

**Banco Latinoamericano
de Comercio Exterior, S. A.
y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas, estados consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, estados consolidados condensados interinos no auditados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados consolidados condensados interinos no auditados de flujos de efectivo para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

| Contenido | Páginas |
|---|----------------|
| Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de situación financiera | 3 |
| Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas | 4 |
| Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales | 5 |
| Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de cambios en el patrimonio de los accionistas | 6 |
| Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de flujos de efectivo | 7 |
| Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados | 8-84 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de US\$)

| | | 30 de septiembre 2018 (No auditado) | 31 de diciembre 2017 (Auditado) |
|--|---------|---|---------------------------------------|
| | Notas | | |
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,5,18 | 792,952 | 672,048 |
| Instrumentos financieros: | | | |
| Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 5,18 | 20,971 | 25,135 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | 5,18 | 77,562 | 68,934 |
| Préstamos | 5,18 | 5,724,518 | 5,505,658 |
| Menos: | | | |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos | 5 | 139,318 | 81,294 |
| Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas | 5 | 7,357 | 4,985 |
| Préstamos, neto | | 5,577,843 | 5,419,379 |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura - activo | 5,16,18 | 3,391 | 13,338 |
| Propiedades de inversión, neta | 7 | 2,289 | 5,119 |
| Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto | | 6,692 | 7,420 |
| Activos intangibles, neto | | 1,798 | 5,425 |
| Otros activos: | | | |
| Obligaciones de clientes bajo aceptaciones | 18 | 24,232 | 6,369 |
| Intereses acumulados por cobrar | 18 | 45,367 | 30,872 |
| Otros activos | 8 | 7,661 | 13,708 |
| Total de otros activos | | 77,260 | 50,949 |
| Total de activos | | 6,560,758 | 6,267,747 |
| Pasivos y patrimonio de los accionistas | | | |
| Depósitos: | 9,18 | | |
| A la vista - no genera intereses | | 203 | 420 |
| A la vista - generan intereses | | 77,928 | 81,644 |
| A plazo | | 2,699,404 | 2,846,780 |
| Total de depósitos | | 2,777,535 | 2,928,844 |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura - pasivo | 5,16,18 | 26,394 | 34,943 |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra | 5,10,18 | 39,767 | - |
| Obligaciones y deuda a corto plazo | 11,18 | 1,237,603 | 1,072,723 |
| Obligaciones y deuda a largo plazo, neto | 11,18 | 1,423,952 | 1,138,844 |
| Otros pasivos: | | | |
| Obligaciones de clientes bajo aceptaciones | 18 | 24,232 | 6,369 |
| Intereses acumulados por pagar | 18 | 23,427 | 15,816 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras | 6 | 3,219 | 6,845 |
| Otros pasivos | 12 | 15,678 | 20,551 |
| Total de otros pasivos | | 66,556 | 49,581 |
| Total de pasivos | | 5,571,807 | 5,224,935 |
| Patrimonio de los accionistas | | | |
| Acciones comunes | 14 | 279,980 | 279,980 |
| Acciones en tesorería | 15 | (61,076) | (63,248) |
| Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes | 14 | 119,523 | 119,941 |
| Reservas de capital | | 95,210 | 95,210 |
| Provisión dinámica | 22 | 108,756 | 108,756 |
| Reserva regulatoria de crédito | 22 | 25 | 20,498 |
| Utilidades retenidas | 22 | 444,959 | 479,712 |
| Otros resultados integrales acumulados | 5,16 | 1,574 | 1,963 |
| Total de patrimonio de los accionistas | | 988,951 | 1,042,812 |
| Total de pasivo y patrimonio de los accionistas | | 6,560,758 | 6,267,747 |

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas
Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016
 (Expresado en miles de US\$, excepto información por acción)

| Notas | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | | | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|--|-----------------|---------------|---|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2018 | 2017 | 2016 |
| Ingreso por intereses: | | | | | | |
| Depósitos | 3,129 | 2,995 | 1,142 | 9,293 | 7,818 | 3,206 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados integrales | 150 | 124 | 457 | 416 | 420 | 1,956 |
| Inversiones a costo amortizado | 599 | 474 | 688 | 1,605 | 1,448 | 2,261 |
| Préstamos | 61,142 | 51,457 | 60,530 | 173,062 | 160,594 | 177,025 |
| Total de ingreso de intereses | 65,020 | 55,050 | 62,817 | 184,376 | 170,280 | 184,448 |
| Gasto de intereses: | | | | | | |
| Depósitos | 16,767 | 12,510 | 5,329 | 47,160 | 30,310 | 14,970 |
| Obligaciones y deuda a corto y largo plazo | 20,957 | 14,643 | 17,668 | 55,441 | 48,296 | 51,954 |
| Total de gasto de intereses | 37,724 | 27,153 | 22,997 | 102,601 | 78,606 | 66,924 |
| Ingreso neto de intereses | 27,296 | 27,897 | 39,820 | 81,775 | 91,674 | 117,524 |
| Otros ingresos (egresos): | | | | | | |
| Honorarios y comisiones, neto | 3,692 | 3,566 | 3,371 | 11,783 | 11,848 | 10,178 |
| (Pérdida) ganancia de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera | (1,554) | (616) | 204 | (404) | (12) | (135) |
| Ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 109 | 3 | (324) | (233) | (706) | (4,091) |
| Ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 5 | - | 69 | - | 79 | (246) |
| Ganancia (pérdida) en venta de préstamos | 5 | 15 | 87 | (625) | 113 | 490 |
| Pérdida en propiedades de inversión a valor razonable con cambios en resultados | 7 | (412) | - | (1,560) | - | - |
| Otros ingresos, neto | 564 | 201 | 150 | 1,209 | 810 | 1,057 |
| Total de otros ingresos, neto | 2,399 | 3,169 | 3,557 | 10,170 | 12,132 | 7,253 |
| Total de ingresos | 29,695 | 31,066 | 43,377 | 91,945 | 103,806 | 124,777 |
| Gastos: | | | | | | |
| Deterioro por pérdidas crediticias esperadas en préstamos a costo amortizado | 5 | 53,568 | 362 | 5,077 | 9,981 | 17,186 |
| Deterioro (recuperación) por pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de inversión | 5 | - | 75 | (210) | (47) | 276 |
| Deterioro (recuperación) por pérdidas crediticias esperadas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras | 5 | 1,566 | 215 | (725) | (946) | (59) |
| Deterioro en otros activos | 8 | 1,724 | - | - | 3,464 | - |
| Pérdida por baja en activos intangibles | | 2,705 | - | - | 2,705 | - |
| Salarios y otros gastos de personal | | 5,213 | 5,842 | 6,230 | 21,390 | 19,008 |
| Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada | | 315 | 384 | 376 | 957 | 1,171 |
| Amortización de activos intangibles | | 336 | 174 | 222 | 1,011 | 553 |
| Otros gastos | | 4,987 | 3,553 | 4,416 | 13,177 | 11,731 |
| Total de gastos | | 70,414 | 10,605 | 15,386 | 101,540 | 42,406 |
| (Pérdida) utilidad del período | | (40,719) | 20,461 | 27,991 | (9,595) | 73,701 |
| (Pérdida) utilidad por acción: | | | | | | |
| Básica | 13 | (1.03) | 0.52 | 0.72 | (0.24) | 1.89 |
| Diluida | 13 | (1.03) | 0.52 | 0.71 | (0.24) | 1.88 |
| Promedio ponderado de las acciones básicas | 13 | 39,540 | 39,362 | 39,102 | 39,544 | 39,059 |
| Promedio ponderado de las acciones diluidas | 13 | 39,540 | 39,413 | 39,225 | 39,544 | 39,178 |

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales

Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016

(Expresado en miles de US\$)

| | Nota | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | | | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|------|--|--------|---------|---|--------|---------|
| | | 2018 | 2017 | 2016 | 2018 | 2017 | 2016 |
| (Pérdida) utilidad del período | | (40,719) | 20,461 | 27,991 | (9,595) | 61,400 | 73,701 |
| Otros resultados integrales: | | | | | | | |
| Elementos que no serán reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Cambio en valor razonable por revaluación por instrumento de patrimonio a FVOCI, neto de cobertura | 16 | 866 | - | - | (1,653) | - | - |
| Elementos que serán reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas | | | | | | | |
| Cambio en valor razonable por revaluación en instrumento de deuda, neto de cobertura | 16 | (2,304) | (759) | 6,017 | (2,221) | 123 | 9,070 |
| Ajuste por reclasificación por ganancias (pérdidas) en la utilidad neta | 16 | 1,998 | 2,449 | (2,622) | 4,693 | 935 | (2,773) |
| Diferencia de cambio en conversión de moneda de operación en el extranjero | | (1,071) | - | - | (1,208) | - | - |
| Otros resultados integrales | 16 | (511) | 1,690 | 3,395 | (389) | 1,058 | 6,297 |
| Otros resultados integrales del período | | (41,230) | 22,151 | 31,386 | (9,984) | 62,458 | 79,998 |

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016

(Expresado en miles de US\$)

| | Acciones comunes | Acciones en tesorería | Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes | Reservas de capital | Provisión dinámica | Reserva regulatoria de crédito | Utilidades retenidas | Otros resultados integrales acumulados | Total de Patrimonio de los Accionistas |
|---|------------------|-----------------------|--|---------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|--|--|
| Saldos al 1 de enero de 2016 | 279,980 | (73,397) | 120,177 | 95,210 | 30,788 | 7,920 | 521,934 | (10,681) | 971,931 |
| Utilidad del período | - | - | - | - | - | - | 73,701 | - | 73,701 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | 6,297 | 6,297 |
| Emisión de acciones restringidas | - | 1,259 | (1,259) | - | - | - | - | - | - |
| Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones | - | - | 2,480 | - | - | - | - | - | 2,480 |
| Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Recompra de acciones comunes "Clase B" y "Clase E" | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reserva regulatoria | - | 2,953 | (1,387) | - | - | (2,203) | 2,203 | - | 1,566 |
| Provisión dinámica | - | - | - | - | 10,244 | - | (10,244) | - | - |
| Dividendos declarados | - | - | - | - | - | - | (45,104) | - | (45,104) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2016 | 279,980 | (69,185) | 120,011 | 95,210 | 41,032 | 5,717 | 542,490 | (4,384) | 1,010,871 |
| Saldos al 1 de enero de 2017 | 279,980 | (69,176) | 120,594 | 95,210 | 43,826 | 18,633 | 525,048 | (2,801) | 1,011,314 |
| Utilidad del período | - | - | - | - | - | - | 61,400 | - | 61,400 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | 1,058 | 1,058 |
| Emisión de acciones restringidas | - | 1,259 | (1,229) | - | - | - | - | - | 30 |
| Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones | - | - | (38) | - | - | - | - | - | (38) |
| Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas | - | 3,278 | 109 | - | - | - | - | - | 3,387 |
| Recompra de acciones comunes "Clase B" y "Clase E" | - | (28) | - | - | - | - | - | - | (28) |
| Reserva regulatoria | - | - | - | - | - | (10,637) | 10,637 | - | - |
| Provisión dinámica | - | - | - | - | 63,566 | - | (63,566) | - | - |
| Dividendos declarados | - | - | - | - | - | - | (45,384) | - | (45,384) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2017 | 279,980 | (64,667) | 119,436 | 95,210 | 107,392 | 7,996 | 488,135 | (1,743) | 1,031,739 |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 279,980 | (63,248) | 119,941 | 95,210 | 108,756 | 20,498 | 479,712 | 1,963 | 1,042,812 |
| (Pérdida) utilidad del período | - | - | - | - | - | - | (9,595) | - | (9,595) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | (389) | (389) |
| Emisión de acciones restringidas | - | 1,259 | (1,259) | - | - | - | - | - | - |
| Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones | - | - | 587 | - | - | - | - | - | 587 |
| Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas | - | 3,355 | 254 | - | - | - | - | - | 3,609 |
| Recompra de acciones comunes "Clase B" y "Clase E" | - | (2,442) | - | - | - | - | - | - | (2,442) |
| Reserva regulatoria | - | - | - | - | - | (20,473) | 20,473 | - | - |
| Provisión dinámica | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos declarados | - | - | - | - | - | - | (45,631) | - | (45,631) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2018 | 279,980 | (61,076) | 119,523 | 95,210 | 108,756 | 25 | 444,959 | 1,574 | 988,951 |

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de flujos de efectivo

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016

(Expresado en miles de US dólares)

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-----------|-------------|-------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| (Pérdida) utilidad del período | (9,595) | 61,400 | 73,701 |
| Partidas para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación: | | | |
| Actividades de instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura | 1,929 | (35,559) | (18,947) |
| Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada | 957 | 1,171 | 1,039 |
| Amortización de activos intangibles | 1,011 | 553 | 425 |
| Pérdida por baja en activos de equipo y mejoras a la propiedad arrendada | 840 | 150 | - |
| Pérdida por baja en activos intangibles | 2,705 | 14 | - |
| Pérdida en propiedades de inversión a valor razonable con cambios en resultados | 1,560 | - | - |
| Deterioro por pérdidas crediticias esperadas | 58,836 | 8,645 | 17,408 |
| (Pérdida) ganancia neta en la venta de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | - | (79) | 246 |
| Amortización de primas y descuentos de las inversiones a costo amortizado | 798 | 601 | 863 |
| Ganancia en venta de propiedades y equipo | 18 | - | - |
| Deterioro en otros activos | 3,464 | - | - |
| Costo de compensación - planes de compensación | 587 | (38) | 2,480 |
| Ingreso de intereses | (184,376) | (170,280) | (184,453) |
| Gasto de intereses | 102,601 | 78,606 | 66,924 |
| Disminución (aumento) neto en activos operativos: | | | |
| Disminución (aumento) neto en depósitos en bancos, pignorados | 25,320 | 18,720 | (3,385) |
| Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | - | - | 53,383 |
| (Aumento) disminución neta en préstamos | (216,489) | 676,129 | 297,758 |
| Castigo contra la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos | (4,484) | (4,240) | 907 |
| Otros activos | (15,281) | (2,514) | 4,044 |
| Aumento (disminución) neta en pasivos operativos: | | | |
| (Disminución) aumento neto en depósitos recibidos | (151,309) | 200,157 | 330,536 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas | - | (24) | (89) |
| Otros pasivos | 13,218 | (15,842) | (16,850) |
| Flujos de efectivo generado de actividades de operación | (367,690) | 817,570 | 625,990 |
| Intereses recibidos | 169,881 | 181,598 | 184,608 |
| Intereses pagados | (94,990) | (77,018) | (62,640) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | (292,799) | 922,150 | 747,958 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada | (1,131) | (622) | (1,520) |
| Adquisición de activos intangibles | (45) | (26) | (3,084) |
| Producto de la venta de propiedad de inversión | 1,270 | - | - |
| Producto del vencimiento de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 3,244 | - | 77,286 |
| Producto de la venta de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | - | 15,177 | 107,888 |
| Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado | 6,324 | 14,240 | 43,212 |
| Compra de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | - | - | (91,972) |
| Compra de inversiones a costo amortizado | (15,701) | (8,324) | (23,713) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (6,039) | 20,445 | 108,097 |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento | | | |
| Aumento (disminución) neta en obligaciones y deuda a corto plazo y valores vendidos bajo acuerdos de recompra | 204,647 | (732,946) | (1,310,550) |
| Producto de obligaciones y deuda a largo plazo | 532,206 | 220,172 | 374,859 |
| Repago de obligaciones y deuda a largo plazo | (247,098) | (639,114) | (425,301) |
| Dividendos pagados | (45,860) | (45,449) | (45,104) |
| Ejercicio de opciones sobre acciones | 3,609 | 3,387 | 1,566 |
| Recompra de acciones comunes | (2,442) | (28) | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 445,062 | (1,193,978) | (1,404,530) |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo | 146,224 | (251,383) | (548,475) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | 618,807 | 1,007,726 | 1,267,302 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 765,031 | 756,343 | 718,827 |

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Organización

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (“Bladex Casa Matriz” y conjuntamente con sus subsidiarias “Bladex” o el “Banco”), domiciliado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, es un banco multinacional especializado, establecido para apoyar el financiamiento del comercio exterior y la integración económica en Latinoamérica y el Caribe (la “Región”). El Banco fue establecido en mayo de 1975, de acuerdo a la propuesta presentada ante la Asamblea de Gobernadores de Bancos Centrales en la Región, que recomendó la creación de una organización multinacional para aumentar la capacidad de financiamiento del comercio exterior de la Región. El Banco fue organizado en 1977, constituido en 1978 bajo las leyes de la República de Panamá e inició oficialmente sus operaciones de negocios el 2 de enero de 1979. A través de un contrato ley entre la República de Panamá y Bladex firmado en 1978, se le otorgaron al Banco ciertos privilegios por parte de la República de Panamá, incluyendo la exención del pago de impuesto sobre la renta en Panamá.

El Banco opera bajo una licencia general emitida por la Comisión Bancaria Nacional de Panamá, ahora la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “SBP”).

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la SBP, 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. Los bancos también están regulados por las resoluciones y acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta ley y sus reglamentaciones se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, medidas para la administración de riesgos de créditos y de mercado, prevención del delito de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y delitos relacionados, procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

Las subsidiarias de Bladex Casa Matriz son las siguientes:

- Bladex Holdings Inc., es una subsidiaria completamente controlada, incorporada el 30 de mayo de 2000, bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América (“EUA”). Bladex Holding, Inc. mantiene participación en Bladex Representação Ltda.
- Bladex Representação Ltda., incorporada bajo las leyes de Brasil el 7 de enero de 2000, fue establecida para actuar como oficina de representación del Banco en Brasil. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.999% de Bladex Representação Ltda. y Bladex Holdings Inc. es propietaria del 0.001% restante.
- Bladex Investimentos Ltda., fue incorporada bajo las leyes de Brasil el 3 de mayo de 2011. Bladex Casa Matriz era propietaria del 99% de Bladex Investimentos Ltda. y Bladex Holdings Inc. del 1% restante. Esta compañía había invertido sustancialmente todos sus activos en un fondo de inversión, Alpha 4x Latam Fundo de Investimento Multimercado, incorporado en Brasil (“Fondo de Brasil”), registrado ante la Comisión de Valores de Brasil (“CVM”, por sus siglas en portugués). Bladex Investimentos Ltda., se fusionó con Bladex Representação Ltda. en abril de 2016 quedando extinta bajo las leyes brasileñas y prevaleciendo la sociedad absorbente Bladex Representação Ltda.
- Bladex Development Corp., fue incorporada bajo las leyes de Panamá el 5 de junio de 2014. Bladex Casa Matriz es propietaria del 100% de Bladex Development Corp.
- BLX Soluciones, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R., fue incorporada bajo las leyes de México el 13 de junio de 2014. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.9% de BLX Soluciones y Bladex Development Corp. es propietaria del 0.1% restante. Esta compañía se especializa en ofrecer soluciones de arrendamiento financiero (leasing) y otros productos financieros como préstamos y factoraje.

Bladex Casa Matriz tiene una agencia en el Estado de Nueva York, EUA (la “Agencia de Nueva York”), la cual inició operaciones el 27 de marzo de 1989. La Agencia de Nueva York, está dedicada principalmente al financiamiento de transacciones relacionadas con el comercio exterior, especialmente la confirmación y financiamiento de cartas de crédito para clientes de la región. La Agencia de Nueva York cuenta con la autorización para registrar transacciones en una Entidad Bancaria Internacional (“IBF”, por sus siglas en inglés).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Organización (continuación)

El Banco mantiene oficinas de representación en Buenos Aires, Argentina; en la Ciudad de México; en Lima, Perú; y en Bogotá, Colombia.

Estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados han sido aprobados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 23 de octubre de 2018.

2. Base de preparación de los estados financieros consolidados condensados interinos

2.1 Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros consolidados condensados interinos de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. y sus filiales han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 Información Financiera (NIC 34) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB"). Como todas las revelaciones requeridas por la NIIF para los estados financieros consolidados del período anual no se incluyen en este documento, estos estados financieros consolidados condensados interinos no auditados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados y sus notas al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, contenida en los estados financieros consolidados auditados anuales del Banco. Los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados de ganancias o pérdidas, ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los períodos presentados no son necesariamente indicativos de los resultados esperados para cualquier período futuro.

2.2 Reclasificación

Ciertas cifras de los estados financieros consolidados del año anterior han sido reclasificadas para ajustarse a la presentación del año en curso. Estas reclasificaciones no tuvieron efecto sobre los cambios reportados en los activos netos o patrimonio.

