u>(597,382)</u>
Valor neto	<u>B/. 658,515</u>	<u>B/. 31,619</u>	<u>B/. 1,433,256</u>	<u>B/. 2,123,390</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

8. Depósitos en Garantía

Al 31 de diciembre, la composición de los depósitos en garantía se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2014	2013
Depósito a plazo restringido - Garantía Bancaria (1)	B/. 250,000	B/. 250,000
Contrato de arrendamiento	54,806	74,056
Servicio de electricidad	-	1,100
Otros	4,074	7,463
	<u>B/. 308,880</u>	<u>B/. 332,619</u>

(1) Para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones y de acuerdo a lo establecido en la legislación bancaria panameña, el Banco mantenía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, depósito a plazo restringido por B/.250,000 el cual se encuentra depositado en el Banco Nacional de Panamá.

9. Fondo de Cesantía

El Banco constituyó un fideicomiso para el manejo del fondo de cesantía a través de una entidad privada autorizada para actuar como fiduciario, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 asciende a B/.346,268 (2013: B/.349,739).

10. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

El Banco tiene saldo y transacciones importantes con su Casa Matriz. El saldo y las transacciones significativas al 31 de diciembre, se resumen a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2014	2013
En los Estados de Situación Financiera		
Pasivo:		
Depósito a la vista Casa Matriz	<u>B/. 21,511,876</u>	<u>B/. 20,649,617</u>
En los Estados de Resultados		
Comisiones	<u>B/. 6,405,497</u>	<u>B/. 4,951,571</u>
Ingresos misceláneos	<u>B/. 76,638</u>	<u>B/. -</u>
Gasto de interés:		
Intereses sobre depósitos	<u>B/. 985,248</u>	<u>B/. 940,444</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

10. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas (continuación)

La cartera de depósitos está constituida para ambos años por un depósito a la vista de la Casa Matriz que genera intereses mensualmente sobre una tasa promedio anual de 4.75% (2013: 4.75%).

Las comisiones con Casa Matriz son reconocidas bajo el método de acumulación. Estas comisiones incluyen soporte operativo y administrativo de las operaciones de créditos e inversiones de la Casa Matriz a una tarifa promedio de 0.30% anual sobre los saldos promedios mensuales.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco ha reconocido como gastos del período las remuneraciones y beneficios realizadas al equipo gerencial clave por un monto de B/.1,190,845 (2013: B/.1,176,813).

11. Compromiso

El Banco mantiene una obligación por arrendamiento del espacio de sus instalaciones para oficina. Este contrato de arrendamiento tiene vencimiento a 5 años y prorrogables por 5 años adicionales, el mismo considera incrementos sobre el canon de arrendamiento de 3% cada 3 años a partir de su firma, (septiembre 2013).

2015	B/.578,232
2016	B/.582,573
2017	B/.595,584
2018	B/.397,056

12. Administración del Riesgo Financiero

Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

La administración del riesgo integral es realizada por la Gerencia de Riesgo bajo las políticas aprobadas por el directorio, las cuales son monitoreadas por el Comité de Riesgos por delegación de la Junta Directiva. La Administración de Riesgo identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (compuesto por el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo operacional, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Riesgo de crédito

El Banco está expuesto al riesgo crediticio, que consiste en la capacidad de la contraparte en el pago de los montos adeudados u obligaciones en virtud de acuerdos contractuales que conllevan a una pérdida financiera. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites a un solo prestatario, o grupo de prestatarios, o segmento geográfico. Estos créditos son supervisados de forma periódica por la Gerencia de Riesgos, de Operaciones, Comité de Riesgos y Comité de Créditos. La Junta de Directores revisa y aprueba mensualmente los límites de crédito por productos y país.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo de crédito, consisten primordialmente en depósitos en bancos que devengan intereses, préstamos y otros activos. El equivalente de efectivo, consistente en depósitos a plazo con bancos, está colocado con compañías relacionadas o con instituciones financieras de prestigio.