3. Resumen de nuevas políticas de contabilidad aplicables

3.1 Propiedades de Inversión

Los terrenos y propiedades que se mantienen con la intención de generar un rendimiento por alquiler, apreciación de capital o bajo contratos de arrendamiento operativo y que los mismos no están ocupados por el Banco, se clasifican como propiedades de inversión. Las propiedades de inversión se miden inicialmente a su costo, incluyendo todos los costos relacionados a la transacción y cuando aplique los costos asociados a su financiamiento. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden a su valor razonable.

El valor razonable se basa en los precios de un mercado activo, ajustados de ser necesario, por las diferencias en la naturaleza, ubicación o condición específica del activo. Si esta información no está disponible, el Banco utiliza métodos de valuación alternativos, como precios recientes en mercados menos activos o proyecciones de flujos de efectivo descontados. Las valuaciones son realizadas a la fecha del balance por tasadores profesionales que poseen calificaciones profesionales reconocidas y relevantes y que tienen experiencia reciente en la ubicación y categoría de la propiedad de inversión que se valúa. Estas valoraciones forman la base del valor en libros en los estados financieros consolidados.

El valor razonable de las propiedades de inversión refleja, entre otras cosas, los ingresos por arrendamiento operativos corrientes y cualquier otra suposición de precios de participantes en el mercado bajo las condiciones actuales del mercado. Los gastos posteriores se capitalizan en el valor en libros del activo solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el gasto fluyan al Banco y el costo del elemento se puede medir de manera confiable. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurre en ellos. Cuando se reemplaza parte de una propiedad de inversión, el valor en libros de la parte reemplazada se da de baja en cuentas.

Los cambios en los valores razonables se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Las propiedades de inversión se dan de baja cuando se descartan.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Resumen de nuevas políticas de contabilidad aplicables (continuación)

3.1 Propiedades de Inversión (continuación)

Cuando el Banco se despoja de una propiedad a valor razonable en una transacción bajo condición de mercado libre, el valor en libros inmediatamente anterior a la venta se ajusta al precio de la transacción, y el ajuste se registra en el estado consolidado de ganancias o pérdidas dentro de pérdida en propiedades de inversión a valor razonable con cambios en resultados.

Si una propiedad de inversión pasa a ser ocupada por el propietario, se reclasifica como propiedad, planta y equipo. Su valor razonable en la fecha de reclasificación se convierte en su costo para los siguientes propósitos contables.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Efectivo y depósitos a la vista en bancos | 14,214 | 11,032 |
| Depósitos a la vista y a plazo en bancos que generan intereses | 778,738 | 661,016 |
| Total | <u>792,952</u> | <u>672,048</u> |
| Menos: | | |
| Depósitos en bancos, pignorados | 27,921 | 53,241 |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | <u>765,031</u> | <u>618,807</u> |

El siguiente detalle presenta los depósitos en bancos que generan intereses y los depósitos pignorados:

| | <u>30 de septiembre de 2018</u> | | <u>31 de diciembre de 2017</u> | |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | <u>Monto</u> | <u>Rango de tasa de interés</u> | <u>Monto</u> | <u>Rango de tasa de interés</u> |
| Depósitos en bancos que generan intereses: | | | | |
| Depósitos a la vista ⁽¹⁾ | 778,738 | 0.41% a 5.61% | 661,016 | 0.25% a 1.55% |
| Depósitos a plazo ⁽²⁾ | - | - | - | - |
| Total | <u>778,738</u> | | <u>661,016</u> | |
| Depósitos en bancos, pignorados: | | | | |
| Nueva York ⁽³⁾ | 3,500 | - | 3,000 | - |
| Panamá ⁽⁴⁾ | 24,421 | 2.18% | 50,241 | 1.42% |
| Total | <u>27,921</u> | | <u>53,241</u> | |

⁽¹⁾ Depósitos a la vista con un interés basado en tarifas diarias determinado por los bancos.

⁽²⁾ Depósito a plazo "overnight" calculado en base a una tasa de interés promedio.

⁽³⁾ Depósito pignorado con el Departamento Bancario del Estado de Nueva York, tal como lo requiere la legislación desde marzo de 1994.

⁽⁴⁾ Depósitos pignorados que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

El costo amortizado, ganancia (pérdida) bruta no realizada relacionada y valor razonable de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por riesgo país y tipo de deuda se resume a continuación:

Instrumentos de patrimonio a valor razonable

| | 30 de septiembre de 2018 | | | |
|--|--------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | Costo amortizado | No realizadas | | Valor razonable |
| | | Ganancias | Pérdidas | |
| Instrumentos de patrimonio ⁽¹⁾ | | | | |
| Brasil | 8,402 | 7,405 | 10,280 | 5,527 |
| | <u>8,402</u> | <u>7,405</u> | <u>10,280</u> | <u>5,527</u> |

Inversiones a valor razonable

| | 30 de septiembre de 2018 | | | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Costo amortizado | No realizadas | | Valor razonable |
| | | Ganancias | Pérdidas | |
| Deuda soberana | | | | |
| Brasil | 2,946 | - | 135 | 2,811 |
| Chile | 5,147 | - | 136 | 5,011 |
| Trinidad y Tobago | 8,501 | - | 879 | 7,622 |
| | <u>16,594</u> | <u>-</u> | <u>1,150</u> | <u>15,444</u> |
| | <u>24,996</u> | <u>7,405</u> | <u>11,430</u> | <u>20,971</u> |

Instrumentos de patrimonio a valor razonable

| | 31 de diciembre de 2017 | | | |
|--|-------------------------|---------------|------------|-----------------|
| | Costo amortizado | No realizadas | | Valor razonable |
| | | Ganancias | Pérdidas | |
| Instrumentos de patrimonio ⁽¹⁾ | | | | |
| Brasil | 8,630 | - | 228 | 8,402 |
| | <u>8,630</u> | <u>-</u> | <u>228</u> | <u>8,402</u> |

Inversiones a valor razonable

| | 31 de diciembre de 2017 | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| | Costo amortizado | No realizadas | | Valor razonable |
| | | Ganancias | Pérdidas | |
| Deuda soberana | | | | |
| Brasil | 2,937 | 29 | 12 | 2,954 |
| Chile | 5,182 | - | 35 | 5,147 |
| Trinidad y Tobago | 8,843 | - | 211 | 8,632 |
| | <u>16,962</u> | <u>29</u> | <u>258</u> | <u>16,733</u> |
| | <u>25,592</u> | <u>29</u> | <u>486</u> | <u>25,135</u> |

⁽¹⁾ Los instrumentos de patrimonio fueron reconocidos inicialmente a su valor razonable. Estos instrumentos de patrimonio corresponden a títulos de renta variable clasificados con la opción irrevocable de cambios en otros resultados integrales.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (continuación)

Inversiones a valor razonable (continuación)

Al 30 de septiembre de 2018, inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales con un valor de \$5 millones, garantizaban acuerdos de recompra que califican como financiamiento garantizado. Al 31 de diciembre de 2017, no existían inversiones a costo amortizado garantizando acuerdos de recompra.

La siguiente tabla presenta las inversiones que mantuvieron pérdidas no realizadas por un periodo menor de 12 meses, y por 12 meses o más:

| | 30 de septiembre de 2018 | | | | | |
|----------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| | Menos de 12 meses | | 12 meses o más | | Total | |
| | Valor razonable | Pérdida bruta no realizada | Valor razonable | Pérdida bruta no realizada | Valor razonable | Pérdida bruta no realizada |
| Deuda soberana | 6,885 | 210 | 8,559 | 940 | 15,444 | 1,150 |
| Total | 6,885 | 210 | 8,559 | 940 | 15,444 | 1,150 |

| | 31 de diciembre de 2017 | | | | | |
|----------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| | Menos de 12 meses | | 12 meses o más | | Total | |
| | Valor razonable | Pérdida bruta no realizada | Valor razonable | Pérdida bruta no realizada | Valor razonable | Pérdida bruta no realizada |
| Deuda soberana | 5,147 | 35 | 9,616 | 223 | 14,763 | 258 |
| Total | 5,147 | 35 | 9,616 | 223 | 14,763 | 258 |

La siguiente tabla muestra las ganancias o pérdidas realizadas de las transacciones de inversiones atribuibles a ventas de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|---|----------|-----------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Ganancias en venta de inversiones | - | - | 72 |
| Pérdidas en venta de inversiones | - | - | (3) |
| Ganancia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | - | - | 69 |

| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|--|-----------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Ganancias en venta de inversiones | - | 667 | 7,544 |
| Pérdidas en venta de inversiones | - | (588) | (7,790) |
| Ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | - | 79 | (246) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (continuación)

Inversiones a valor razonable (continuación)

Las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificados por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

| Indicador ⁽¹⁾ | 30 septiembre | 31 diciembre |
|--------------------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| 1-4 | 15,444 | 16,733 |
| 5-6 | - | - |
| 7 | - | - |
| 8 | - | - |
| 9 | - | - |
| 10 | - | - |
| Total | <u>15,444</u> | <u>16,733</u> |

⁽¹⁾ Indicadores vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

El costo amortizado y los valores razonables de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por vencimiento contractual se presentan en la siguiente tabla:

| | 30 de septiembre de 2018 | | 31 de diciembre de 2017 | |
|---------------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | Costo amortizado | Valor razonable | Costo amortizado | Valor razonable |
| Dentro de 1 año | - | - | - | - |
| Después de 1 y dentro de 5 años | 16,594 | 15,444 | 16,962 | 16,733 |
| Después de 5 años y dentro de 10 años | - | - | - | - |
| | <u>16,594</u> | <u>15,444</u> | <u>16,962</u> | <u>16,733</u> |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (continuación)

Inversiones a valor razonable (continuación)

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales durante el período que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 | 13,779 | 2,954 | - | 16,733 |
| Transferencia de valor en libros a etapa 2 | - | - | - | - |
| Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia de valor en libros a etapa 1 | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (1,146) | (143) | - | (1,289) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017 | (1,146) | (143) | - | (1,289) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | - | - | - | - |
| Castigos | - | - | - | - |
| Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2018 | 12,633 | 2,811 | - | 15,444 |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2016 | 27,821 | 2,786 | - | 30,607 |
| Transferencia de valor en libros a etapa 2 | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia de valor en libros a etapa 1 | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (14,042) | 168 | - | (13,874) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016 | (14,042) | 168 | - | (13,874) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | - | - | - | - |
| Castigos | - | - | - | - |
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 | 13,779 | 2,954 | - | 16,733 |

⁽¹⁾ Instrumentos financieros con pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾ Instrumentos financieros con pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia.

⁽³⁾ Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas esperadas durante la vigencia).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (continuación)

Inversiones a FVOCI (continuación)

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 24 | 198 | - | 222 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | - | - | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (2) | 4 | - | 2 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | - | - | - | - |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017: | (2) | 4 | - | 2 |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | - | - | - | - |
| Castigos | - | - | - | - |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2018 | 22 | 202 | - | 224 |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2016 | 42 | 263 | - | 305 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | - | - | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (6) | (65) | - | (71) |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (12) | - | - | (12) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016: | (18) | (65) | - | (83) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | - | - | - | - |
| Castigos | - | - | - | - |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 24 | 198 | - | 222 |

⁽⁴⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽⁵⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia.

⁽⁶⁾ Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas esperadas durante la vigencia).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones a costo amortizado

El costo amortizado, la ganancia o pérdida bruta no realizada, y el valor razonable de las inversiones por riesgo país y tipo de deuda, sin incluir las reservas para pérdidas esperadas de crédito, se presentan a continuación:

| | 30 de septiembre de 2018 | | | |
|--------------------------|---|----------------------|-------------------|------------------------|
| | Costo amortizado⁽¹⁾ | No realizadas | | Valor razonable |
| | | Ganancias | Pérdidas | |
| Deuda corporativa | | | | |
| Brasil | 1,489 | - | 26 | 1,463 |
| México | 6,787 | - | 9 | 6,778 |
| Panamá | 12,805 | 27 | - | 12,832 |
| | <u>21,081</u> | <u>27</u> | <u>35</u> | <u>21,073</u> |
| Deuda soberana | | | | |
| Colombia | 28,389 | 106 | 261 | 28,234 |
| México | 19,944 | - | 663 | 19,281 |
| Panamá | 8,295 | - | 24 | 8,271 |
| | <u>56,628</u> | <u>106</u> | <u>948</u> | <u>55,786</u> |
| | <u>77,709</u> | <u>133</u> | <u>983</u> | <u>76,859</u> |
| | | | | |
| | 31 de diciembre de 2017 | | | |
| | Costo amortizado⁽²⁾ | No realizadas | | Valor razonable |
| | | Ganancias | Pérdidas | |
| Deuda corporativa | | | | |
| Brasil | 1,485 | 3 | - | 1,488 |
| Panamá | 9,978 | - | - | 9,978 |
| | <u>11,463</u> | <u>3</u> | <u>-</u> | <u>11,466</u> |
| Deuda soberana | | | | |
| Colombia | 29,006 | 67 | 16 | 29,057 |
| México | 20,203 | - | 167 | 20,036 |
| Panamá | 8,458 | - | 11 | 8,447 |
| | <u>57,667</u> | <u>67</u> | <u>194</u> | <u>57,540</u> |
| | <u>69,130</u> | <u>70</u> | <u>194</u> | <u>69,006</u> |

(1) Montos no incluyen reserva para pérdidas esperadas de crédito por \$147.

(2) Montos no incluyen reserva para pérdidas esperadas de crédito por \$196.

Al 30 de septiembre de 2018, inversiones a costo amortizado con un valor de \$37 millones, garantizaban acuerdos de recompra que califican como financiamiento garantizado. Al 31 de diciembre de 2017, no existían inversiones a costo amortizado garantizando acuerdos de recompra.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones a costo amortizado (continuación)

El costo amortizado y el valor razonable de las inversiones a costo amortizado por vencimiento contractual, se presentan a continuación:

| | 30 de septiembre de 2018 | | 31 de diciembre de 2017 | |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|
| | Costo amortizado ⁽¹⁾ | Valor razonable | Costo amortizado ⁽²⁾ | Valor razonable |
| Dentro de 1 año | 25,092 | 25,223 | 7,978 | 7,978 |
| Después de 1 y dentro de 5 años | 52,617 | 51,636 | 61,152 | 61,028 |
| Después de 5 años y dentro de 10 años | - | - | - | - |
| | 77,709 | 76,859 | 69,130 | 69,006 |

⁽¹⁾ Montos no incluyen reserva para pérdidas esperadas de crédito por \$147.

⁽²⁾ Montos no incluyen reserva para pérdidas esperadas de crédito por \$196.

Las inversiones a costo amortizado clasificados por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

| Indicador ⁽³⁾ | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| 1-4 | 76,220 | 57,667 |
| 5-6 | 1,489 | 11,463 |
| 7 | - | - |
| 8 | - | - |
| 9 | - | - |
| 10 | - | - |
| Total | 77,709 | 69,130 |

⁽³⁾ Indicadores vigentes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones a costo amortizado (continuación)

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de las inversiones a costo amortizado durante el período que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 | 67,645 | 1,485 | - | 69,130 |
| Transferencia de valor en libros a etapa 2 | - | - | - | - |
| Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia de valor en libros a etapa 1 | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (7,363) | 4 | - | (7,359) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017 | (7,363) | 4 | - | (7,359) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 15,938 | - | - | 15,938 |
| Castigos | - | - | - | - |
| Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2018 | 76,220 | 1,489 | - | 77,709 |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2016 | 65,154 | 12,687 | - | 77,841 |
| Transferencia de valor en libros a etapa 2 | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia de valor en libros a etapa 1 | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (7,487) | (11,202) | - | (18,689) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016 | (7,487) | (11,202) | - | (18,689) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 9,978 | - | - | 9,978 |
| Castigos | - | - | - | - |
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 | 67,645 | 1,485 | - | 69,130 |

⁽¹⁾ Instrumentos financieros con pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾ Instrumentos financieros con pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia.

⁽³⁾ Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas esperadas durante la vigencia).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones a costo amortizado (continuación)

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 144 | 52 | - | 196 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | - | - | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (21) | (22) | - | (43) |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (50) | - | - | (50) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017: | (71) | (22) | - | (93) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 44 | - | - | 44 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2018 | 117 | 30 | - | 147 |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2016 | 99 | 503 | - | 602 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | - | - | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (16) | (29) | - | (45) |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (18) | (422) | - | (440) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016: | (34) | (451) | - | (485) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 79 | - | - | 79 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 144 | 52 | - | 196 |

⁽¹⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia.

⁽³⁾ Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas esperadas durante la vigencia).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Reconocimiento y baja de activos financieros

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016, el Banco vendió préstamos a costo amortizado. Estas ventas se realizaron sobre la base del cumplimiento de la estrategia del Banco para optimizar la cartera de préstamos.

Los valores en libros y las ganancias resultantes de estas ventas de activos financieros son presentados en la siguiente tabla. Las ganancias son reflejadas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas dentro de la línea de “ganancia (pérdida) en venta de préstamos”.

| | <u>Asignaciones/ participaciones</u> | <u>Ganancias (pérdidas)</u> |
|-------------------------------------|--|---------------------------------|
| Balance al 30 de septiembre de 2018 | 71,667 | (625) |
| Balance al 30 de septiembre de 2017 | 72,400 | 113 |
| Balance al 30 de septiembre de 2016 | 146,975 | 490 |

Préstamos – a costo amortizado

La siguiente tabla presenta información sobre la composición de la cartera de préstamos del Banco:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Corporaciones: | | |
| Privadas | 1,769,868 | 1,882,846 |
| Estatales | 840,632 | 723,267 |
| Banca e instituciones financieras: | | |
| Privadas | 2,452,756 | 2,083,795 |
| Estatales | 537,270 | 573,649 |
| Empresas medianas: | | |
| Privadas | 123,992 | 242,101 |
| Total | <u>5,724,518</u> | <u>5,505,658</u> |

La composición de la cartera de préstamos por industria se detalla a continuación:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Banca e instituciones financieras | 2,990,026 | 2,657,444 |
| Industrial | 838,352 | 772,238 |
| Petróleo y productos derivados | 749,270 | 735,413 |
| Agricultura | 512,735 | 501,241 |
| Servicios | 323,375 | 430,717 |
| Minería | 90,600 | 231,687 |
| Otros | 220,160 | 176,918 |
| Total | <u>5,724,518</u> | <u>5,505,658</u> |

Los préstamos son reportados a su costo amortizado considerando el principal por cobrar neto de los ingresos no devengados, comisiones diferidas y la reserva de préstamos.

La amortización de los ingresos no devengados y las comisiones diferidas son reconocidas como un ajuste al rendimiento del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los ingresos no devengados y las comisiones diferidas ascendieron a \$7,357 y \$4,985, respectivamente.

Los préstamos clasificados por indicadores de calidad de crédito del deudor se detallan a continuación:

| 30 de septiembre de 2018 | | | | | | |
|--------------------------|------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Indicador ⁽¹⁾ | Corporaciones | | Banca e instituciones financieras | | Empresas medianas | Total |
| | Privadas | Estatales | Privadas | Estatales | Privadas | |
| 1-4 | 1,321,449 | 613,743 | 2,122,932 | 332,395 | 56,351 | 4,446,870 |
| 5-6 | 364,443 | 226,889 | 329,824 | 204,875 | 32,641 | 1,158,672 |
| 7 | - | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - | - |
| 9 | 83,976 | - | - | - | - | 83,976 |
| 10 | - | - | - | - | 35,000 | 35,000 |
| Total | <u>1,769,868</u> | <u>840,632</u> | <u>2,452,756</u> | <u>537,270</u> | <u>123,992</u> | <u>5,724,518</u> |

| 31 de diciembre de 2017 | | | | | | |
|--------------------------|------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Indicador ⁽¹⁾ | Corporaciones | | Banca e instituciones financieras | | Empresas medianas | Total |
| | Privadas | Estatales | Privadas | Estatales | Privadas | |
| 1-4 | 1,336,032 | 563,877 | 1,729,592 | 361,236 | 147,212 | 4,137,949 |
| 5-6 | 523,055 | 159,390 | 354,203 | 212,413 | 59,889 | 1,308,950 |
| 7 | - | - | - | - | - | - |
| 8 | 23,759 | - | - | - | - | 23,759 |
| 9 | - | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | 35,000 | 35,000 |
| Total | <u>1,882,846</u> | <u>723,267</u> | <u>2,083,795</u> | <u>573,649</u> | <u>242,101</u> | <u>5,505,658</u> |

⁽¹⁾ Indicadores vigentes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

El resumen de los préstamos por riesgo país es como sigue:

| | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| País: | | |
| Alemania | 22,500 | 37,500 |
| Argentina | 541,010 | 294,613 |
| Bélgica | 15,000 | 11,368 |
| Bolivia | 20,087 | 15,000 |
| Brasil | 1,175,590 | 1,019,466 |
| Chile | 158,991 | 170,827 |
| Colombia | 702,067 | 829,136 |
| Costa Rica | 312,215 | 356,459 |
| Ecuador | 175,845 | 94,315 |
| El Salvador | 54,895 | 55,110 |
| Estados Unidos de América | - | 44,109 |
| Guatemala | 253,345 | 309,024 |
| Honduras | 87,318 | 74,476 |
| Jamaica | 55,860 | 24,435 |
| Luxemburgo | 19,985 | 19,924 |
| México | 868,554 | 850,463 |
| Nicaragua | 24,953 | 29,804 |
| Panamá | 540,394 | 500,134 |
| Paraguay | 124,917 | 59,536 |
| Perú | 135,932 | 211,846 |
| República Dominicana | 273,560 | 249,926 |
| Singapur | 49,700 | 54,500 |
| Suiza | 600 | 3,687 |
| Trinidad y Tobago | 111,200 | 175,000 |
| Uruguay | - | 15,000 |
| Total | 5,724,518 | 5,505,658 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

La clasificación de los préstamos de acuerdo al vencimiento remanente es como sigue:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|--------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Corrientes: | | |
| Hasta un mes | 818,382 | 846,993 |
| De 1 a 3 meses | 1,024,512 | 1,079,793 |
| De 3 a 6 meses | 918,042 | 1,175,801 |
| De 6 meses a 1 año | 1,076,886 | 922,711 |
| De 1 a 2 años | 534,189 | 392,456 |
| De 2 a 5 años | 1,190,185 | 989,222 |
| Más de 5 años | 43,346 | 39,923 |
| | <u>5,605,542</u> | <u>5,446,899</u> |
| Morosos | 2,857 | - |
| Deteriorados | 116,119 | 58,759 |
| Total | <u>5,724,518</u> | <u>5,505,658</u> |

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el rango de las tasas de interés anual sobre los préstamos oscila entre 0.85% y 11.62% (2017: 1.35% y 11.52%).

La distribución de las tasas de interés fija y variable de la cartera de préstamos es la siguiente:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Tasa de interés fija | 2,682,659 | 2,378,509 |
| Tasa de interés variable | 3,041,859 | 3,127,149 |
| Total | <u>5,724,518</u> | <u>5,505,658</u> |

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el 80% y 85%, de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días.

A continuación se presenta un análisis de los préstamos con deterioro crediticio:

| | <u>30 de septiembre de 2018</u> | | | <u>2018</u> | |
|---------------------------|---------------------------------|----------------------------|--|---|---|
| | <u>Inversión registrada</u> | <u>Capital vencido</u> | <u>Reserva relacionada etapa 3</u> | <u>Saldo promedio de principal del préstamo</u> | <u>Saldo de intereses reconocidos</u> |
| Con reservas registradas: | | | | | |
| Corporaciones privadas | 83,976 | 6,248 | 62,620 | 40,480 | 745 |
| Empresas medianas | 35,000 | 35,000 | 26,588 | 35,000 | 3,838 |
| Total | <u>118,976</u> | <u>41,248</u> | <u>89,208</u> | <u>75,480</u> | <u>4,583</u> |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

| | 31 de diciembre de 2017 | | | 2017 | |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------------|---|--------------------------------|
| | Inversión registrada | Capital vencido | Reserva relacionada etapa 3 | Saldo promedio de principal de préstamo | Saldo de intereses reconocidos |
| Con reservas registradas: | | | | | |
| Corporaciones privadas | 23,759 | - | 7,468 | 5,988 | 229 |
| Empresas medianas | 35,000 | 35,000 | 20,527 | 35,000 | 3,028 |
| Total | 58,759 | 35,000 | 27,995 | 40,988 | 3,257 |

A continuación, se detalla un resumen de los montos de intereses reconocidos sobre el método de tasa interés efectiva correspondiente al valor registrado de aquellos activos financieros en la etapa 3.

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|---|------|------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Ingresos por intereses calculados sobre el valor registrado (neto de reserva crediticia para pérdidas esperadas) | 1,187 | 310 | 720 |

| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|--|-------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Ingresos por intereses calculados sobre el valor registrado (neto de reserva crediticia para pérdidas esperadas) | 2,151 | 1,173 | 1,561 |

La siguiente tabla presenta un análisis de la antigüedad de la cartera de préstamos:

| | 30 de septiembre de 2018 | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| | 90-120 días | 121-150 días | 151-180 días | Mayor a 180 días | Total vencidos | Morosos | Corrientes | Total |
| Corporaciones | 61,844 | - | - | - | 61,844 | 2,857 | 2,545,799 | 2,610,500 |
| Banca e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | 2,990,026 | 2,990,026 |
| Empresas medianas | - | - | - | 35,000 | 35,000 | - | 88,992 | 123,992 |
| Total | 61,844 | - | - | 35,000 | 96,844 | 2,857 | 5,624,817 | 5,724,518 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

| | 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------|---------|------------------|------------------|
| | 91-120 días | 121-150 días | 151-180 días | Mayor a 180 días | Total vencidos | Morosos | Corrientes | Total |
| Corporaciones | - | - | - | - | - | - | 2,606,113 | 2,606,113 |
| Banca e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | 2,657,444 | 2,657,444 |
| Empresas medianas | - | - | - | 35,000 | 35,000 | - | 207,101 | 242,101 |
| Total | - | - | - | 35,000 | 35,000 | - | 5,470,658 | 5,505,658 |

En el curso normal del negocio, al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco tiene operaciones crediticias con el 16% y 21%, respectivamente, de los accionistas clases “A” y “B”. Todas las transacciones se efectúan bajo criterios comerciales y están sujetas a los términos y condiciones prevalecientes en el mercado y a todos los procedimientos de control y de Gobierno Corporativo del Banco. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, aproximadamente 9% y 14%, respectivamente, de la cartera de préstamos vigente está colocada con accionistas del Banco clases “A” y “B” y sus partes relacionadas. Al 30 de septiembre de 2018, el Banco no era directamente o indirectamente poseído o controlado por ninguna otra corporación o gobierno extranjero, y ningún accionista Clase “A” o “B” era el propietario registrado de más del 3.5% del total de acciones en circulación del capital con poder de voto del Banco.

Activos Financieros Modificados

Las siguientes tablas se refieren a activos financieros modificados, donde la modificación no resultó con una baja en cuenta:

Activos financieros modificados (con provisión basada en pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida) durante el período

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Valor en libros bruto antes de modificación | - | 8,855 |
| Provisión por pérdida antes de modificación | - | (3,344) |
| Costo amortizado neto antes de modificación | <u>-</u> | <u>5,511</u> |
| Valor en libros bruto después de modificación | - | 4,484 |
| Provisión por pérdida después de modificación | - | (4,484) |
| Costo amortizado neto después de modificación | <u>-</u> | <u>-</u> |

Para los activos financieros modificados durante el año 2017 se recibieron bienes en dación de pago por \$5,119.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de los préstamos durante el período que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas, se presentan a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 | 4,839,227 | 607,672 | 58,759 | 5,505,658 |
| Transferencia de valor en libros a etapa 2 | (38,654) | 38,654 | - | - |
| Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio | (5,714) | (61,845) | 67,559 | - |
| Transferencia de valor en libros a etapa 1 | 39,560 | (39,560) | - | - |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | <u>(3,746,902)</u> | <u>(325,637)</u> | <u>(2,858)</u> | <u>(4,075,397)</u> |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017 | (3,751,710) | (388,388) | 64,701 | (4,075,397) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 4,298,741 | - | - | 4,298,741 |
| Castigos | - | - | <u>(4,484)</u> | <u>(4,484)</u> |
| Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2018 | <u>5,386,258</u> | <u>219,284</u> | <u>118,976</u> | <u>5,724,518</u> |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2016 | 5,019,368 | 935,999 | 65,364 | 6,020,731 |
| Transferencia de valor en libros a etapa 2 | (41,167) | 41,167 | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | (46,673) | 46,673 | - |
| Transferencia de valor en libros a etapa 1 | 8,000 | (8,000) | - | - |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | <u>(4,214,697)</u> | <u>(313,394)</u> | <u>(21,667)</u> | <u>(4,549,758)</u> |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016 | (4,247,864) | (326,900) | 25,006 | (4,549,758) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 4,067,723 | - | - | 4,067,723 |
| Castigos | - | <u>(1,427)</u> | <u>(31,611)</u> | <u>(33,038)</u> |
| Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 | <u>4,839,227</u> | <u>607,672</u> | <u>58,759</u> | <u>5,505,658</u> |

⁽¹⁾ Instrumentos financieros con pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾ Instrumentos financieros con pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia.

⁽³⁾ Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas esperadas durante la vigencia).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Préstamos – a costo amortizado (continuación)

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 19,821 | 33,477 | 27,996 | 81,294 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (109) | 109 | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | (111) | (7,864) | 7,975 | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 4,172 | (4,172) | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (4,249) | (179) | 57,721 | 53,293 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (13,889) | (8,042) | - | (21,931) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2018 | (14,186) | (20,148) | 65,696 | 31,362 |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 31,146 | - | - | 31,146 |
| Castigos | - | - | (4,484) | (4,484) |
| Recuperaciones | - | - | - | - |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2018 | 36,781 | 13,329 | 89,208 | 139,318 |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2016 | 29,036 | 41,599 | 35,353 | 105,988 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (672) | 672 | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | (12,845) | 12,845 | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 1,428 | (1,428) | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (2,900) | 18,227 | 20,257 | 35,584 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (24,434) | (11,321) | (8,333) | (44,088) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016 | (26,578) | (6,695) | 24,769 | (8,504) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 17,363 | - | - | 17,363 |
| Castigos | - | (1,427) | (32,126) | (33,553) |
| Recuperaciones | - | - | - | - |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 19,821 | 33,477 | 27,996 | 81,294 |

⁽¹⁾Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

⁽³⁾Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura

La información cuantitativa sobre los instrumentos financieros derivados se resume a continuación:

| | 30 de septiembre de 2018 | | | Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de la cobertura |
|---------------------------------------|--------------------------|--|-----------------|--|
| | Valor nominal | Valor en libros del instrumento derivado | | |
| | | Activo | Pasivo | |
| Coberturas de valor razonable: | | | | |
| Canje de tasa de interés | 433,500 | 414 | (5,264) | (490) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | 227,353 | 518 | (13,670) | 11,080 |
| Coberturas de flujos de caja: | | | | |
| Canje de tasa de interés | 457,500 | 1,516 | (2,785) | (968) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | 23,025 | - | (663) | (1,542) |
| Contratos a plazo de canje de divisas | 169,988 | 943 | (3,974) | (11,640) |
| Coberturas de inversión neta: | | | | |
| Contratos a plazo de canje de divisas | 5,012 | - | (38) | (88) |
| Total | 1,316,378 | 3,391 | (26,394) | (3,648) |
| | | | | |
| | 31 de diciembre de 2017 | | | Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de la cobertura |
| | Valor nominal | Valor en libros del instrumento derivado | | |
| | | Activo | Pasivo | |
| Coberturas de valor razonable: | | | | |
| Canje de tasa de interés | 367,500 | - | (4,361) | (2,394) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | 306,961 | 3,672 | (30,154) | 15,900 |
| Coberturas de flujos de caja: | | | | |
| Canje de tasa de interés | 595,000 | 127 | (428) | 995 |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | 23,025 | 879 | - | 2,132 |
| Contratos a plazo de canje de divisas | 225,388 | 8,610 | - | 11,835 |
| Coberturas de inversión neta: | | | | |
| Contratos a plazo de canje de divisas | 9,243 | 50 | - | 181 |
| Total | 1,527,117 | 13,338 | (34,943) | 28,649 |

Los instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura presentados en las tablas anteriores están clasificados en el estado consolidado de situación financiera en las líneas “instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – activo o pasivo”.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

Las ganancias o pérdidas generadas por los instrumentos financieros derivados de cobertura y registradas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se detallan a continuación:

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 | | | |
|---|---|--|--|--|
| | Ganancia (pérdida) reconocida en otros resultados integrales (porción efectiva) | Clasificación de ganancia (pérdida) | Ganancia (pérdida) reclasificada de otros resultados integrales al estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) reconocida sobre derivados (porción inefectiva) |
| Derivados –coberturas flujo de caja | | | | |
| Canje de tasa de interés | 42 | Ganancia (pérdida) en canje de tasa de interés | - | (3) |
| Canje de tasas de divisas cruzadas | 521 | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | - | (11) |
| Contrato a plazo de canje de divisas | 1,913 | Ingreso de intereses – préstamos Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI Gasto de interés – depósitos Gasto de interés – obligaciones y deuda Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | 786 - 1,135 - | - - - - |
| Total | 2,476 | | (2,027) | (14) |
| Derivados –cobertura de inversión neta | | | | |
| Contratos a plazo de canje de divisas | 303 | | | |
| Total | 303 | | | |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 | | | |
|---|---|---|---|--|
| | Ganancia (pérdida) reconocida en otros resultados integrales (porción efectiva) | Clasificación de ganancia (pérdida) | Ganancia (pérdida) reclasificada de otros resultados integrales al estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) reconocida sobre derivados (porción inefectiva) |
| Derivados –coberturas flujo de caja | | | | |
| Canje de tasa de interés | (1,969) | Ganancia (pérdida) en canje de tasa de interés | - | (3) |
| Canje de tasas de divisas cruzadas | 1,561 | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | - | (7) |
| Contrato a plazo de canje de divisas | 9,212 | Ingreso de intereses – préstamos | 1,204 | - |
| | | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | - | - |
| | | Gasto de interés – depósitos | 3,362 | - |
| | | Gasto de interés – obligaciones y deuda | - | - |
| | | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | (6,125) | - |
| | | Total | 8,804 | |
| Derivados –cobertura de inversión neta | | | | |
| Contratos a plazo de canje de divisas | (1,222) | | | |
| Total | (1,222) | | | |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 | | | |
|--|---|--|--|--|
| | Ganancia (pérdida) reconocida en otros resultados integrales (porción efectiva) | Clasificación de ganancia (pérdida) | Ganancia (pérdida) reclasificada de otros resultados integrales al estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) reconocida sobre derivados (porción inefectiva) |
| Derivados –coberturas flujo de caja | | | | |
| Canje de tasa de interés | 145 | Ganancia (pérdida) en canje de tasa de interés | - | (122) |
| Canje de tasas de divisas cruzadas | 364 | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | - | (20) |
| Contrato a plazo de canje de divisas | 3,752 | Ingreso de intereses – préstamos Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI Gasto de interés – depósitos Gasto de interés – obligaciones y deuda Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | (2,068) - (1,444) - - | - - - - |
| Total | 4,261 | | (4,586) | (142) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 | | | |
|--|---|---|---|--|
| | Ganancia (pérdida) reconocida en otros resultados integrales (porción efectiva) | Clasificación de ganancia (pérdida) | Ganancia (pérdida) reclasificada de otros resultados integrales al estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) reconocida sobre derivados (porción inefectiva) |
| Derivados –coberturas flujo de caja | | | | |
| Canje de tasa de interés | (669) | Ganancia (pérdida) en canje de tasa de interés | - | 162 |
| Canje de tasas de divisas cruzadas | (968) | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | - | 23 |
| | | Ingreso de intereses – préstamos | - | - |
| | | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | (2,355) | - |
| Contrato a plazo de canje de divisas | 2,622 | Gasto de interés – depósitos | (4,276) | - |
| | | Gasto de interés – obligaciones y deuda | - | - |
| | | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | (19,649) | - |
| Total | 985 | | (26,280) | 185 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 | | | |
|--|---|---|--|--|
| | Ganancia (pérdida) reconocida en otros resultados integrales (porción efectiva) | Clasificación de ganancia (pérdida) | Ganancia (pérdida) reclasificada de otros resultados integrales al estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) reconocida sobre derivados (porción inefectiva) |
| Derivados –coberturas flujo de caja | | | | |
| Canje de tasa de interés | 784 | Ganancia (pérdida) en canje de tasa de interés | - | (265) |
| Canje de tasas de divisas cruzadas | (1,776) | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | - | (86) |
| Contrato a plazo de canje de divisas | 6,517 | Ingreso de intereses – préstamos | (1,371) | - |
| | | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | - | - |
| | | Gasto de interés – depósitos | 496 | - |
| | | Gasto de interés – obligaciones y deuda | - | - |
| | | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | (1,375) | - |
| Total | 5,525 | | (2,250) | (351) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 | | | |
|--|--|---|---|--|
| | Ganancia (pérdida) reconocida en otros resultados integrales (porción efectiva) | Clasificación de ganancia (pérdida) | Ganancia (pérdida) reclasificada de otros resultados integrales al estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) reconocida sobre derivados (porción inefectiva) |
| Derivados –coberturas flujo de caja | | | | |
| Canje de tasa de interés | (1,674) | Ganancia (pérdida) en canje de tasa de interés | - | (1,226) |
| Canje de tasas de divisas cruzadas | (13) | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | - | (60) |
| Contrato a plazo de canje de divisas | 4,641 | Ingreso de intereses – préstamos | - | - |
| | | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | - | - |
| | | Ingreso de intereses – préstamos | (3,127) | - |
| | | Gasto de interés – depósitos | 847 | - |
| | | Gasto de interés – obligaciones y deuda | - | - |
| | | Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera | 3,259 | - |
| Total | 2,954 | | 979 | (1,286) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

Para los contratos que califican como cobertura de valor razonable, el Banco registró la ganancia o pérdida de los instrumentos financieros derivados y la ganancia o pérdida del activo o pasivo cubierto en las utilidades del periodo de la siguiente manera:

| Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 | | | | |
|---|--|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| | Clasificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) en derivados | Ganancia (pérdida) en subyacente | Ganancia (pérdida) neta |
| Derivados – cobertura de valor razonable | | | | |
| Canje de tasas de interés | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | 5 | 97 | 102 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | (65) | 870 | 805 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | (755) | (3,051) | (3,806) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | Instrumentos financieros derivados y cobertura | (3,732) | 3,835 | 103 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | (151) | 345 | 194 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | (107) | (2,658) | (2,765) |
| | Instrumentos financieros derivados y cobertura | (13,728) | 10,850 | (2,878) |
| | Total | | (18,533) | 10,288 |

| Nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 | | | | |
|---|--|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| | Clasificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) en derivados | Ganancia (pérdida) en subyacente | Ganancia (pérdida) neta |
| Derivados – cobertura de valor razonable | | | | |
| Canje de tasas de interés | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | (16) | 291 | 275 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | (79) | 1,030 | 951 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | (1,310) | (9,150) | (10,460) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | Instrumentos financieros derivados y cobertura | (7,157) | 7,097 | (60) |
| | Ingreso de intereses – préstamos | (639) | 1,281 | 642 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | (9) | (7,193) | (7,202) |
| | Instrumentos financieros derivados y cobertura | (14,900) | 13,162 | (1,738) |
| | Total | | (24,110) | 6,518 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | | Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| | | Clasificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) en derivados | Ganancia (pérdida) en subyacente | Ganancia (pérdida) neta |
| Derivados – cobertura de valor razonable | | | | | |
| Canje de tasas de interés | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | | (24) | 100 | 76 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | - | 2 | 2 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 236 | (3,013) | (2,777) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | (743) | 622 | (121) |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (592) | 903 | 311 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 638 | (2,805) | (2,167) |
| | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | 2,529 | (1,694) | (835) |
| | Total | | 2,044 | (5,885) | (3,841) |

| | | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| | | Clasificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) en derivados | Ganancia (pérdida) en subyacente | Ganancia (pérdida) neta |
| Derivados – cobertura de valor razonable | | | | | |
| Canje de tasas de interés | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | | (103) | 377 | 274 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (12) | 160 | 148 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 1,212 | (13,219) | (12,007) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | (150) | 243 | 93 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (986) | 1,619 | 633 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 1,381 | (7,577) | (6,196) |
| | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | 21,746 | (22,379) | (633) |
| | Total | | 23,088 | (40,776) | (17,688) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

| | | Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| | | Clasificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) en derivados | Ganancia (pérdida) en subyacente | Ganancia (pérdida) neta |
| Derivados – cobertura de valor razonable | | | | | |
| Canje de tasas de interés | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | | (145) | 407 | 262 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (128) | 295 | 167 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 1,056 | (7,067) | (6,011) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | (1,965) | 2,531 | 566 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (128) | 319 | 191 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 86 | (1,911) | (1,825) |
| | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | 1,355 | (1,243) | 112 |
| Total | | | 131 | (6,669) | (6,538) |

| | | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| | | Clasificación en el estado consolidado de ganancias o pérdidas | Ganancia (pérdida) en derivados | Ganancia (pérdida) en subyacente | Ganancia (pérdida) neta |
| Derivados – cobertura de valor razonable | | | | | |
| Canje de tasas de interés | Ingreso de intereses – inversiones a FVOCI | | (507) | 1,243 | 736 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (265) | 1,803 | 1,538 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 3,945 | (21,193) | (17,248) |
| Canje de tasas en divisas cruzadas | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | (3,369) | 4,329 | 960 |
| | Ingreso de intereses – préstamos | | (265) | 673 | 408 |
| | Gasto de intereses – obligaciones y deuda | | 50 | (4,383) | (4,333) |
| | Instrumentos financieros derivados y cobertura | | (2,358) | 1,970 | (388) |
| Total | | | (2,769) | (15,558) | (18,327) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