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

Las principales exposiciones al riesgo de crédito que se constituyen en préstamos por cobrar se describen en la nota 6. El banco evalúa su concentración de riesgo por industria y por dispersión geográfica y obtiene de sus contrapartes garantías mayormente liquidas para afrontar el riesgo y exposición crediticia. Al cierre del ejercicio estas exposiciones mantenían garantías calzadas en monto y vencimiento.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de mercado

El Banco tiene exposición a riesgos de mercado, siendo este el riesgo de que el valor razonable ó flujos de efectivo futuro de un activo fluctúen adversamente debido a cambios en precios de mercado. Los riesgos de mercado son originados por posiciones en instrumentos de renta fija, en divisas e instrumentos de capital, los cuales tienen exposición general y específica a los movimientos de mercado y cambios en la volatilidad de los precios, tasas de interés, márgenes de crédito, tipos de cambio y precios de acciones.

Riesgo operacional

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

El objetivo del Banco es mantener una adecuada gestión del riesgo operacional, con el fin de obtener un conocimiento más certero de los riesgos a los que se encuentra expuesto, que le permita lograr una visión más clara de los aspectos prioritarios para el negocio y facilitar la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en la relación Riesgo – Rentabilidad, de tal manera que permita disminuir el grado de incertidumbre ante posibles eventos adversos capaces de causar pérdidas inesperadas.

Revisiones periódicas y auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente.

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

Riesgo por tasa de interés

El Banco se dedica principalmente a proveer financiamiento a corto plazo a clientes internacionales. Los fondos para financiamientos comerciales son obtenidos principalmente mediante pasivos a corto plazo, cuyos intereses fluctúan acorde con las tasas en los mercados de capitales.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

El Banco está expuesto a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés de su posición financiera y sus flujos de efectivo. Los márgenes financieros podrían incrementarse como resultado de dichos cambios, pero podrían reducirse o generar pérdidas por movimientos inesperados.

A continuación se presenta un resumen de la exposición del riesgo de tasa de interés, que incluye los activos y pasivos del Banco, clasificado conforme a su fecha de vencimiento o revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero.

	31 de diciembre de 2014				
	(Montos expresados en miles de balboas)				
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Sin tasa de interés	Total
Activos					
Depósitos a la vista en					
bancos locales	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 544	B/. 544
Préstamos	5,065	2,630	15,047	-	22,742
Otros activos	-	-	-	3,027	3,027
	<u>B/. 5,065</u>	<u>B/. 2,630</u>	<u>B/. 15,047</u>	<u>B/. 3,571</u>	<u>B/. 26,313</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista					
Casa Matriz	B/. 21,511	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 21,511
Otros pasivos	-	-	-	657	657
	<u>B/. 21,511</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 657</u>	<u>B/. 22,168</u>
Posición neta	<u>B/. (16,446)</u>	<u>B/. 2,630</u>	<u>B/. 15,047</u>	<u>B/. 2,914</u>	<u>B/. 4,145</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	31 de diciembre de 2013				
	(Montos expresados en miles de balboas)				
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Sin tasa de interés	Total
Activos					
Depósitos a la vista en bancos locales	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 154	B/. 154
Préstamos	5,105	1,400	14,904	-	21,409
Otros activos	-	-	-	3,673	3,673
	<u>B/. 5,105</u>	<u>B/. 1,400</u>	<u>B/. 14,904</u>	<u>B/. 3,827</u>	<u>B/. 25,236</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista Casa Matriz	B/. 20,649	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 20,649
Otros pasivos	-	-	-	856	856
	<u>B/. 20,649</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 856</u>	<u>B/. 21,505</u>
Posición neta	<u>B/. (15,544)</u>	<u>B/. 1,400</u>	<u>B/. 14,904</u>	<u>B/. 2,971</u>	<u>B/. 3,731</u>

A continuación se resume el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones del 1% en las tasas de interés anual:

Sensibilidad del margen financiero	2014		2013	
	Incremento Sensibilidad 1%	Disminución Sensibilidad 1%	Incremento Sensibilidad 1%	Disminución Sensibilidad 1%
Posiciones Activas				
Depósitos a la vista en bancos locales	B/. 4	B/. -	B/. 1	B/. -
Préstamos	<u>127</u>	<u>(127)</u>	<u>142</u>	<u>(142)</u>
	<u>B/. 131</u>	<u>B/. (127)</u>	<u>B/. 143</u>	<u>B/. (142)</u>
Posiciones Pasivas				
Depósitos a la vista Casa Matriz	<u>B/. 196</u>	<u>B/. (196)</u>	<u>B/. 188</u>	<u>B/. (188)</u>
Impacto neto	<u>B/. (65)</u>	<u>B/. 69</u>	<u>B/. (45)</u>	<u>B/. 46</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