Posición financiera y desempeño de los derivados

En las siguientes tablas se detallan los cambios en el valor de mercado en el estado consolidado de situación financiera relacionado a las coberturas de valor razonable:

| Cobertura de valor razonable | 30 de septiembre de 2018 | | |
|--|---------------------------------|--|--|
| | Saldo en libros | Ajustes de valor razonable acumulados | Líneas en que se presentan en el estado consolidado de situación financiera |
| Riesgo de tasa de interés: | | | |
| Préstamos | 65,794 | (199) | Préstamos |
| Emisiones | (347,398) | 7,296 | Obligaciones y deuda a corto y largo plazo |
| Riesgo de tasa de cambio y de interés: | | | |
| Inversiones a FVOCI | 12,060 | (761) | Inversiones a FVOCI |
| Préstamos | 11,735 | (494) | Préstamos |
| Emisiones | (200,724) | 13,656 | Obligaciones y deuda a corto y largo plazo |

| Cobertura de valor razonable | 31 de diciembre de 2017 | | |
|--|--------------------------------|--|--|
| | Saldo en libros | Ajustes de valor razonable acumulados | Líneas en que se presentan en el estado consolidado de situación financiera |
| Riesgo de tasa de interés: | | | |
| Préstamos | - | - | Préstamos |
| Emisiones | 355,000 | (4,411) | Obligaciones y deuda a corto y largo plazo |
| Riesgo de tasa de cambio y de interés: | | | |
| Inversiones a FVOCI | 12,369 | (32) | Inversiones a FVOCI |
| Préstamos | 25,027 | 744 | Préstamos |
| Emisiones | (249,328) | (2,301) | Obligaciones y deuda a corto y largo plazo |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

Las siguientes tablas detallan el perfil de vencimiento de los montos nominales de los instrumentos de cobertura:

| Tipo de riesgo | 30 de septiembre de 2018 | | | Total |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|--|------------------|
| | Riesgo de tasa de cambio | Riesgo de tasa de interés | Riesgo de tasa de cambio y tasa de interés | |
| Hasta 1 mes | - | - | - | - |
| De 31 a 60 días | - | 77,500 | - | 77,500 |
| De 61 a 90 días | - | - | - | - |
| De 91 a 180 días | 52,103 | 165,000 | - | 217,103 |
| De 181 a 365 días | 94,324 | 96,500 | 73,193 | 264,017 |
| De 1 a 2 años | 101,884 | 463,000 | - | 564,884 |
| De 2 a 5 años | 3,964 | 89,000 | 31,142 | 124,106 |
| Más de 5 años | - | - | 68,768 | 68,768 |
| Total | 252,275 | 891,000 | 173,103 | 1,316,378 |

| Tipo de riesgo | 31 de diciembre de 2017 | | | Total |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|--|------------------|
| | Riesgo de tasa de cambio | Riesgo de tasa de interés | Riesgo de tasa de cambio y tasa de interés | |
| Hasta 1 mes | 69,459 | - | - | 69,459 |
| De 31 a 60 días | 26,104 | - | - | 26,104 |
| De 61 a 90 días | 1,729 | 185,000 | 16,821 | 203,550 |
| De 91 a 180 días | 16,567 | 137,500 | - | 154,067 |
| De 181 a 365 días | 68,952 | 202,500 | 8,127 | 279,579 |
| De 1 a 2 años | 178,331 | 21,500 | 73,193 | 273,024 |
| De 2 a 5 años | 4,413 | 416,000 | 24,872 | 445,285 |
| Más de 5 años | - | - | 76,049 | 76,049 |
| Total | 365,555 | 962,500 | 199,062 | 1,527,117 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

Posición financiera y desempeño de los derivados (continuación)

Para propósitos de control, los instrumentos derivados son registrados a su valor nominal (valor nocional) en cuentas de memorando. Los contratos de canje de interés son efectuados en una misma moneda o con divisas cruzadas por un período prescrito de tiempo para intercambiar una serie de flujos de tasas de interés, que involucran pagos de interés fijos, interés variable, o viceversa. El Banco también se involucra en algunos contratos de moneda extranjera para cubrir las necesidades transaccionales de sus clientes y para el manejo de riesgos de moneda extranjera. Todas las posiciones son cubiertas con contratos opuestos para la misma moneda.

El Banco administra y controla los riesgos de estas negociaciones en moneda extranjera estableciendo límites de crédito de contraparte por cliente, y mediante la adopción de políticas que no permiten mantener posiciones abiertas en las carteras de crédito e inversiones. El Banco también utiliza contratos de canje de tasas en divisas cruzadas para cubrir el riesgo de moneda extranjera asociado con su inversión en acciones de una subsidiaria cuya moneda funcional no es el US dólar. Los instrumentos derivados y de canje de moneda extranjera negociados por el Banco son ejecutados principalmente fuera de la bolsa (“over-the-counter, OTC”). Estos contratos son pactados entre dos contrapartes que negocian términos específicos del acuerdo, incluyendo el valor nocional, precio de ejercicio y vencimiento.

El tiempo máximo sobre el cual el Banco cubre su exposición a la variabilidad en los flujos de caja futuros para todas las transacciones proyectadas es de 5.4 años.

El Banco reconoce para los contratos de canje de divisas durante su vida los costos asociados como parte del rendimiento de la operación subyacente en los resultados de ingresos de intereses y acumula una reserva por los mismos en otros resultados integrales, los cuales al vencimiento de la operación son reclasificados a resultados. El Banco estima que aproximadamente \$190 serán reclasificados de otros resultados integrales a ganancias o pérdidas durante el período de 12 meses que termina el 30 de septiembre de 2019.

El Banco reconoce para los contratos de canje de divisas durante su vida los costos asociados como parte del rendimiento de la operación subyacente en los resultados de gastos de intereses y acumula una reserva por los mismos en otros resultados integrales, los cuales al vencimiento de la operación son reclasificados a resultados. El Banco estima que aproximadamente \$2,899 serán reclasificados de otros resultados integrales a ganancias o pérdidas durante el período de 12 meses que termina el 30 de septiembre de 2019.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura (continuación)

Tipos de Instrumentos de Cambio de Divisas y Derivados

Contratos de canje de interés (“interest rate swaps”) son contratos en los cuales una serie de flujos de tasa de interés en una misma divisa son intercambiados en un período de tiempo. El Banco ha designado una parte de estos instrumentos derivados como coberturas de riesgo de valor razonable y una porción como cobertura de flujos de efectivo. Contratos de canje de divisas cruzadas (“cross currency swap”) son contratos que generalmente involucran el intercambio de ambos, intereses y montos contractuales en dos divisas diferentes. El Banco ha designado una parte de estos instrumentos derivados como coberturas de valor razonable y una porción como cobertura de flujos de efectivo. Contratos a plazo de divisas (“foreign exchange forward contracts”) representan un acuerdo para la compra/venta de divisas en una fecha futura a precios previamente acordados. El Banco ha designado estos instrumentos financieros derivados como coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversión neta.

Compensación de activos y pasivos financieros

En el curso normal de sus operaciones, el Banco realiza transacciones de instrumentos financieros derivados y valores vendidos bajo acuerdos de recompra que se perfeccionan bajo acuerdos estándares de la industria. Dependiendo de los requerimientos de colateral establecidos en los contratos, el Banco y las contrapartes pueden recibir o entregar colaterales, basados en el valor razonable de los instrumentos financieros negociados entre las partes. Los colaterales son generalmente depósitos en efectivo e inversiones en valores dadas en garantía. Los acuerdos maestros de compensación incluyen cláusulas que determinan que, en caso de incumplimiento, todas las posiciones con la contraparte en incumplimiento deban ser terminadas y liquidadas a través de un solo pago.

El acuerdo marco de la Asociación Internacional de Contrato de Canjes y Derivados (“ISDA”, por sus siglas en inglés) y los acuerdos marco de compensación similares no cumplen con los criterios para la compensación en el estado consolidado de situación financiera. Esto se debe a que crean para las partes en el acuerdo un derecho de compensación de los importes reconocidos que es ejecutable sólo después de un evento de incumplimiento, insolvencia o quiebra del Banco o las contrapartes, o siguiendo otros eventos predeterminados.

Las siguientes tablas resumen los activos y pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado de situación financiera o están sujetos a acuerdos maestros de compensación:

a) Instrumentos financieros derivados – activos

| 30 de septiembre de 2018 | | | | | | |
|---|------------------------|---|---|--|--------------------------------------|--------------|
| Descripción | Monto bruto de activos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Activos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera | Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera | | Monto neto |
| | | | | Instrumentos financieros | Depósitos recibidos como colaterales | |
| Instrumento financieros derivados utilizados para cobertura – a valor razonable | 3,391 | - | 3,391 | - | (2,188) | 1,203 |
| Total | 3,391 | - | 3,391 | - | (2,188) | 1,203 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Compensación de activos y pasivos financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros derivados – activos (continuación)

| 31 de diciembre de 2017 | | | | | | |
|--|------------------------------|--|---|---|---|----------------|
| Descripción | Monto bruto de activos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Activos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera | Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera | | |
| | | | | Instrumentos financieros | Depósitos recibidos como colaterales | Monto neto |
| Instrumento financieros derivados utilizados para cobertura – a valor razonable | 13,338 | - | 13,338 | - | (22,304) | (8,966) |
| Total | 13,338 | - | 13,338 | - | (22,304) | (8,966) |

La siguiente tabla presenta la conciliación de activos que han sido compensados o que están sujetos a acuerdos maestros de compensación con las líneas del estado consolidado de situación financiera:

| 30 de septiembre de 2018 | | | |
|--------------------------|---------------------------|---|---|
| Descripción | Monto bruto de activos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Activos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera |
| | | | |
| Total | 3,391 | - | 3,391 |

| 31 de diciembre de 2017 | | | |
|-------------------------|---------------------------|---|---|
| Descripción | Monto bruto de activos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Activos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera |
| | | | |
| Total | 13,338 | - | 13,338 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Compensación de activos y pasivos financieros (continuación)

b) Pasivos financieros e instrumentos financieros derivados – pasivos

30 de septiembre de 2018

| Descripción | Monto bruto de pasivos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Pasivos neto presentado en el estado consolidado de situación financiera | Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera | | Monto neto |
|--|------------------------|---|--|--|---------------------------------------|--------------|
| | | | | Instrumentos financieros | Depósitos entregados como colaterales | |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – a valor razonable | 26,394 | - | 26,394 | - | (24,421) | 1,973 |
| Total | 26,394 | - | 26,394 | - | (24,421) | 1,973 |

31 de diciembre de 2017

| Descripción | Monto bruto de pasivos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Pasivos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera | Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera | | Monto neto |
|--|------------------------|---|---|--|---------------------------------------|-----------------|
| | | | | Instrumentos financieros | Depósitos entregados como colaterales | |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – a valor razonable | 34,943 | - | 34,943 | - | (50,241) | (15,298) |
| Total | 34,943 | - | 34,943 | - | (50,241) | (15,298) |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Instrumentos financieros (continuación)

Compensación de activos y pasivos financieros (continuación)

b) Pasivos financieros e instrumentos financieros derivados – pasivos (continuación)

La siguiente tabla presenta la conciliación de pasivos que han sido compensados o que están sujetos a acuerdos maestros de compensación con las líneas del estado consolidado de situación financiera:

| Descripción | 30 de septiembre de 2018 | | |
|--|--------------------------|---|---|
| | Monto bruto de pasivos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Pasivos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera |
| Instrumentos financieros derivados: | | | |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – a valor razonable | 26,394 | - | 26,394 |
| Total de instrumentos financieros derivados | 26,394 | - | 26,394 |

| Descripción | 31 de diciembre de 2017 | | |
|--|-------------------------|---|---|
| | Monto bruto de pasivos | Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera | Pasivos netos presentado en el estado consolidado de situación financiera |
| Instrumentos financieros derivados: | | | |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – a valor razonable | 34,943 | - | 34,943 |
| Total de instrumentos financieros derivados | 34,943 | - | 34,943 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

6. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

En el curso normal del negocio, para cumplir con las necesidades financieras de sus clientes, el Banco participa en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras. Estos instrumentos consideran, en varios grados, elementos de riesgo crediticio y de mercado en exceso a la cantidad reconocida en el estado de consolidado de situación financiera. El riesgo crediticio representa la posibilidad de pérdida como resultado del incumplimiento de los términos del contrato por parte de un cliente.

El Banco mantiene compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, para las fechas indicadas como sigue:

| | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Cartas de crédito confirmadas | 194,891 | 273,449 |
| Cartas de crédito “stand-by” y garantías – riesgo comercial | 145,401 | 168,976 |
| Compromisos de crédito | 215,548 | 45,578 |
| Total | 555,840 | 488,003 |

El perfil de vencimiento remanente de los compromisos de crédito y contratos de garantías financieras es como sigue:

| Vencimiento | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Dentro de 1 año | 433,239 | 457,168 |
| Después de 1 año y dentro de 2 años | 46,888 | 257 |
| Después de 2 años y dentro de 5 años | 75,713 | 30,000 |
| Más de 5 años | - | 578 |
| Total | 555,840 | 488,003 |

Los compromisos de crédito y contratos de garantías financieras clasificados por indicadores de calidad de crédito del deudor se detallan a continuación:

| Indicador⁽¹⁾ | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 1-4 | 331,602 | 151,934 |
| 5-6 | 224,238 | 336,069 |
| 7 | - | - |
| 8 | - | - |
| 9 | - | - |
| 10 | - | - |
| Total | 555,840 | 488,003 |

⁽¹⁾ Indicadores vigentes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

6. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras (continuación)

La concentración por país de riesgo de los compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, se detalla a continuación:

| | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|----------------------|-------------------------------|------------------------------|
| País: | | |
| Argentina | 45,652 | 7,546 |
| Bolivia | 200 | 200 |
| Brasil | 50,000 | - |
| Canadá | 422 | 425 |
| Chile | - | 15,000 |
| Colombia | 76,634 | 91,020 |
| Costa Rica | 44,872 | 19,848 |
| Ecuador | 176,219 | 252,800 |
| El Salvador | 4,900 | 767 |
| Guatemala | 11,700 | 11,788 |
| Honduras | 550 | 890 |
| México | 30,114 | 35,643 |
| Panamá | 96,150 | 31,260 |
| Paraguay | - | 22 |
| Perú | - | 17,618 |
| República Dominicana | 16,500 | - |
| Uruguay | 1,927 | 3,176 |
| Total | 555,840 | 488,003 |

Cartas de crédito y garantías

El Banco confirma y avisa las cartas de crédito para facilitar las transacciones de comercio exterior por cuenta de su base de clientes. Cuando se confirma una carta de crédito, el Banco garantiza que el banco emisor pagará y que si el banco emisor no honra la letra girada contra el crédito, el Banco lo hará. El Banco emite cartas de crédito “stand-by” y garantías, las cuales son emitidas por cuenta de clientes institucionales en relación con el financiamiento entre los clientes y terceros. El Banco aplica las mismas normas de crédito usadas en el otorgamiento de préstamos, y una vez emitido, el compromiso es irrevocable y permanece válido hasta la fecha de vencimiento. El riesgo de crédito surge de la obligación del Banco de efectuar el pago en caso de que los terceros no cumplan lo contratado. Los riesgos relacionados con estas cartas de crédito “stand-by” y garantías emitidas son parte de la evaluación del riesgo crediticio global.

Compromisos de créditos

Los compromisos para extender crédito son acuerdos legales obligatorios para prestar a clientes. Los compromisos, generalmente, tienen fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y requieren el pago de una comisión al Banco. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

6. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras (continuación)

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras se presentan a continuación:

| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 1,358 | 5,487 | - | 6,845 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | - | - | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | 16 | (16) | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | 6 | (3,893) | - | (3,887) |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período | (1,178) | (1,473) | - | (2,651) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017: | (1,156) | (5,382) | - | (6,538) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 2,912 | - | - | 2,912 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2018 | 3,114 | 105 | - | 3,219 |
| | <u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u> | <u>Etapa 2 ⁽²⁾</u> | <u>Etapa 3 ⁽³⁾</u> | <u>Total</u> |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2016 | 1,143 | 4,633 | - | 5,776 |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia | (1) | 1 | - | - |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio | - | - | - | - |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses | - | - | - | - |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada | (54) | 853 | - | 799 |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año | (971) | - | - | (971) |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2016: | (1,026) | 854 | - | (172) |
| Originación o compra de nuevos activos financieros | 1,241 | - | - | 1,241 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2017 | 1,358 | 5,487 | - | 6,845 |

⁽¹⁾Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

⁽³⁾Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia).

La reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, refleja el mejor estimado de la Administración del Banco para cubrir pérdidas esperadas de créditos contingentes tales como cartas de crédito confirmadas, cartas de crédito "stand by", garantías y compromisos de crédito.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

7. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son medidas a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios en valor razonable durante el período se resumen a continuación:

Propiedades de inversión a valor razonable

| | <u>30 de septiembre de 2018</u> | | | |
|--|---------------------------------|--------------|----------------|------------------------|
| | <u>Valor de adquisición</u> | <u>Venta</u> | <u>Pérdida</u> | <u>Valor razonable</u> |
| Propiedades de inversión ⁽¹⁾ | | | | |
| Paraguay | 5,119 | 1,270 | 1,560 | 2,289 |
| | 5,119 | 1,270 | 1,560 | 2,289 |

Propiedades de inversión a valor razonable

| | <u>31 de diciembre de 2017</u> | | | |
|--|--------------------------------|--------------|----------------|------------------------|
| | <u>Valor de adquisición</u> | <u>Venta</u> | <u>Pérdida</u> | <u>Valor razonable</u> |
| Propiedades de inversión ⁽¹⁾ | | | | |
| Paraguay | 5,119 | - | - | 5,119 |
| | 5,119 | - | - | 5,119 |

⁽¹⁾ Bienes recibidos en dación de pago.

8. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Cuentas por cobrar | 4,219 | 6,793 |
| Proyectos tecnológicos en ejecución ⁽¹⁾ | 394 | 1,405 |
| Otros ⁽²⁾ | 3,048 | 5,510 |
| | 7,661 | 13,708 |

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2018 fue dado de baja activos correspondientes a proyectos tecnológicos en ejecución por \$0.8 millones que se encontraban vigente al 31 de diciembre de 2017, contra los resultados del período reportados dentro de la línea de Deterioro de otros activos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

⁽²⁾ Al 30 de septiembre de 2018 fue dado de baja operaciones de arrendamiento en proceso de perfeccionamiento por \$1.7 millones que se encontraban vigente al 31 de diciembre de 2017, contra los resultados del período reportados dentro de la línea de Deterioro de otros activos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

9. Depósitos

El perfil de vencimientos de los depósitos del Banco es el siguiente:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|----------------------|-------------------------------|------------------------------|
| A la vista | 78,131 | 82,064 |
| Hasta 1 mes | 1,107,071 | 1,147,772 |
| De 1 mes a 3 meses | 233,927 | 492,205 |
| De 3 meses a 6 meses | 640,811 | 411,159 |
| De 6 meses a 1 año | 541,500 | 571,500 |
| De 1 año a 2 años | 85,541 | 76,422 |
| De 2 años a 5 años | 90,554 | 147,722 |
| | <u>2,777,535</u> | <u>2,928,844</u> |

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Depósitos a plazo de \$100,000 o más | <u>2,777,311</u> | <u>2,928,425</u> |
| Depósitos en la Agencia de Nueva York | <u>250,807</u> | <u>266,158</u> |

| | <u>Tres meses terminados al 30 de septiembre</u> | | |
|---|--|-------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York | <u>1,653</u> | <u>966</u> | <u>576</u> |

| | <u>Nueve meses terminados al 30 de septiembre</u> | | |
|---|---|--------------|--------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York | <u>4,202</u> | <u>2,524</u> | <u>1,429</u> |

10. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco mantiene contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra por \$39.8 millones.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra.