El siguiente detalle resume las tasas promedio anual ponderadas de intereses para los activos y pasivos:

	2014		2013	
	Fin de año	Durante el año	Fin de año	Durante el año
Activos:				
Préstamos	7.37	7.59	7.55	7.62
Pasivos:				
Depósitos	4.75	4.71	4.75	4.76

El Banco está expuesto a los vencimientos diarios de sus fuentes de efectivo por sus depósitos recibidos. El Banco no cuenta con fuentes de efectivo para cubrir todas estas necesidades, pero la experiencia muestra que un nivel mínimo de fondos vencidos reinvertidos se puede predecir con un alto nivel de precisión. Al 31 de diciembre de 2014 los depósitos recibidos por B/.21,511,876 (2013: B/.20,649,617), corresponden en su totalidad a fondos colocados por su Casa Matriz.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos del Banco agrupados por fechas de vencimiento basado en el período remanente desde la fecha del balance hasta la fecha de vencimiento contractual.

	31 de diciembre de 2014				
	(Montos expresados en miles de balboas)				
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Sin vencimiento	Total
Activos					
Depósitos a la vista en bancos locales	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 544	B/. 544
Préstamos	5,065	2,630	15,047	-	22,742
Otros activos	-	-	-	3,027	3,027
	<u>B/. 5,065</u>	<u>B/. 2,630</u>	<u>B/. 15,047</u>	<u>B/. 3,571</u>	<u>B/. 26,313</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista					
Casa Matriz	B/. 21,511	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 21,511
Otros pasivos	-	-	-	657	657
	<u>B/. 21,511</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 657</u>	<u>B/. 22,168</u>
Margen neto de liquidez	<u>B/. (16,446)</u>	<u>B/. 2,630</u>	<u>B/. 15,047</u>	<u>B/. 2,914</u>	<u>B/. 4,145</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	31 de diciembre de 2013					Total
	(Montos expresados en miles de balboas)					
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Sin vencimiento		
Activos						
Depósitos a la vista en bancos locales	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 154	B/. 154	B/. 154
Préstamos	5,105	1,400	14,904	-	21,409	21,409
Otros activos	-	-	-	3,673	3,673	3,673
	<u>B/. 5,105</u>	<u>B/. 1,400</u>	<u>B/. 14,904</u>	<u>B/. 3,827</u>	<u>B/. 25,236</u>	<u>B/. 25,236</u>
Pasivos						
Depósitos a la vista						
Casa Matriz	B/. 20,649	B/. -	B/. -	B/. -	20,649	B/. 20,649
Otros pasivos	-	-	-	856	856	856
	<u>B/. 20,649</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 856</u>	<u>B/. 21,505</u>	<u>B/. 21,505</u>
Margen neto de liquidez	<u>B/. (15,544)</u>	<u>B/. 1,400</u>	<u>B/. 14,904</u>	<u>B/. 2,971</u>	<u>B/. 3,731</u>	<u>B/. 3,731</u>

El control de los márgenes entre los vencimientos y tasas de interés de activos y pasivos es fundamental para la Administración del Banco. Es inusual que los bancos mantengan total control sobre los vencimientos debido a que las transacciones son frecuentemente con términos no definidos y de diferentes tipos. La posición surge por la desigualdad en los vencimientos que puede generar utilidades, pero también puede incrementar el riesgo de pérdidas.

El vencimiento de activos y pasivos, y la habilidad de reemplazar a un costo aceptable los depósitos de clientes cuando venzan, son un factor importante en la posición de liquidez del Banco y en su exposición a cambios en las tasas de interés y cambios de divisas.