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2016 se registró \$324 y \$809, correspondientes a gastos de intereses generados por los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra. Estos gastos se presentan dentro del gasto de interés de obligaciones y deuda a corto plazo y a largo plazo en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Al 30 de septiembre de 2017, el Banco no incurrió en gastos de intereses generados por contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

11. Obligaciones y deuda

Obligaciones y deuda a corto plazo

El desglose de las obligaciones y deuda a corto plazo junto con las tasas de interés pactadas se presenta a continuación:

| | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Obligaciones a corto plazo | | |
| Con tasas de interés fija | 240,499 | 429,069 |
| Con tasas de interés variable | 948,974 | 633,154 |
| Total de obligaciones | <u>1,189,473</u> | <u>1,062,223</u> |
| Deuda a corto plazo | | |
| Con tasas de interés fija | 2,700 | 10,500 |
| Con tasas de interés variable | 45,430 | - |
| Total de deuda | <u>48,130</u> | <u>10,500</u> |
| Total de obligaciones y deuda a corto plazo | <u>1,237,603</u> | <u>1,072,723</u> |
| Saldo promedio durante el período | 890,343 | 710,021 |
| Saldo máximo en cualquier fin de mes | <u>1,237,603</u> | <u>1,072,723</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar | <u>1.95% a 2.92%</u> | <u>1.60% a 1.95%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés variable de las obligaciones pagaderas en US dólar | <u>2.32% a 2.99%</u> | <u>1.77% a 2.08%</u> |
| Tasas de interés fijas de las obligaciones pagaderas en pesos mexicanos | <u>8.40% a 8.80%</u> | <u>7.92%</u> |
| Tasas de interés variable de las obligaciones pagaderas en pesos mexicanos | <u>8.40% a 8.51%</u> | <u>7.68% a 7.89%</u> |
| Tasas de interés promedio ponderado al final del período | <u>3.16%</u> | <u>2.16%</u> |
| Tasas de interés promedio ponderado durante del período | <u>2.91%</u> | <u>1.66%</u> |

Los saldos de las obligaciones y deuda a corto plazo por moneda, se presentan a continuación:

| Moneda | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|---------------|-------------------------------|------------------------------|
| US dólar | 1,110,000 | 1,044,500 |
| Peso mexicano | <u>127,603</u> | <u>28,223</u> |
| Total | <u>1,237,603</u> | <u>1,072,723</u> |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

11. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo

Las obligaciones consisten en préstamos a largo plazo y préstamos sindicados provenientes de bancos internacionales. La deuda consiste en emisiones públicas y privadas bajo el programa de Euro-Notas (“EMTN” por sus siglas en inglés), así como, por emisiones públicas en el mercado mexicano. El desglose de las obligaciones y deuda emitida a largo plazo (con vencimiento original de más de un año), junto con las tasas de interés pactadas más los costos de emisión por \$4,022 y \$4,211 para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 respectivamente, se detallan a continuación:

| | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Obligaciones a largo plazo | | |
| A tasas de interés fija con vencimiento desde octubre 2018 hasta febrero 2022 | 66,942 | 44,011 |
| A tasas de interés variable con vencimientos desde agosto 2019 hasta agosto 2023 | 746,206 | 379,000 |
| Total obligaciones a largo plazo | <u>813,148</u> | <u>423,011</u> |
| Deuda a largo plazo | | |
| A tasas de interés fija con vencimientos desde junio 2019 hasta marzo 2024 | 499,679 | 532,305 |
| A tasas de interés variable con vencimientos desde abril 2019 hasta junio 2023 | 115,147 | 187,739 |
| Total deuda a largo plazo | <u>614,826</u> | <u>720,044</u> |
| Total de obligaciones y deuda a largo plazo | 1,427,974 | 1,143,055 |
| Menos: Costos de emisión | (4,022) | (4,211) |
| Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto | <u>1,423,952</u> | <u>1,138,844</u> |
| Saldo promedio neto durante el período | <u>1,167,928</u> | <u>1,477,788</u> |
| Saldo máximo en cualquier fin de mes | <u>1,427,974</u> | <u>2,010,078</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar | <u>2.25% a 3.20%</u> | <u>1.35% a 3.25%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés variable de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar | <u>2.85% a 3.25%</u> | <u>2.61% a 3.01%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés fija de las obligaciones pagaderas en pesos mexicanos | <u>5.25% a 9.09%</u> | <u>4.89% a 9.09%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos | <u>9.21% a 9.36%</u> | <u>7.99% a 8.00%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés fija de la deuda pagadera en yenes japoneses | <u>0.46%</u> | <u>0.46% a 0.81%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés fija de la deuda pagadera en euros | <u>3.75%</u> | <u>3.75%</u> |
| Rango en que oscilan las tasas de interés fija de la deuda pagadera en dólares australianos | <u>3.38% a 3.77%</u> | <u>3.33%</u> |
| Tasas de interés promedio ponderado al final del período | <u>4.26%</u> | <u>3.60%</u> |
| Tasas de interés promedio ponderado durante el período | <u>4.01%</u> | <u>3.43%</u> |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

11. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

Los saldos de las obligaciones y deudas a largo plazo por moneda, sin incluir los costos de emisión, se presentan a continuación:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|----------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Moneda | | |
| US dólar | 1,121,010 | 753,981 |
| Peso mexicano | 154,294 | 206,750 |
| Yen japonés | 70,280 | 98,711 |
| Euro | 60,713 | 60,178 |
| Dólares australianos | 21,677 | 23,435 |
| Total | <u><u>1,427,974</u></u> | <u><u>1,143,055</u></u> |

Las actividades de emisión de deuda del Banco incluyen: (i) un programa de Euro-Notas a Mediano Plazo (“EMTN”, por sus siglas en inglés), que puede ser utilizado para emisión de notas hasta por un máximo de \$2.3 mil millones, con vencimientos desde 7 días hasta un máximo de 30 años, con tasas de interés fijas, variables o con descuentos y en varias monedas. Las notas son generalmente emitidas al portador o registradas a través de una o más instituciones financieras autorizadas; (ii) un programa de Certificados Bursátiles a Corto y Largo Plazo en el mercado local de México, registrado en el Registro Nacional de Valores que dirige la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en México (“CNBV”) por un monto autorizado equivalente a 10 mil millones de Pesos mexicanos con vencimientos desde 1 día hasta 30 años.

Algunos acuerdos de financiamiento incluyen varios eventos de incumplimiento y otras restricciones relacionadas a la adecuación mínima de razones de capital, concesión de prendas adicionales sobre activos y ventas de activos, como también, otras restricciones normales, representaciones y garantías. Al 30 de septiembre de 2018, el Banco estaba en cumplimiento con todas estas restricciones.

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 30 de septiembre de 2018, son como sigue:

| Pagos | <u>Montos</u> |
|--------------|-------------------------|
| 2018 | 3,334 |
| 2019 | 259,761 |
| 2020 | 487,909 |
| 2021 | 478,857 |
| 2022 | 74,900 |
| 2023 | 62,500 |
| 2024 | 60,713 |
| | <u><u>1,427,974</u></u> |

12. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Gastos acumulados por pagar | 1,660 | 8,018 |
| Cuentas por pagar | 5,815 | 9,307 |
| Otros | 8,203 | 3,226 |
| | <u><u>15,678</u></u> | <u><u>20,551</u></u> |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

13. Utilidad por acción

La siguiente tabla es una conciliación de la información de la utilidad y de la información de las acciones utilizadas en el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida para las fechas indicadas:

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre de | | |
|---|--|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| <i>(En miles de US dólares)</i> | | | |
| (Pérdida) utilidad del período | (40,719) | 20,461 | 27,991 |
| <i>(En US dólares)</i> | | | |
| (Pérdida) utilidad por acción básica | (1.03) | 0.52 | 0.72 |
| (Pérdida) utilidad por acción diluida | (1.03) | 0.52 | 0.71 |
| <i>(En unidades de Acciones)</i> | | | |
| Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción | 39,540 | 39,362 | 39,102 |
| Efecto de valores diluidos: Planes de opción de compra de acciones y unidades de acciones restringidas | - | 51 | 123 |
| Promedio ponderado ajustado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción | 39,540 | 39,413 | 39,225 |
| | Nueve meses terminados al 30 de septiembre de | | |
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| <i>(En miles de US dólares)</i> | | | |
| (Pérdida) utilidad del período | (9,595) | 61,400 | 73,701 |
| <i>(En US dólares)</i> | | | |
| (Pérdida) utilidad por acción básica | (0.24) | 1.56 | 1.89 |
| (Pérdida) utilidad por acción diluida | (0.24) | 1.56 | 1.88 |
| <i>(En unidades de Acciones)</i> | | | |
| Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción | 39,544 | 39,289 | 39,059 |
| Efecto de valores diluidos: Planes de opción de compra de acciones y unidades de acciones restringidas | - | 30 | 119 |
| Promedio ponderado ajustado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción | 39,544 | 39,319 | 39,178 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

14. Acciones comunes y capital en exceso

Acciones comunes

Las acciones comunes del Banco están divididas en cuatro categorías:

- 1) Acciones “Clase A”; sólo se pueden emitir a Bancos Centrales Latinoamericanos o bancos en los cuales el estado u otra entidad del gobierno sea el principal accionista.
- 2) Acciones “Clase B”; sólo se pueden emitir a bancos o instituciones financieras.
- 3) Acciones “Clase E”; se pueden emitir a cualquier persona, indistintamente si es una persona natural o jurídica.
- 4) Acciones “Clase F”; sólo pueden ser emitidas a nombre de entidades y agencias estatales de países fuera de América Latina o a nombre de instituciones financieras multilaterales, ya sean estas instituciones internacionales o regionales.

Los tenedores de las acciones “Clase B” tienen el derecho de convertir sus acciones “Clase B” en cualquier momento y sin ninguna restricción, por acciones “Clase E”, al cambio de una acción por otra.

La siguiente tabla brinda información detallada del movimiento de las acciones por clase por cada uno de los años terminados el 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016:

| <i>(Unidades de acciones)</i> | <u>“Clase A”</u> | <u>“Clase B”</u> | <u>“Clase E”</u> | <u>“Clase F”</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Autorizadas | 40,000,000 | 40,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 | 280,000,000 |
| Vigentes al 1 de enero de 2016 | 6,342,189 | 2,474,469 | 30,152,247 | - | 38,968,905 |
| Conversiones | - | - | - | - | - |
| Acciones restringidas otorgadas – directores | - | - | 57,000 | - | 57,000 |
| Opciones ejercidas – planes de compensación | - | - | 68,409 | - | 68,409 |
| Unidades acciones restringidas – liberadas | - | - | 65,358 | - | 65,358 |
| Vigentes al 30 de septiembre de 2016 | 6,342,189 | 2,474,469 | 30,343,014 | - | 39,159,672 |
| Vigentes al 1 de enero de 2017 | 6,342,189 | 2,474,469 | 30,343,390 | - | 39,160,048 |
| Conversiones | - | (64,663) | 64,663 | - | - |
| Recompra de acciones comunes | - | (1,000) | - | - | (1,000) |
| Acciones restringidas otorgadas – directores | - | - | 57,000 | - | 57,000 |
| Opciones ejercidas – planes de compensación | - | - | 77,995 | - | 77,995 |
| Unidades acciones restringidas – liberadas | - | - | 70,519 | - | 70,519 |
| Vigentes al 30 de septiembre de 2017 | 6,342,189 | 2,408,806 | 30,613,567 | - | 39,364,562 |
| Vigentes al 1 de enero de 2018 | 6,342,189 | 2,408,806 | 30,677,840 | - | 39,428,835 |
| Conversiones | - | (64,386) | 64,386 | - | - |
| Recompra de acciones comunes | - | (99,193) | (64) | - | (99,257) |
| Acciones restringidas otorgadas - directores | - | - | 57,000 | - | 57,000 |
| Opciones ejercidas – planes de compensación | - | - | 102,918 | - | 102,918 |
| Unidades acciones restringidas – liberadas | - | - | 49,055 | - | 49,055 |
| Vigentes al 30 de septiembre de 2018 | 6,342,189 | 2,245,227 | 30,951,135 | - | 39,538,551 |

Capital pagado en exceso

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado en exceso consiste en contribuciones adicionales de efectivo al capital común pagado por los accionistas.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

15. Acciones en tesorería

La siguiente tabla presenta información relacionada con las acciones recompradas no retiradas por el Banco y, consecuentemente, clasificadas como acciones en tesorería:

| | "Clase A" | | "Clase B" | | "Clase E" | | Total | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Acciones | Monto | Acciones | Monto | Acciones | Monto | Acciones | Monto |
| Vigentes al | | | | | | | | |
| 1 de enero de 2016 | 318,140 | 10,708 | 589,174 | 16,242 | 2,103,620 | 46,447 | 3,010,934 | 73,397 |
| Recompra de acciones comunes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones restringidas otorgadas – directores | - | - | - | - | (57,000) | (1,259) | (57,000) | (1,259) |
| Opciones ejercidas – planes de compensación | - | - | - | - | (68,409) | (1,510) | (68,409) | (1,510) |
| Unidades acciones restringidas – liberadas | - | - | - | - | (65,358) | (1,443) | (65,358) | (1,443) |
| Vigentes al | | | | | | | | |
| 30 de septiembre de 2016 | 318,140 | 10,708 | 589,174 | 16,242 | 1,912,853 | 42,235 | 2,820,167 | 69,185 |
| Vigentes al | | | | | | | | |
| 1 de enero de 2017 | 318,140 | 10,708 | 589,174 | 16,242 | 1,912,477 | 42,226 | 2,819,791 | 69,176 |
| Recompra de acciones comunes | - | - | 1,000 | 28 | - | - | 1,000 | 28 |
| Acciones restringidas otorgadas – directores | - | - | - | - | (57,000) | (1,259) | (57,000) | (1,259) |
| Opciones ejercidas – planes de compensación | - | - | - | - | (77,995) | (1,721) | (77,995) | (1,721) |
| Unidades acciones restringidas – liberadas | - | - | - | - | (70,519) | (1,557) | (70,519) | (1,557) |
| Vigentes al | | | | | | | | |
| 30 de septiembre de 2017 | 318,140 | 10,708 | 590,174 | 16,270 | 1,706,963 | 37,689 | 2,615,277 | 64,667 |
| Vigentes al | | | | | | | | |
| 1 de enero de 2018 | 318,140 | 10,708 | 590,174 | 16,270 | 1,642,690 | 36,270 | 2,551,004 | 63,248 |
| Recompra de acciones comunes | - | - | 99,193 | 2,441 | 64 | 1 | 99,257 | 2,442 |
| Acciones restringidas otorgadas – directores | - | - | - | - | (57,000) | (1,259) | (57,000) | (1,259) |
| Opciones ejercidas – planes de compensación | - | - | - | - | (102,918) | (2,272) | (102,918) | (2,272) |
| Unidades acciones restringidas – liberadas | - | - | - | - | (49,055) | (1,083) | (49,055) | (1,083) |
| Vigentes al | | | | | | | | |
| 30 de septiembre de 2018 | 318,140 | 10,708 | 689,367 | 18,711 | 1,433,781 | 31,657 | 2,441,288 | 61,076 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

16. Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas

La segregación de otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas relacionadas con instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, instrumentos financieros derivados, y conversión de moneda extranjera como sigue a continuación:

| | Instrumentos financieros a FVOCI | Instrumentos financieros derivados | Ajuste de conversión de moneda extranjera | Total |
|--|--|--|--|----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2016 | (8,931) | (1,750) | - | (10,681) |
| Cambio en valor razonable por revaluación de instrumento de deuda, neto de cobertura | 6,933 | 2,137 | - | 9,070 |
| Ajuste de reclasificación por ganancias incluidas en la utilidad neta ⁽¹⁾ | 1,317 | (4,090) | - | (2,773) |
| Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas del período | 8,250 | (1,953) | - | 6,297 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2016 | (681) | (3,703) | - | (4,384) |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | (853) | (1,948) | - | (2,801) |
| Cambio en valor razonable por revaluación de instrumento de deuda, neto de cobertura | 330 | (207) | - | 123 |
| Ajuste de reclasificación por ganancias incluidas en la utilidad neta ⁽¹⁾ | 175 | 760 | - | 935 |
| Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas del período | 505 | 553 | - | 1,058 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2017 | (348) | (1,395) | - | (1,743) |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | (385) | 858 | 1,490 | 1,963 |
| Cambio en valor razonable por revaluación de instrumento de deuda, neto de cobertura | (688) | (1,533) | - | (2,221) |
| Cambio en el valor razonable por revaluación en instrumento de patrimonio, neto de cobertura | (2,816) | 1,163 | - | (1,653) |
| Ajuste de reclasificación por ganancias incluidas en la utilidad neta ⁽¹⁾ | (37) | 4,730 | - | 4,693 |
| Ajuste de conversión de moneda extranjera | - | - | (1,208) | (1,208) |
| Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas del período | (3,541) | 4,360 | (1,208) | (389) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2018 | (3,926) | 5,218 | 282 | 1,573 |

⁽¹⁾ Los ajustes de reclasificación incluyen montos reconocidos en la utilidad neta del periodo corriente que fueron parte de otras utilidades (pérdidas) integrales en éste y en períodos anteriores.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

16. Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas (continuación)

La siguiente tabla presenta los montos reclasificados de los otros resultados integrales a la utilidad del periodo:

| Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 | | |
|--|--|---|
| Detalles sobre los componentes de los otros resultados integrales | Montos reclasificados de otros resultados integrales acumuladas | Línea del estado de resultados que incluye la reclasificación |
| Ganancias (pérdidas) realizadas en inversiones a FVOCI: | - | Ingresos de intereses – inversiones a FVOCI |
| | - | Ganancia neta en venta de inversiones a FVOCI |
| | - | Instrumentos financieros derivados de cobertura y reserva de instrumentos financieros a FVOCI |
| | <u>-</u> | |
| Ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros derivados: | | |
| Contrato a plazo de canje de divisas | (786) | Ingresos de intereses – préstamos |
| | 742 | Gastos de intereses – obligaciones y depósitos |
| | (1,957) | Ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera |
| Contrato de canje de tasas de interés | 3 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés |
| Contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas | - | Ganancia (pérdida) neta en contratos de divisas cruzadas |
| | <u>(1,998)</u> | |

| Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 | | |
|--|--|---|
| Detalles sobre los componentes de los otros resultados integrales | Montos reclasificados de otros resultados integrales acumuladas | Línea del estado de resultados que incluye la reclasificación |
| Ganancias (pérdidas) realizadas en inversiones a FVOCI: | - | Ingresos de intereses – inversiones a FVOCI |
| | - | Ganancia neta en venta de inversiones a FVOCI |
| | 38 | Instrumentos financieros derivados de cobertura y reserva de instrumentos financieros a FVOCI |
| | <u>38</u> | |
| Ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros derivados: | | |
| Contrato a plazo de canje de divisas | (1,950) | Ingresos de intereses – préstamos |
| | (1,485) | Gastos de intereses – obligaciones y depósitos |
| | (1,290) | Ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera |
| Contrato de canje de tasas de interés | (5) | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés |
| Contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas | - | Ganancia (pérdida) neta en contratos de divisas cruzadas |
| | <u>(4,730)</u> | |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

16. Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas (continuación)

Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017

| Detalles sobre los componentes de los otros resultados integrales | Montos reclasificados de otros resultados integrales acumuladas | Línea del estado de resultados que incluye la reclasificación |
|---|---|---|
| Ganancias (pérdidas) realizadas en inversiones a FVOCI: | - | Ingresos de intereses – inversiones a FVOCI |
| | - | Ganancia neta en venta de inversiones a FVOCI |
| | - | Instrumentos financieros derivados de cobertura y reserva de instrumentos financieros a FVOCI |
| | <u>(3)</u> | |
| | <u>(3)</u> | |
| Ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros derivados: | | |
| Contrato a plazo de canje de divisas | (2,068) | Ingresos de intereses – préstamos |
| | 76 | Gastos de intereses – obligaciones y depósitos |
| | (332) | Ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera |
| Contrato de canje de tasas de interés | (122) | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés |
| Contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas | - | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas |
| | <u>(2,446)</u> | |

Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017

| Detalles sobre los componentes de los otros resultados integrales | Montos reclasificados de otros resultados integrales acumuladas | Línea del estado de resultados que incluye la reclasificación |
|---|---|---|
| Ganancias (pérdidas) realizadas en inversiones a FVOCI: | - | Ingresos de intereses – inversiones a FVOCI |
| | (144) | Ganancia neta en venta de inversiones a FVOCI |
| | (31) | Instrumentos financieros derivados de cobertura y reserva de instrumentos financieros a FVOCI |
| | <u>(175)</u> | |
| Ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros derivados: | | |
| Contrato a plazo de canje de divisas | (6,097) | Ingresos de intereses – préstamos |
| | (1,174) | Gastos de intereses – obligaciones y depósitos |
| | 6,414 | Ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera |
| Contrato de canje de tasas de interés | 92 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés |
| Contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas | 5 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de divisas cruzadas |
| | <u>(760)</u> | |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

16. Otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas (continuación)

Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016

| Detalles sobre los componentes de los otros resultados integrales | Montos reclasificados de otros resultados integrales acumuladas | Línea del estado de resultados que incluye la reclasificación |
|---|---|---|
| Ganancias (pérdidas) realizadas en inversiones a FVOCI: | - | Ingresos de intereses – inversiones a FVOCI |
| | 168 | Ganancia neta en venta de inversiones a FVOCI |
| | 185 | Instrumentos financieros derivados de cobertura y reserva de instrumentos financieros a FVOCI |
| | 353 | |
| Ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros derivados: | | |
| Contrato a plazo de canje de divisas | (1,414) | Ingresos de intereses – préstamos |
| | 470 | Gastos de intereses – obligaciones y depósitos |
| | 2,528 | Ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera |
| Contrato de canje de tasas de interés | 264 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés |
| Contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas | 421 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de divisas cruzadas |
| | 2,269 | |

Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016

| Detalles sobre los componentes de los otros resultados integrales | Montos reclasificados de otros resultados integrales acumuladas | Línea del estado de resultados que incluye la reclasificación |
|---|---|---|
| Ganancias (pérdidas) realizadas en inversiones a FVOCI: | - | Ingresos de intereses – inversiones a FVOCI |
| | (800) | Ganancia neta en venta de inversiones a FVOCI |
| | (517) | Instrumentos financieros derivados de cobertura |
| | (1,317) | |
| Ganancias (pérdidas) en instrumentos financieros derivados: | | |
| Contrato a plazo de canje de divisas | (3,168) | Ingresos de intereses – préstamos |
| | 878 | Gastos de intereses – obligaciones y depósitos |
| | 5,022 | Ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera |
| Contrato de canje de tasas de interés | 870 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de canje de tasas de interés |
| Contratos de canje de tasas de interés y divisas cruzadas | 488 | Ganancia (pérdida) neta en contratos de divisas cruzadas |
| | 4,090 | |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

17. Información por segmento de negocios

Las actividades del Banco son operadas y administradas en dos segmentos, Comercial y Tesorería. La información por segmento refleja estas operaciones y la estructura administrativa, de manera consistente con los requerimientos definidos según NIIF 8 – Segmentos de Operación. Los resultados del segmento son determinados con base al proceso de contabilidad administrativa, el cual distribuye el balance, los ingresos y los gastos de cada una de las unidades del negocio a través de una base sistemática. La máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Banco está representada por el Presidente Ejecutivo del Banco y el Comité Ejecutivo quienes revisan los informes internos de gestión de cada división al menos una vez cada seis meses. La ganancia por segmentos, incluida en los informes internos de gestión es utilizada para medir el desempeño ya que la Administración considera que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de los respectivos segmentos con relación a otras entidades que operan dentro de la misma industria.

El interés neto del Banco representa el principal indicativo de la utilidad del año; por lo tanto, el Banco presenta los activos que generan intereses por segmento de negocios para indicar el volumen de negocios que generan ingresos netos de intereses. Los activos que generan intereses también generan ganancias o pérdidas en ventas tanto de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales como de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, las cuales se incluyen en los otros ingresos, netos en el segmento de Tesorería. El Banco también presenta los otros activos y contingencias por segmento de negocios para indicar el volumen de negocios que generan comisiones y honorarios, también incluidos en los otros ingresos, netos del segmento de Comercial.

El segmento de Comercial incorpora todas las actividades de intermediación financiera y de generación de comisiones de la cartera comercial. La cartera comercial incluye valor en libros de préstamos a costo amortizado, aceptaciones, compromisos de crédito y contratos de garantías financieras. La utilidad del segmento de Comercial incluye el margen neto por intereses de préstamos a costo amortizado, ingresos por comisiones, ganancia en venta de préstamos a costo amortizado, deterioro por pérdidas crediticias esperadas en préstamos a costo amortizado, deterioro por pérdidas crediticias esperadas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, y gastos asignados.

El segmento de Tesorería incorpora los depósitos en bancos y todos los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado. El ingreso operativo del segmento de Tesorería incluye el margen neto de intereses proveniente de depósitos en bancos, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado, el margen neto de intereses correspondiente a las actividades de instrumentos derivados y de cobertura, ganancias (pérdidas) netas por negociación de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, ganancias netas en venta de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, ganancias (pérdidas) netas en cambio de moneda extranjera, deterioro por pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de inversión, otros ingresos y gastos asignados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

17. Información por segmento de negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta información relacionada con las operaciones del Banco por segmento:

| | Períodos terminados al 30 de septiembre | | |
|--|---|---------------------|---------------------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2017 ⁽¹⁾ | 2016 ⁽¹⁾ |
| Segmento de Negocio Comercial | | | |
| Ingresos de intereses | 173,062 | 160,594 | 177,025 |
| Menos: | | | |
| Gastos de intereses | 91,631 | 68,947 | 71,645 |
| Ingreso neto de intereses | 81,431 | 91,647 | 105,380 |
| Otros ingresos, neto ⁽²⁾ | 10,683 | 12,410 | 11,632 |
| Total de ingresos | 92,114 | 104,057 | 117,012 |
| Menos: | | | |
| Deterioro por pérdidas crediticias esperadas en préstamos y deterioro por pérdidas crediticias esperadas en compromisos de créditos y contratos de garantías financieras | 58,883 | 9,035 | 17,127 |
| Deterioro en otros activos | 2,118 | - | - |
| Gastos, sin incluir deterioro por pérdidas crediticias esperadas | 28,119 | 26,217 | 25,412 |
| Utilidad del período | 2,994 | 68,805 | 74,474 |
| Activos y compromisos de créditos y contratos de garantías financieras (saldos al final del período): | | | |
| Activos que generan intereses ^(3 y 5) | 5,717,161 | 5,337,353 | 6,384,687 |
| Otros activos y compromisos de créditos y contratos de garantías financieras ⁽⁴⁾ | 580,072 | 362,919 | 367,003 |
| Total de activos que generan intereses, otros activos y compromisos de créditos y contratos de garantías financieras | 6,297,233 | 5,700,272 | 6,751,690 |
| Segmento de Negocio Tesorería | | | |
| Ingresos de intereses | 11,314 | 9,686 | 7,423 |
| Menos: | | | |
| Gastos de intereses | 10,970 | 9,659 | 4,721 |
| Ingreso neto de intereses | 344 | 27 | 12,144 |
| Otros ingresos (pérdidas) neto ⁽²⁾ | (513) | (278) | (4,379) |
| Total de (pérdidas) ingresos | (169) | (251) | 7,765 |
| Menos: | | | |
| (Recuperación) deterioro por pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de inversión | (47) | (390) | 276 |
| Gastos, sin incluir deterioro por pérdidas crediticias esperadas | 8,416 | 7,544 | 8,261 |
| Pérdida del período | (8,538) | (7,405) | (773) |
| Activos (saldos al final del período): | | | |
| Activos que generan intereses ^(3 y 5) | 886,105 | 887,149 | 900,127 |
| Total de activos que generan intereses | 886,105 | 887,149 | 900,127 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

17. Información por segmento de negocios (continuación)

| | Períodos terminados al 30 de septiembre | | |
|--|---|---------------------|---------------------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2017 ⁽¹⁾ | 2016 ⁽¹⁾ |
| Total de segmentos combinados | | | |
| Ingresos de intereses | 184,376 | 170,280 | 184,448 |
| Menos: | | | |
| Gastos de intereses | 102,601 | 78,606 | 66,924 |
| Ingreso neto de intereses | 81,775 | 91,674 | 117,524 |
| Otros ingresos (pérdidas) neto ⁽²⁾ | 10,170 | 12,132 | 7,253 |
| Total de ingresos | 91,945 | 103,806 | 124,777 |
| Menos: | | | |
| Deterioro por pérdidas crediticias esperadas en préstamos y deterioro por pérdidas crediticias esperadas en compromisos de créditos y contratos de garantías financieras | 58,883 | 9,035 | 17,127 |
| (Recuperación) deterioro por pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de inversión | (47) | (390) | 276 |
| Deterioro en otros activos | 2,118 | - | - |
| Gastos, sin incluir deterioro por pérdidas crediticias esperadas | 36,535 | 33,761 | 33,673 |
| (Pérdida) utilidad atribuible a segmento de negocios | (5,544) | 61,400 | 73,701 |
| Descarte de activos intangibles y otros no asignados al segmento de negocio ⁽⁶⁾ | (4,051) | - | - |
| (Pérdida) utilidad del período | (9,595) | 61,400 | 73,701 |

| | 30 septiembre 2018 | 31 diciembre 2017 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Activos y compromisos de créditos y contratos de garantías financieras (saldos al final del periodo): | | |
| Activos que generan intereses ^(3 y 5) | 6,603,266 | 6,258,584 |
| Otros activos y compromisos de créditos y contratos de garantías financieras ⁽⁴⁾ | 580,072 | 493,794 |
| Total de activos que generan intereses, otros activos y compromisos de créditos y contratos de garantías financieras | 7,183,338 | 6,752,378 |

(1) Los montos presentados en esta tabla han sido redondeados; consecuentemente los totales pueden no ser exactos.

(2) Otros ingresos, neto consiste de otros ingresos incluyendo ganancia en venta de préstamos, ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otros resultados integrales, instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera.

(3) Incluye ciertos depósitos colocados y préstamos, neto de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas.

(4) Incluye obligaciones de clientes bajo aceptaciones, compromisos de crédito y contratos de garantías financieras.

(5) Incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros con cambios en resultados, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado.

(6) Incluye pérdida por baja de activos intangibles por \$2,705 y deterioro en otros activos por \$1,346.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

17. Información por segmento de negocios (continuación)

| | <u>30 septiembre</u> <u>2018</u> | <u>31 diciembre</u> <u>2017</u> |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Conciliación de total de activos:</u> | | |
| Activos que generan intereses – segmento de negocios | 6,603,266 | 6,258,584 |
| Instrumentos de patrimonio | 5,527 | 8,402 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos | (139,318) | (81,294) |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas en inversiones a costo amortizado | (147) | (196) |
| Propiedades de inversión, neta | 2,289 | 5,119 |
| Obligaciones de clientes bajo aceptaciones | 24,232 | 6,369 |
| Activos intangibles | 1,798 | 5,425 |
| Intereses acumulados por cobrar | 45,367 | 30,872 |
| Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto | 6,692 | 7,420 |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura | 3,391 | 13,338 |
| Otros activos | 7,661 | 13,708 |
| Total de activos – estados financieros consolidados condensados interinos | <u>6,560,758</u> | <u>6,267,747</u> |

18. Valor razonable de instrumentos financieros

El Banco determina el valor razonable de los instrumentos financieros utilizando la jerarquía del valor razonable establecida en la NIIF 13 - Mediciones de Valor Razonable, que requiere que el Banco maximice el uso de supuestos observables (aquellos que reflejan los supuestos que los participantes del mercado usarían para fijar precio al activo o pasivo desarrollados con base en información de mercado obtenida de fuentes independientes de la entidad que informa) y minimice el uso de supuestos no observables (aquellos que reflejan los propios supuestos de la entidad que informa sobre los supuestos que los participantes del mercado usarían para fijar el precio al activo o pasivo desarrollados con base en la mejor información disponible en las circunstancias) al determinar el valor razonable. El valor razonable es utilizado de forma recurrente para valorar los activos y pasivos para los cuales el valor razonable es la base primaria de contabilidad. Adicionalmente, el valor razonable es utilizado de forma no recurrente para evaluar los activos y pasivos por deterioro o para efectos de revelación. El valor razonable se define como el precio que se esperaría recibir al vender un activo o pagar al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. Dependiendo de la naturaleza del activo o pasivo, el Banco utiliza varias técnicas de valoración y supuestos al determinar el valor razonable.

El Banco aplicó la siguiente jerarquía del valor razonable:

Nivel 1 – Activos y pasivos para los cuales un instrumento idéntico es negociado en un mercado activo, como lo son instrumentos negociados públicamente o los contratos de futuros.

Nivel 2 – Activos y pasivos valorados con base en información observable de mercado para instrumentos similares, precios cotizados en mercados que no son activos; u otros supuestos que son observables y que pueden ser corroborados por información disponible en el mercado para sustancialmente la totalidad del plazo de los activos y pasivos.

Nivel 3 – Activos y pasivos para los cuales los supuestos significativos de la valoración no son fácilmente observables en el mercado; instrumentos valorados utilizando la mejor información disponible, alguno de los cuales son desarrollados internamente, y considera la prima de riesgo que un participante del mercado requeriría.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que se requieren o permiten que se registren al valor razonable, el Banco considera el mercado principal o el mejor mercado en que podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercado para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Cuando ha habido una disminución significativa en el volumen o nivel de actividad de un activo o pasivo financiero, el Banco utiliza la técnica de valor presente que considera información de mercado para determinar un valor razonable representativo en las condiciones normales de mercado.

Una descripción de las metodologías de valuación utilizadas para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en forma recurrente, incluyendo la clasificación general de dichos instrumentos financieros de acuerdo a la jerarquía del valor razonable se presenta a continuación:

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otros resultados integrales

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados son registrados al valor razonable, el cual está basado en cotizaciones de mercado, cuando están disponibles, o en su defecto sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasas de mercado acordes con la calidad del crédito y el vencimiento de la inversión.

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o en el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasas de mercado acordes con la calidad del crédito y el vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados son clasificados dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación, principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro del nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Instrumentos financieros derivados

Las técnicas de valuación y los insumos dependen del tipo de derivado y la naturaleza del instrumento subyacente. Los derivados cotizados en bolsa cuyo valor razonable se basa en precios de mercado cotizados son clasificados dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable.

Para aquellos contratos de derivados que no cuentan con precios de mercado cotizados, el valor razonable se basa en técnicas internas de valuación utilizando insumos que son observables y que pueden ser corroborados por información disponible en el mercado. La principal técnica para valuar estos instrumentos es el modelo de flujos de caja descontados y los insumos claves considerados en esta técnica incluye curvas de tasas de interés y tasas de moneda extranjera. Estos derivados son clasificados dentro del nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Los ajustes de valor razonable aplicados por el Banco al valor en libros de sus derivados incluyen ajustes de valor razonable por riesgo de contraparte ("CVA" por sus siglas en inglés), los cuales son aplicados a los instrumentos derivados ejecutados principalmente fuera de la bolsa ("OTC" por sus siglas en inglés), para los cuales la base de valuación generalmente descuenta los flujos de caja esperados utilizando las curvas de permuta de tipos de interés a un día ("OIS" por sus siglas en inglés). Debido a que no todas las contrapartes tienen la misma calificación de crédito que está implícita en la curva OIS relevante, un CVA es necesario para incorporar el punto de vista del mercado tanto del riesgo de crédito de la contraparte como del riesgo de crédito propio del Banco en la valuación.

El CVA del crédito propio y de la contraparte es determinado utilizando una curva de valor razonable consistente con las calificaciones de riesgo del Banco o de la contraparte. El CVA está diseñado para incorporar el punto de vista del mercado

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

sobre el riesgo de crédito inherente en el portafolio de derivados. Sin embargo, la mayoría de los instrumentos derivados del Banco son negociados de manera bilateral y no son transferidos comúnmente a terceros. Los instrumentos derivados son normalmente liquidados contractualmente, o si son liquidados anticipadamente, son liquidados a un valor negociado bilateralmente entre las contrapartes. Por lo tanto, el CVA (tanto del crédito propio como de la contraparte) puede no realizarse en la fecha pactada o liquidación en el curso normal del negocio. Adicionalmente, todo o una parte del CVA puede ser revertido o ajustado en períodos futuros en el evento de cambios en el riesgo de crédito del Banco o sus contrapartes, o producto de una terminación anticipada de las transacciones.

Transferencia de activos financieros

Las ganancias o pérdidas en las ventas de préstamos dependen en parte del valor en libros del activo financiero que se transfiere y su valor razonable en la fecha de la transferencia. El valor razonable de estos instrumentos se determina utilizando cotizaciones de mercado cuando están disponibles; o en su defecto, basados en el valor presente de los flujos futuros estimados, tomando como base información relacionada con pérdidas crediticias, prepagos, curvas de rendimiento futuro y tasas de descuento asociadas con el riesgo asociado.

Los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable en forma recurrente, por rubro de los estados consolidados de situación financiera y por jerarquía del valor razonable se presentan a continuación:

| | 30 de septiembre de 2018 | | | Total |
|--|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|
| | Nivel 1^(a) | Nivel 2^(b) | Nivel 3^(c) | |
| <u>Activos</u> | | | | |
| <u>Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> | | | | |
| Instrumentos de patrimonio | 5,527 | - | - | 5,527 |
| Deuda soberana ⁽¹⁾ | 15,444 | - | - | 15,444 |
| Total de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 20,971 | - | - | 20,971 |
| <u>Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – activo – a valor razonable:</u> | | | | |
| Contratos de canje de tasas de interés | - | 1,930 | - | 1,930 |
| Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas | - | 518 | - | 518 |
| Contratos a plazo de canje de divisas | - | 943 | - | 943 |
| Total instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – activo | - | 3,391 | - | 3,391 |
| Total de activos a valor razonable | 20,971 | 3,391 | - | 24,362 |
| <u>Pasivos</u> | | | | |
| <u>Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – pasivo – a valor razonable:</u> | | | | |
| Contratos de canje de tasas de interés | - | 8,049 | - | 8,049 |
| Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas | - | 14,333 | - | 14,333 |
| Contratos a plazo de canje de divisas | - | 4,012 | - | 4,012 |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – pasivo – a valor razonable | - | 26,394 | - | 26,394 |
| Total de pasivos a valor razonable | - | 26,394 | - | 26,394 |

^(a) Nivel 1: Precios de mercado cotizados en un mercado activo.

^(b) Nivel 2: Precios de mercado cotizados en un mercado no activo o modelos desarrollados internamente con base en información observable en el mercado.

^(c) Nivel 3: Modelos desarrollados internamente con base en información no observable en el mercado.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

| | 31 de diciembre de 2017 | | | Total |
|---|-------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| | Nivel 1 ^(a) | Nivel 2 ^(b) | Nivel 3 ^(c) | |
| Activos | | | | |
| <u>Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> | | | | |
| Instrumentos de patrimonio | 8,402 | - | - | 8,402 |
| Deuda soberana ⁽¹⁾ | 16,733 | - | - | 16,733 |
| Total de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 25,135 | - | - | 25,135 |
| <u>Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – activos– a valor razonable:</u> | | | | |
| Contratos de canje de tasas de interés | - | 129 | - | 129 |
| Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas | - | 4,550 | - | 4,550 |
| Contratos a plazo de canje de divisas | - | 8,659 | - | 8,659 |
| Total instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura –activo | - | 13,338 | - | 13,338 |
| Total de activos a valor razonable | 25,135 | 13,338 | - | 38,473 |
| Pasivos | | | | |
| <u>Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – pasivo – a valor razonable:</u> | | | | |
| Contratos de canje de tasas de interés | - | 4,789 | - | 4,789 |
| Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas | - | 30,154 | - | 30,154 |
| Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura – pasivo – a valor razonable | - | 34,943 | - | 34,943 |
| Total de pasivos a valor razonable | - | 34,943 | - | 34,943 |

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2017, inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por \$2,955 fueron reclasificados del nivel 2 al nivel 1 de la jerarquía de valor razonable en vista que la valuación de Bloomberg “BVAL” para estos valores se incrementó de 7 a 10 (en el 2017).

^(a) Nivel 1: Precios de mercado cotizados en un mercado activo.

^(b) Nivel 2: Precios de mercado cotizados en un mercado no activo o modelos desarrollados internamente con base en información observable en el mercado.

^(c) Nivel 3: Modelos desarrollados internamente con base en información no observable en el mercado.