Administración de capital

Los fondos de capital de un Banco de Licencia Internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No.5-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

En el caso de sucursales de bancos extranjeros de Licencia Internacional que consoliden, cumplirán con un índice de adecuación mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz y se computará en forma consolidada con su Casa Matriz. Para estos efectos, el banco extranjero deberá entregar anualmente a la Superintendencia de Bancos de Panamá una certificación del auditor externo de su Casa Matriz en que se haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital, o bien a su discreción; una certificación del ente supervisor extranjero del país de origen de su Casa Matriz que haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

12. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

En el caso de sucursales y subsidiarias de Bancos Panameños de Licencia Internacional deberán cumplir con el índice de adecuación de capital en forma consolidada, incluyendo sus sucursales y subsidiarias bancarias que consoliden; y en el caso de los Bancos Panameños de Licencia Internacional que sean subsidiarias y consoliden con una sociedad controladora extranjera debidamente supervisada por un ente supervisor bancario extranjero, cumplirán con el índice de adecuación mínimo, que exige la legislación de dicho ente supervisor extranjero a la sociedad controladora extranjera, para estos efectos el Banco deberá entregar anualmente a la Superintendencia, una certificación del auditor externo de la sociedad controladora.

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

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

No ha habido cambios importantes en la administración del capital del Banco durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

Asignación del capital

La colocación del capital entre operaciones y actividades específicas, se deriva de la optimización de los retornos logrados de la colocación de capital. Los montos de capital colocados, con base en sus actividades primarias, forman parte de capital regulatorio, pero en algunos casos los requerimientos regulatorios no reflejan completamente la evaluación del riesgo asociado con las diferentes actividades. En algunos casos los requerimientos de capital, quizás son flexibles para reflejar los diferentes perfiles, sujetos a los niveles de capital de una operación en particular o una actividad que disminuya el capital mínimo regulatorio.

El Acuerdo No.5-2008, artículo 12, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que las Sucursales de bancos extranjeros de licencia internacional reporten anualmente sobre el cumplimiento de la adecuación de capital requerido en el país de origen de su Casa Matriz. De acuerdo a los lineamientos del Acuerdo de Basilea II, sobre adecuación de capital, el mismo requiere de un capital no menor del 8% de sus activos ponderados por riesgo menos deducciones. De acuerdo al regulador de su Casa Matriz requiere un capital no menor del 12%.

Al 31 de diciembre de 2014, la Casa Matriz de Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá mantiene un índice de adecuación de capital de 15.63% (2013: 15.68%) que resulta de dividir el patrimonio elegible entre sus activos ponderados por riesgo.

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

13. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es la mejor evidencia sobre el precio del mercado cotizado, si existe alguno.

Un resumen de las metodologías y supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, se presenta a continuación:

- *Depósitos a la vista en bancos locales.* Se considera que el valor razonable de estos activos se aproxima al valor en libros dado su naturaleza de corto plazo.
- *Préstamos.* El valor razonable de la cartera de préstamos se aproxima a su valor en libros, dado el perfil de vencimientos a corto plazo.
- *Depósitos a la vista Casa Matriz.* Para estos depósitos a plazo, el valor razonable se aproxima al valor registrado, debido a la relativa naturaleza de corto plazo.

	31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor	Valor	Valor	Valor
	<u>en Libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>en Libros</u>	<u>Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en				
bancos locales	B/. 544,035	B/. 544,035	B/. 154,249	B/. 154,249
Préstamos	<u>22,741,805</u>	<u>22,741,805</u>	<u>21,409,305</u>	<u>21,409,305</u>
	<u>B/. 23,285,840</u>	<u>B/. 23,285,840</u>	<u>B/. 21,563,554</u>	<u>B/. 21,563,554</u>
Pasivo financiero:				
Depósitos a la vista				
Casa Matriz	<u>B/. 21,511,876</u>	<u>B/. 21,511,876</u>	<u>B/. 20,649,617</u>	<u>B/. 20,649,617</u>

Atlantic Security Bank – Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(Cifras expresadas en B/. Balboas)

14. Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera

El Acuerdo No.6-2012 del 18 de diciembre de 2012 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá establece que las normas técnicas de contabilidad utilizadas en la preparación de los registros contables y la presentación de los estados financieros serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Banco utilizó como fecha de transición a NIIF el 1 de enero de 2013.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros que Banco ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el Banco preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósitos de supervisión. Tal como lo indica la NIIF 1, el Banco ha preparado sus estados financieros con las NIIF vigentes para año terminado el 31 de diciembre de 2014 así como para la información comparativa correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2013, descritas en la nota 4 Resumen de las Principales Políticas. En la preparación de los estados financieros bajo NIIF el Banco no identificó diferencias significativas con las normas anteriormente utilizadas.