La información indicada anteriormente no debe ser interpretada como un estimado del valor razonable del Banco. Cálculos de valor razonable se proveen sólo para una porción limitada de los activos y pasivos. Debido al amplio rango de técnicas de valuación y el grado de subjetividad usados al realizar las estimaciones, las comparaciones de la información de valor razonable que revela el Banco con las de otras compañías pueden no ser de beneficio para propósitos de análisis comparativo.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados por la administración del Banco para estimar el valor razonable de instrumentos financieros cuyo valor razonable no es medido en forma recurrente:

Instrumentos financieros con valor en libros aproximado a su valor razonable

El valor en libros de ciertos activos financieros, incluyendo efectivo y depósitos con bancos a la vista, depósitos con bancos que generan intereses, obligaciones de clientes bajo aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, y ciertos pasivos financieros, incluyendo depósitos a la vista y a plazo de clientes, valores vendidos bajo acuerdos de recompra, intereses acumulados por pagar, y aceptaciones pendientes, como resultado de su naturaleza de corto plazo, son considerados aproximados a su valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en el nivel 2.

Inversiones en valores a costo amortizado

El valor razonable ha sido estimado con base en 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 los flujos de caja esperados utilizando tasas de mercado equivalentes con la calidad de crédito y vencimiento de los valores. Estos valores son clasificados en los niveles 1 y 2.

Préstamos

El valor razonable de la cartera de préstamos, incluyendo los préstamos deteriorados, es estimado descontando flujos de efectivo futuros utilizando las tasas actuales con las que se realizaría un préstamo a deudores con calificaciones de crédito similares y por el mismo vencimiento residual, considerando los términos contractuales efectivos al 31 de diciembre del período correspondiente. Estos activos son clasificados en el nivel 2.

Obligaciones y deuda a corto y largo plazo

El valor razonable de las obligaciones y deuda a corto y largo plazo se estima usando un análisis descontado de los flujos de caja, basado en el aumento actual de las tasas para acuerdos de obligaciones con términos y condiciones similares, tomando en cuenta los cambios en el margen crediticio del Banco. Estos pasivos son clasificados en el nivel 2.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

La siguiente tabla brinda información del valor registrado y valor razonable estimado de instrumentos financieros cuyo valor razonable no es medido en forma recurrente:

| | | 30 de septiembre de 2018 | | | | |
|---|--|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Valor en libros | Valor razonable | Nivel 1 ^(a) | Nivel 2 ^(b) | Nivel 3 ^(c) |
| Activos financieros | | | | | | |
| Instrumentos con valor en libros aproximado a su valor razonable: | | | | | | |
| | Efectivo y depósitos en bancos | 792,952 | 792,952 | - | 792,952 | - |
| | Obligaciones bajo aceptaciones | 24,232 | 24,232 | - | 24,232 | - |
| | Intereses por cobrar | 45,367 | 45,367 | - | 45,367 | - |
| | Inversiones en valores a costo amortizado, neto ⁽²⁾ | 77,562 | 76,712 | 63,915 | - | 12,797 |
| | Préstamos, neto ⁽¹⁾ | 5,577,843 | 5,850,112 | - | 5,850,112 | - |
| Pasivos financieros | | | | | | |
| Instrumentos con valor en libros aproximado a su valor razonable: | | | | | | |
| | Depósitos | 2,777,535 | 2,777,535 | - | 2,777,535 | - |
| | Obligaciones bajo aceptaciones | 24,232 | 24,232 | - | 24,232 | - |
| | Intereses por pagar | 23,427 | 23,427 | - | 23,427 | - |
| | Obligaciones y deuda a corto plazo | 1,237,603 | 1,239,864 | - | 1,239,864 | - |
| | Obligaciones y deuda a largo plazo, neto | 1,423,952 | 1,449,887 | - | 1,449,887 | - |
| | | 31 de diciembre de 2017 | | | | |
| | | Valor en libros | Valor razonable | Nivel 1 ^(a) | Nivel 2 ^(b) | Nivel 3 ^(c) |
| Activos financieros | | | | | | |
| Instrumentos con valor en libros aproximado a su valor razonable: | | | | | | |
| | Efectivo y depósitos en bancos | 672,048 | 672,048 | - | 672,048 | - |
| | Obligaciones bajo aceptaciones | 6,369 | 6,369 | - | 6,369 | - |
| | Intereses por cobrar | 30,872 | 30,872 | - | 30,872 | - |
| | Inversiones en valores a costo amortizado, neto ⁽²⁾ | 68,934 | 69,006 | 50,581 | 8,447 | 9,978 |
| | Préstamos, neto ⁽¹⁾ | 5,419,379 | 5,520,604 | - | 5,520,604 | - |
| Pasivos financieros | | | | | | |
| Instrumentos con valor en libros aproximado a su valor razonable: | | | | | | |
| | Depósitos | 2,928,844 | 2,928,844 | - | 2,928,844 | - |
| | Obligaciones bajo aceptaciones | 6,369 | 6,369 | - | 6,369 | - |
| | Intereses por pagar | 15,816 | 15,816 | - | 15,816 | - |
| | Obligaciones y deuda a corto plazo | 1,072,723 | 1,072,483 | - | 1,072,483 | - |
| | Obligaciones y deuda a largo plazo, neto | 1,138,844 | 1,158,534 | - | 1,158,534 | - |

^(a) Nivel 1: Precios de mercado cotizados en un mercado activo.

^(b) Nivel 2: Precios de mercado cotizados en un mercado no activo o modelos desarrollados internamente con base en información observable en el mercado.

^(c) Nivel 3: Modelos desarrollados internamente con base en información no observable en el mercado.

⁽¹⁾ El valor en libros de los préstamos se presenta neto de reserva para pérdidas en préstamos por \$139.3 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$7.4 millones al 30 de septiembre de 2018; reserva para pérdidas en préstamos por \$81.3 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$5.0 millones al 31 de diciembre de 2017. ⁽²⁾ El valor en libros de las inversiones a costo amortizado se presenta neto de reserva para pérdidas esperadas por \$0.1 millones al 30 de septiembre de 2018 y \$0.2 millones al 31 de diciembre de 2017.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

19. Transacciones con partes relacionadas

Durante el período, la compensación total pagada a directores y a ejecutivos de Bladex como representantes del Banco ascienden a:

| | Tres meses terminados al 30 de septiembre | | |
|--|---|-------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Gastos: | | | |
| Compensación pagada a directores | 214 | 218 | 252 |
| Compensación pagada a ejecutivos | 472 | 246 | 346 |
| | | | |
| Nueve meses terminados al 30 de septiembre | | | |
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Gastos: | | | |
| Compensación pagada a directores | 425 | 441 | 491 |
| Compensación pagada a ejecutivos | 3,960 | 1,636 | 3,696 |

20. Contingencia legal

Bladex no está involucrado en ningún litigio que sea significativo para los negocios del Banco y que, según el conocimiento de la Administración del Banco, pudiera tener un efecto adverso en sus negocios, condición financiera o resultado de sus operaciones.

21. Administración de riesgos

El riesgo es inherente a las actividades del Banco, pero se gestiona a través de un proceso continuo de identificación, medición y seguimiento, sujeto a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de administración de riesgos es fundamental para la rentabilidad continua del Banco y cada individuo dentro del Banco es responsable de las exposiciones de riesgo relacionadas con sus funciones. El Banco está expuesto al riesgo de mercado, de crédito, de cumplimiento y el riesgo de liquidez. El Banco también está sujeto al riesgo país y diversos riesgos operativos.

La Junta Directiva es responsable del enfoque general de la gestión de riesgos y de aprobar las estrategias y los principios de administración de riesgos. La Junta ha nombrado un Comité de Riesgo, el cual tiene la responsabilidad de supervisar el proceso general de riesgo dentro del Banco.

El Comité de Riesgos tiene la responsabilidad general de desarrollar la estrategia de riesgo y la aplicación de los principios, marcos, políticas y límites. El Comité de Riesgos es responsable de la administración de las decisiones de riesgo y el seguimiento de los niveles de riesgo e informes sobre una base semanal al Comité Ejecutivo.

La Unidad de Gestión de Riesgos es responsable de implementar y mantener procedimientos relacionados con los riesgos para asegurar que se mantiene un proceso de control independiente. La unidad trabaja en estrecha colaboración con el Comité de Riesgos para asegurar que los procedimientos sean compatibles con el marco general.

La Unidad de Gestión de Riesgos es responsable de vigilar el cumplimiento de los principios, políticas y límites de riesgo para todo el Banco. Esta unidad también se asegura de la captura completa de los riesgos en su medición y sus sistemas de alertas. Las excepciones son reportadas sobre una base diaria, en caso de ser necesario, al Comité de Riesgos, y se toman las acciones pertinentes para hacer frente a las excepciones y cualquier área de debilidad.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

El Comité de Activos y Pasivos del Banco (ALCO) es responsable de la administración de activos y pasivos del Banco y la estructura financiera en general. También es el principal responsable del financiamiento y de liquidez del Banco. La política del Banco es que los procesos de administración de riesgos en todo el Banco son auditados anualmente por la función de auditoría interna, que examina tanto la adecuación de los procedimientos y el cumplimiento del Banco con los procedimientos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la dirección, e informa de sus conclusiones y recomendaciones al Comité de Auditoría.

Medición del riesgo y los sistemas de información

Los riesgos del Banco se miden utilizando una metodología que refleja tanto la pérdida esperada que surjan en circunstancias normales y las pérdidas no esperadas, que son una estimación de la pérdida real final basadas en modelos estadísticos. Los modelos hacen uso de probabilidades derivadas de la experiencia histórica, ajustado para reflejar el entorno económico. El Banco también prepara escenarios pesimistas que se producirían en caso de que los eventos extremos, que no es probable que se produzcan, de hecho, ocurran.

El seguimiento y control de los riesgos es principalmente realizado en base a los límites establecidos por el Banco. Estos límites reflejan la estrategia de negocio y entorno de mercado del Banco, así como el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar, con especial atención en los sectores seleccionados. Además, la política del Banco es medir y controlar la capacidad de asumir riesgo general en relación con la exposición al riesgo global de todos los tipos y todas las actividades de riesgo. La información recopilada a partir de todas las empresas que se examinan y se procesan con el fin de analizar, controlar e identificar los riesgos de manera oportuna. Esta información se presenta y se explica al Comité de Administración, el Comité de Riesgos, y el jefe de cada unidad de negocio.

El informe incluye la exposición del crédito agregado, las proyecciones de las métricas de crédito, las sensibilidades de riesgo de mercado, “Stop-loss” de las pérdidas, los coeficientes de liquidez y los cambios de perfil de riesgo. Sobre una base mensual, informes detallados de la industria, clientes y riesgos geográficos se lleva a cabo. La alta dirección evalúa la idoneidad de la reserva para pérdidas de crédito sobre una base mensual. La Junta Directiva recibe un informe integral de riesgos una vez al trimestre, que está diseñado para proporcionar toda la información necesaria para evaluar y concluir sobre los riesgos del Banco.

Para todos los niveles en todo el Banco, los informes de riesgo adecuados específicamente se prepararon y distribuyeron con el fin de asegurar que todas las áreas de negocio tienen acceso a la información extensa, necesaria y actualizada.

Mitigación de riesgos

Como parte de su gestión global del riesgo, el Banco utiliza derivados y otros instrumentos para administrar los riesgos derivados de cambios en las tasas de interés, divisas, riesgos de capital, riesgos de crédito y riesgos resultantes de transacciones previstas.

De acuerdo con la política del Banco, el perfil de riesgo se evalúa antes de entrar en las transacciones de cobertura, que están autorizadas por el nivel jerárquico apropiado dentro del Banco. La efectividad de las coberturas es evaluada por la Unidad de Control de Riesgo (basado en consideraciones económicas en lugar de las normas de contabilidad de cobertura).

La efectividad de todas las relaciones de cobertura es supervisada por la Unidad de Control de Riesgo trimestralmente. En situaciones de ineffectividad, el Banco entrará en una nueva relación de cobertura para mitigar el riesgo sobre una base continua.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Concentración de riesgos

La concentración de riesgo surge cuando un número de contrapartes se dedican a actividades similares o actividades en la misma región geográfica, o tienen características económicas similares que causarían que su capacidad para cumplir con las obligaciones contractuales pudiera ser afectada de manera similar por cambios en las condiciones económicas, políticas o de otro tipo. Las concentraciones indican la sensibilidad relativa del desempeño del Banco a acontecimientos que afectan a una industria en particular o ubicación geográfica específica. Con el fin de evitar la excesiva concentración de riesgos, las políticas y procedimientos del Banco incluyen directrices específicas para enfocarse en el mantenimiento de una cartera diversificada. Las concentraciones de riesgos de crédito que han sido identificadas se controlan y gestionan. Se utiliza cobertura selectiva dentro del Banco para gestionar las concentraciones de riesgo, tanto a nivel de relación y de industria/país.

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos de los instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que el Banco incurra en una pérdida debido a que sus clientes o contrapartes no pueden cumplir sus obligaciones contractuales. El Banco administra y controla el riesgo de crédito mediante el establecimiento de límites a la cantidad de riesgo que está dispuesto a aceptar para las contrapartes individuales y para concentraciones geográficas y de la industria, y mediante el control de la exposición en relación con dichos límites.

El Banco ha establecido un proceso de revisión de la calidad de crédito para proporcionar una identificación temprana de posibles cambios en la solvencia de las contrapartes, incluidas las revisiones regulares de los colaterales. Los límites de contraparte se establecen mediante el uso de un sistema de clasificación de riesgo de crédito, que asigna a cada contraparte una calificación de riesgo. Las calificaciones de riesgo son objeto de revisiones periódicas. El proceso de revisión de la calidad de crédito tiene como objetivo permitir al Banco evaluar la posible pérdida como resultado de los riesgos a los que está expuesto y así tomar medidas correctivas.

Reservas evaluadas individualmente

El Banco determina las reservas apropiadas individualmente para cada préstamo o adelanto significativo de manera individual, teniendo en cuenta los pagos atrasados de intereses, rebaja de la calificación de crédito o violación de las condiciones iniciales del contrato. Los factores que se consideran cuando se determina una provisión comprenden la sostenibilidad del plan de negocio de la entidad de contrapartida, su capacidad para mejorar el rendimiento si se encuentra en una situación financiera difícil, pagos proyectados y con los resultados esperados de producirse la quiebra, la disponibilidad de otras ayudas financieras, el valor realizable de la garantía y la oportunidad de los flujos de caja esperados. Reservas por pérdidas se evalúan en cada fecha de presentación, a menos que circunstancias imprevistas requieran una especial atención.

Reservas evaluadas colectivamente

Las reservas para pérdidas esperadas de crédito se evalúan colectivamente para préstamos y anticipos, y para las inversiones de deuda a costo amortizado que no son individualmente significativos, y para préstamos y avances significativos que han sido evaluados de forma individual y que no están deteriorados.

El Banco generalmente basa su análisis, en la experiencia histórica y la información prospectiva. Sin embargo, cuando se producen acontecimientos importantes del mercado, regional y/o global, el Banco incluye estos factores macroeconómicos dentro de sus evaluaciones. Estos factores comprenden, en función de las características de la evaluación individual o colectiva: las tasas de desempleo, los niveles actuales de deuda deteriorada, los cambios en la ley, los cambios en la regulación, tendencias de quiebra y otros datos de los consumidores. El Banco podrá utilizar los factores antes mencionados, según corresponda para ajustar los fondos de deterioro.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

Reservas evaluadas colectivamente (continuación)

Las reservas se evalúan por separado en cada fecha de presentación para cada cartera. La evaluación colectiva se hace para grupos de activos con características de riesgo similares, con el fin de determinar si es conveniente prever, debido a eventos de pérdida incurridos para los que existen evidencias objetivas, pero los efectos de los cuales aún no son evidentes en las evaluaciones de préstamos individuales. La evaluación colectiva considera información de la cartera de crédito (por ejemplo, las pérdidas históricas en la cartera, los niveles de mora, la utilización de crédito, relación entre préstamo y colaterales y recibos esperados y recuperaciones una vez deteriorados) o datos económicos (tales como las condiciones económicas actuales, el desempleo niveles y problemas locales o específicos de la industria). El lapso de tiempo entre que se incurra en una pérdida y en el que se identifique algún requerimiento de reserva específica individual, deberá tomarse en consideración para la evaluación. La reserva por deterioro es revisada por la gestión de crédito para asegurar la alineación con la política general del Banco.

Las garantías financieras y las cartas de crédito se evalúan de una manera similar a los préstamos a costo amortizado.

Los instrumentos financieros derivados

El riesgo de crédito derivado de los instrumentos financieros derivados es, en cualquier momento, limitado a aquellos con valores razonables positivos, como se registra en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Con los derivados, el Banco también está expuesto a un riesgo de liquidación, siendo el riesgo de que el Banco haga honor a su obligación, pero la contraparte no pueda entregar el valor de la contrapartida.

Riesgos relacionados con compromisos de crédito

El Banco pone a disposición de sus clientes garantías que pueden requerir que el Banco realice pagos a nombre de estos clientes y asuma compromisos para extender líneas de crédito para asegurar sus necesidades de liquidez. Cartas de crédito y garantías (incluyendo cartas de crédito “stand-by”) comprometen al Banco a hacer pagos por cuenta de clientes por un hecho específico, por lo general relacionados con la importación o exportación de bienes. Tales compromisos exponen al Banco a riesgos similares a los préstamos y son mitigados por los mismos controles establecidos en los procesos y políticas.

Garantías colaterales y otras mejoras crediticias

El monto y el tipo de garantía requerida dependen de una evaluación del riesgo de crédito de la contraparte. Se han establecido directrices para cubrir la aceptabilidad y la valoración de cada tipo de garantía.

Los principales tipos de garantías obtenidos son los siguientes:

- Para los préstamos comerciales, prendas sobre propiedades inmobiliarias, inventarios y cuentas por cobrar comerciales.

El Banco también obtiene garantías de préstamos de empresas matrices a sus filiales. La administración monitorea el valor de mercado de la garantía y solicita garantías adicionales de conformidad con el acuerdo principal. Es la política del Banco de disponer de propiedades reposadas de una manera ordenada. Los ingresos se utilizan para reducir o reembolsar el crédito pendiente. En general, el Banco no ocupa propiedades reposadas para uso empresarial.

El Banco también hace uso de acuerdos marco de compensación con las contrapartes con las que se llevan a cabo un importante volumen de transacciones. Tales arreglos prevé la liquidación neta única de todos los instrumentos financieros cubiertos por acuerdos en caso de impago de cualquiera de los contratos. Los acuerdos marco de compensación normalmente no dan lugar a una compensación de los activos y pasivos a menos que ciertas condiciones para la compensación estén establecidas.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

Garantías colaterales y otras mejoras crediticias (continuación)

Aunque los acuerdos de compensación contractual, pueden reducir significativamente el riesgo de crédito, debe tenerse en cuenta que:

- El riesgo de crédito se elimina sólo en la medida en que las sumas adeudadas a la misma contraparte sean liquidadas después de que el activo sea realizado.
- La medida en que se reduce el riesgo de crédito global puede cambiar sustancialmente dentro de un periodo corto porque la exposición se ve afectada por cada operación sujeta a las disposiciones del contrato.

Riesgo de liquidez

La liquidez se refiere a la capacidad del Banco de mantener los flujos de caja suficientes para financiar las operaciones y cumplir con las obligaciones y otros compromisos en forma oportuna.

Según lo establecido por la política de liquidez del Banco, los activos líquidos del Banco comprenden depósitos “overnight” con el Banco de la Reserva Federal de Nueva York o depósitos interbancarios con bancos internacionales de prestigio que tienen A1, P1, o calificaciones de F1 de dos de las principales agencias de calificación reconocidas a nivel internacional - y que principalmente se encuentran fuera de la Región. Además, la política de liquidez del Banco permite invertir en instrumentos del mercado a corto plazo, incluidos los certificados de depósito en euros, papeles comerciales y otros instrumentos líquidos con vencimientos de hasta tres años. Estos instrumentos deben ser de calidad de grado de inversión “A” ó mejor, tener un mercado secundario líquido y ser considerado como tal de acuerdo con las normas de Basilea III.

El Banco realiza revisiones diarias, controles y pruebas de tensión periódicas en su posición de liquidez, incluyendo la aplicación de una serie de límites para restringir su riesgo global de liquidez y para controlar el nivel de liquidez de acuerdo con el entorno macroeconómico. El Banco determina el nivel de activos líquidos que se realizará sobre una base diaria, la adopción de una metodología del Coeficiente de Cobertura de Liquidez haciendo referencia a las directrices del Comité de Basilea. Adicionalmente, el coeficiente de Cobertura de Liquidez es complementado con la utilización del índice Neto de Fondeo Estable (NSFR) para mantener la estructura de fondeo adecuada a largo plazo.

Se han establecido límites específicos de control (1) brechas de vencimiento acumulada entre los activos y pasivos, para cada clase de vencimiento presentado en los informes de liquidez interna del Banco, y (2) las concentraciones de depósitos tomados desde cualquier cliente o grupo económico con vencimiento en un día y depósitos máximos totales que vencen en un día.

El Banco sigue un Plan de Liquidez Contingente. El plan contempla el seguimiento periódico de varias referencias cuantitativas internas y externas (tales como el nivel de depósito, los mercados emergentes “Bonds Index Plus”, la distribución LIBOR-OIS y las tasas de interés de mercado), que en los casos de alta volatilidad daría lugar a la aplicación de una serie de medidas preventivas para reforzar la posición de liquidez del Banco. En opinión del Banco, su posición de liquidez es adecuada para los actuales requisitos del Banco.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Mientras que los pasivos del Banco generalmente vencen durante períodos algo más cortos que sus activos, el riesgo de liquidez asociado se ve disminuida por la naturaleza a corto plazo de la cartera de crédito, debido a que el Banco se dedica principalmente a la financiación del comercio exterior.

La siguiente tabla detalla los activos y pasivos del Banco agrupados por su vencimiento remanente respecto al vencimiento contractual:

| Descripción | 30 de septiembre de 2018 | | | | | | Total |
|---|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 6 meses | De 6 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | Sin vencimiento | |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 792,952 | - | - | - | - | - | 792,952 |
| Inversiones en valores | 1,650 | 12,975 | 18,045 | 60,336 | - | - | 93,006 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | 5,527 | 5,527 |
| Préstamos | 1,880,751 | 918,042 | 1,076,886 | 1,786,219 | 62,620 | - | 5,724,518 |
| Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas | (843) | (1,243) | (22) | (4,901) | (348) | - | (7,357) |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos | (44,078) | (7,099) | (7,284) | (63,616) | (17,241) | - | (139,318) |
| Otros activos | 58,573 | 12,733 | 15,185 | 2,029 | 1,495 | 1,415 | 91,430 |
| Total | 2,689,005 | 935,408 | 1,102,810 | 1,780,067 | 46,526 | 6,942 | 6,560,758 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósito | 2,112,392 | 366,462 | 298,681 | - | - | - | 2,777,535 |
| Otros pasivos | 282,509 | 477,113 | 801,028 | 1,159,765 | 67,342 | 6,515 | 2,794,272 |
| Total | 2,394,901 | 843,575 | 1,099,709 | 1,159,765 | 67,342 | 6,515 | 5,571,807 |
| Cartas de crédito confirmadas | 76,352 | 116,479 | 2,060 | - | - | - | 194,891 |
| Cartas de crédito "Stand-by" y garantías riesgo comercial | 18,476 | 36,466 | 66,540 | 23,919 | - | - | 145,401 |
| Compromiso de crédito | 74,834 | 65,000 | - | 75,714 | - | - | 215,548 |
| Total | 169,662 | 217,945 | 68,600 | 99,633 | - | - | 555,840 |
| Posición neta | 124,442 | (126,112) | (65,499) | 520,669 | (20,816) | 427 | 433,111 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

| Descripción | 31 de diciembre de 2017 | | | | | | Total |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|---------------|-----------------|------------------|
| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 6 meses | De 6 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | Sin vencimiento | |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 672,048 | - | - | - | - | - | 672,048 |
| Inversiones en valores | 700 | 279 | 7,000 | 77,688 | - | - | 85,667 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | 8,402 | 8,402 |
| Préstamos | 1,926,787 | 1,175,801 | 922,711 | 1,386,161 | 94,198 | - | 5,505,658 |
| Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas | (472) | (479) | (223) | (3,546) | (248) | (17) | (4,985) |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos | (35,787) | (6,302) | (8,208) | (24,827) | (6,170) | - | (81,294) |
| Otros activos | 31,282 | 8,635 | 13,175 | 3,819 | 9,398 | 15,942 | 82,251 |
| Total | 2,594,558 | 1,177,934 | 934,455 | 1,439,295 | 97,178 | 24,327 | 6,267,747 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósito | 1,722,041 | 411,158 | 571,500 | 224,145 | - | - | 2,928,844 |
| Otros pasivos | 806,547 | 151,090 | 291,694 | 979,958 | 66,802 | - | 2,296,091 |
| Total | 2,528,588 | 562,248 | 863,194 | 1,204,103 | 66,802 | - | 5,224,935 |
| Cartas de crédito confirmadas | 169,042 | 101,403 | 3,004 | - | - | - | 273,449 |
| Cartas de crédito "Stand-by" y garantías riesgo comercial | 18,687 | 72,080 | 77,952 | 257 | - | - | 168,976 |
| Compromiso de crédito | - | 15,000 | - | 30,000 | 578 | - | 45,578 |
| Total | 187,729 | 188,483 | 80,956 | 30,257 | 578 | - | 488,003 |
| Posición neta | (121,759) | 427,203 | (9,695) | 204,935 | 29,798 | 24,327 | 554,809 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado generalmente representa el riesgo de que los valores de los activos y pasivos o ingresos se vean afectados negativamente por cambios en las condiciones del mercado. El riesgo de mercado es inherente a los instrumentos financieros asociados con muchas de las operaciones y actividades del Banco, incluyendo los préstamos, depósitos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos financieros con cambios en otros resultados integrales, obligaciones y deuda a corto y largo plazo, derivados y pasivos financieros con cambios en resultados. El riesgo surge como resultado de la variación en los distintos parámetros: tasas de interés y tipos de cambio de divisas, los cambios en la volatilidad implícita de los tipos de interés, tasa de cambio, tasas inflacionarias, precio de la renta variable y la renta fija, o de volatilidad. De acuerdo con ello, en función de los instrumentos o actividades afectadas, los riesgos de mercado pueden tener gran alcance, efectos adversos complejos sobre la condición financiera del Banco, resultados de operaciones, flujos de efectivo y de negocios.

Riesgo de tasa de interés

El Banco realiza esfuerzos para administrar sus activos y pasivos a fin de reducir los posibles efectos adversos sobre el margen de interés que podrían ser producidos por cambios en las tasas de interés. El riesgo de interés del Banco es la exposición de las ganancias (actuales y potenciales) y de capital a cambios adversos en las tasas de interés y es administrado por hacerlo coincidir con el término de revisión de las tasas de interés y con las características de los activos y pasivos sensibles del Banco. La política del Banco con respecto al riesgo de tasa de interés establece límites con respecto a: (1) cambios en el margen de intereses debido a un impacto potencial, debido a ciertos movimientos en las tasas de interés, y (2) los cambios en la cantidad de fondos de capital disponible del Banco, teniendo en cuenta un movimiento de un punto porcentual en las tasas de interés.

En la siguiente tabla resumen, se presenta un análisis de sensibilidad del efecto sobre los resultados de las operaciones del Banco derivados de una variación razonable en las tasas de interés que están sujetos sus obligaciones financieras, en función del cambio en puntos porcentuales.

| | Cambio en tasa de interés | Efecto en resultados |
|--------------------------|------------------------------|-------------------------|
| 30 de septiembre de 2018 | +200 bps | <u>4,124</u> |
| | -200 bps | <u>(3,037)</u> |
| 30 de septiembre de 2017 | +200 bps | <u>20,732</u> |
| | -200 bps | <u>(5,018)</u> |
| 30 de septiembre de 2016 | +200 bps | <u>8,673</u> |
| | -200 bps | <u>(8,206)</u> |

Este análisis se basa en los cambios del año anterior con los tipos de interés y evalúa el impacto en los ingresos, con saldos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. Esta sensibilidad proporciona una idea de los cambios en las tasas de interés, tomando como ejemplo la volatilidad de la tasa de interés del período anterior.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

Riesgo de tasa de interés (continuación)

La tabla a continuación detalla la exposición del Banco basada en términos de revisión de las tasas de interés en los activos y pasivos financieros:

| Descripción | 30 de septiembre de 2018 | | | | | Total |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 6 meses | De 6 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | |
| Activos | | | | | | |
| Inversiones en valores | 1,611 | 12,959 | 18,044 | 60,392 | - | 93,006 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | 5,527 | 5,527 |
| Préstamos | 4,188,420 | 885,102 | 426,030 | 214,373 | 10,593 | 5,724,518 |
| Total | 4,190,031 | 898,061 | 444,074 | 274,765 | 16,120 | 5,823,051 |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos a plazo | 2,034,263 | 366,460 | 298,681 | - | - | 2,699,404 |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra | - | 11,536 | 28,231 | - | - | 39,767 |
| Obligaciones y deuda a corto y largo plazo, neto | 1,945,586 | 152,616 | 92,522 | 410,118 | 60,713 | 2,661,555 |
| Total | 3,979,849 | 530,612 | 419,434 | 410,118 | 60,713 | 5,400,726 |
| Total de sensibilidad de tasa de interés | 210,182 | 367,449 | 24,640 | (135,353) | (44,593) | 422,325 |
| Descripción | 31 de diciembre de 2017 | | | | | Total |
| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 6 meses | De 6 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | |
| Activos | | | | | | |
| Inversiones en valores | 700 | 279 | 7,000 | 77,688 | - | 85,667 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | 8,402 | 8,402 |
| Préstamos | 4,067,639 | 952,542 | 301,334 | 173,550 | 10,593 | 5,505,658 |
| Total | 4,068,339 | 952,821 | 308,334 | 251,238 | 18,995 | 5,599,727 |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos a plazo | 2,242,220 | 305,415 | 197,060 | 102,085 | - | 2,846,780 |
| Obligaciones y deuda a corto y largo plazo, neto | 1,585,145 | 2,538 | 85,232 | 482,814 | 55,838 | 2,211,567 |
| Total | 3,827,365 | 307,953 | 282,292 | 584,899 | 55,838 | 5,058,347 |
| Total de sensibilidad de tasa de interés | 240,974 | 644,868 | 26,042 | (333,661) | (36,843) | 541,380 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los tipos de cambio de monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como, la reacción de los participantes en los mercados a eventos políticos y económicos. Para propósitos de las normas de contabilidad este riesgo no proviene de los instrumentos financieros que no son partidas monetarias, o para los instrumentos financieros denominados en la moneda funcional. La exposición al riesgo de cambio es baja, debido a que el Banco mantiene límites máximos de exposición establecidos por la Junta Directiva.

La mayor parte de los activos del Banco y la mayoría de los pasivos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto el Banco no incurre en un riesgo significativo de cambio de divisa. El riesgo de tipo de cambio de divisas es mitigado por el uso de derivados, que, aunque perfectamente cubierto económicamente, puede generar cierta volatilidad contable.

La siguiente tabla detalla el máximo de la moneda extranjera, en donde todos los activos y pasivos se presentan en función de su valor contable, a excepción de los derivados, que se incluyen dentro de otros activos y otros pasivos, basándose en su valor nominal.

| | 30 de septiembre de 2018 | | | | | | |
|--|---|---|--|--|--|--|----------------|
| | Real brasileño expresado en US\$ | Euro europeo expresado en US\$ | Yen japonés expresado en US\$ | Peso colombiano expresado en US\$ | Peso mexicano expresado en US\$ | Otras monedas expresada en US\$(¹) | Total |
| Tasa de cambio | 4.0496 | 1.1610 | 113.635 | 2972 | 18.7103 | - | - |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 762 | 16 | 2 | 45 | 7,087 | 115 | 8,027 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos | - | - | - | - | 207,183 | - | 207,183 |
| Total | 762 | 16 | 2 | 45 | 214,270 | 115 | 215,210 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Préstamos y depósitos recibidos | - | - | - | - | 213,402 | - | 213,402 |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | 213,402 | - | 213,402 |
| Posición neta en moneda | 762 | 16 | 2 | 45 | 868 | 115 | 1,808 |

(¹) Incluye otras monedas tales como: pesos argentinos, dólar australiano, francos suizos, libras esterlinas, soles peruanos y renmimbi.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

Riesgo de tasa de cambio (continuación)

| | 31 de diciembre de 2017 | | | | | | |
|--|---|---|--|--|--|--|----------------|
| | Real brasileño expresado en US\$ | Euro europeo expresado en US\$ | Yen japonés expresado en US\$ | Peso colombiano expresado en US\$ | Peso mexicano expresado en US\$ | Otras monedas expresada en US\$(¹) | Total |
| Tasa de cambio | 3.31 | 1.20 | 112.66 | 2,985.78 | 19.67 | - | - |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 87 | 2 | 4 | 91 | 369 | 75 | 628 |
| Instrumentos de patrimonio | 168 | - | - | - | - | - | 168 |
| Préstamos | - | - | - | - | 143,182 | - | 143,182 |
| Total | 255 | 2 | 4 | 91 | 143,551 | 75 | 143,978 |
| Pasivos | | | | | | | |
| Préstamos y depósitos recibidos | - | - | - | - | 143,661 | - | 143,661 |
| Total | - | - | - | - | 143,661 | - | 143,661 |
| Posición neta en moneda | 255 | 2 | 4 | 91 | (110) | 75 | 317 |

(¹) Incluye otras monedas tales como: pesos argentinos, dólar australiano, francos suizos, libras esterlinas, soles peruanos y renmimbi.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida debido a fallas en los sistemas, errores humanos, fraude o eventos externos. Cuando fallan los controles para operar efectivamente, los riesgos operacionales pueden causar daño a la reputación, tener implicaciones legales o reglamentarias, o dar lugar a pérdidas financieras. Bladex, al igual que todas las instituciones financieras, están expuestas a riesgos operacionales, incluyendo el riesgo de fraude por parte de los empleados y ajenos al Banco, la no obtención de autorizaciones internas adecuadas, la no documentación adecuada de las transacciones, fallas en los equipos, y los errores de los empleados, y cualquier fallo, interrupción o brecha en la seguridad o el funcionamiento de los sistemas de tecnología de la información del Banco podría dar lugar a interrupciones en tales actividades. Pueden producirse problemas de funcionamiento o errores, y su incidencia puede tener un impacto adverso en el negocio del Banco, situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo. El Banco no puede esperar eliminar todos los riesgos operacionales, pero se esfuerza en gestionar estos riesgos a través de un marco de control y de supervisión y de respuesta a los riesgos potenciales. Los controles incluyen la separación efectiva de los derechos de acceso, procedimientos de autorización y de reconciliación, procesos de formación del personal y de evaluación, tales como el uso de la auditoría interna.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo operacional (continuación)

Administración de capital

Los objetivos primordiales de la política de gestión de capital del Banco son de asegurar que el Banco cumpla con los requerimientos de capital impuestos por el regulador local y mantener altas calificaciones de crédito e índices de capital saludables con el fin de apoyar el negocio y maximizar el valor para los accionistas.

El Banco maneja su estructura de capital y realiza ajustes a la misma de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, el Banco puede ajustar la cantidad de pago de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir títulos de capital. No se han hecho cambios a los objetivos, políticas y procesos de los años anteriores. Sin embargo, están en constante revisión por la Junta Directiva.

| | <u>30 septiembre</u> <u>2018</u> | <u>31 diciembre</u> <u>2017</u> |
|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Capital primario (Pilar I) | 992,664 | 1,048,304 |
| Activos ponderados por riesgo | 5,731,405 | 5,601,518 |
| Índice de capital | 17.32% | 18.71% |

22. Leyes y regulaciones aplicables

Índice de liquidez

El Acuerdo 4-2008 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) establece que todo banco de licencia general o de licencia internacional deberá mantener, en todo momento, un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al 30% del total bruto de sus depósitos en la República de Panamá o en el extranjero hasta 186 días, contados a la partir de la fecha del informe. La fórmula está basada en los siguientes parámetros:

$$\frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivos (Depósitos Recibidos)}} \times 100 = X\% \text{ (índice de liquidez)}$$

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el porcentaje de índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, fue de 87.02% y 88.78%, respectivamente.

Adecuación de capital

La Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos 01-2015 y 03-2016 requieren que los bancos de licencia general mantengan un índice total de adecuación de capital que no podrá ser inferior, en ningún momento, al 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen contingencia irrevocable, ponderado en función a sus riesgos; un capital primario ordinario que no podrá ser inferior al 4.5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos; y un capital primario que no podrá ser inferior al 6% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos.

Al 30 de septiembre de 2018 el índice de adecuación de capital del Banco es de 17.32%, que está en cumplimiento con los índices de adecuación de capital requeridos por Ley Bancaria en la República de Panamá.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo 8-2014, indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas: mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para las facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. En el caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

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

En el artículo 34 de dicho acuerdo, establece que todos los créditos deben ser clasificados en 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 2%, subnormal 15%, dudoso 50%, e irrecuperable 100%.

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

Basados en la clasificación de riesgos, garantías reales y cumpliendo con el Acuerdo No.04-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasificó la cartera de préstamos como sigue a continuación:

| 30 de septiembre de 2018 | | | | | | |
|--------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------------|------------------|
| <u>Préstamos</u> | <u>Normal</u> | <u>Mención especial</u> | <u>Sub-normal</u> | <u>Dudoso</u> | <u>Irrecuperable</u> | <u>Total</u> |
| Corporativo | 2,526,524 | - | - | 83,976 | - | 2,610,500 |
| Bancos: | | | | | | |
| Privados | 2,452,756 | - | - | - | - | 2,452,756 |
| Estatales | 537,270 | - | - | - | - | 537,270 |
| | 2,990,026 | - | - | - | - | 2,990,026 |
| Otros | 88,992 | - | - | - | 35,000 | 123,992 |
| Total | 5,605,542 | - | - | 83,976 | 35,000 | 5,724,518 |
| Reserva de préstamos: | | | | | | |
| Específica | - | - | - | 61,875 | 22,750 | 84,625 |
| Total | - | - | - | 61,875 | 22,750 | 84,625 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

*(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)***22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)**Provisiones específicas (continuación)

| Préstamos | 31 de diciembre de 2017 | | | | | Total |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------------|------------------|
| | Normal | Mención especial | Sub-normal | Dudoso | Irrecuperable | |
| Corporativo | 2,582,354 | - | 23,759 | - | - | 2,606,113 |
| Bancos: | | | | | | |
| Privados | 2,083,795 | - | - | - | - | 2,083,795 |
| Estatales | 573,649 | - | - | - | - | 573,649 |
| | 2,657,444 | - | - | - | - | 2,657,444 |
| Otros | 207,101 | - | - | - | 35,000 | 242,101 |
| Total | 5,446,899 | - | 23,759 | - | 35,000 | 5,505,658 |
| Reserva de préstamos: | | | | | | |
| Específica | - | - | 7,238 | - | 17,500 | 24,738 |
| Total | - | - | 7,238 | - | 17,500 | 24,738 |

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el total de préstamos reestructurados ascendían a \$28,440 y \$32,924, respectivamente.

Los préstamos en estado de no-acumulación de intereses se presentan por categoría a continuación:

| Préstamos en estado de no acumulación | 30 de septiembre de 2018 | | | | | Total |
|--|---------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------------|----------------|
| | Normal | Mención especial | Sub-Normal | Dudoso | Irrecuperable | |
| Préstamos deteriorados | - | - | - | 83,976 | 35,000 | 118,976 |
| Total | - | - | - | 83,976 | 35,000 | 118,976 |

| Préstamos en estado de no acumulación | 31 de diciembre de 2017 | | | | | Total |
|--|--------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Normal | Mención especial | Sub-Normal | Dudoso | Irrecuperable | |
| Préstamos deteriorados | - | - | 23,759 | - | 35,000 | 58,759 |
| Total | - | - | 23,759 | - | 35,000 | 58,759 |

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisiones específicas (continuación)

| | <u>30 septiembre 2018</u> | <u>31 diciembre 2017</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Préstamos en estado de no-acumulación de intereses: | | |
| Corporaciones privadas | 83,976 | 23,759 |
| Empresas medianas | 35,000 | 35,000 |
| Total de préstamos en estado de no-acumulación de intereses | <u>118,976</u> | <u>58,759</u> |
| Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados en estado de no-acumulación de intereses | <u>4,583</u> | <u>3,257</u> |
| Ingresos por intereses cobrados en préstamos en estado de no-acumulación de intereses | <u>1,381</u> | <u>551</u> |

Cobertura del riesgo de crédito – provisión dinámica

La Superintendencia de Bancos de Panamá a través del Acuerdo No. 4-2013, el cual rige a partir del 30 de junio de 2014 y deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 6-2000 y todas sus modificaciones dicta la obligatoriedad de la constitución de una provisión dinámica en adición a la provisión específica como parte de las provisiones para la cobertura de riesgo de crédito.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir, ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Acuerdo en su artículo 50, numeral 2, establece el plazo de adecuación donde los bancos deberán asegurarse de contar con los porcentajes mínimos sobre los activos ponderados por riesgo, sin perjuicio de que el Banco decida aplicar el monto que le corresponda de conformidad a lo que establece el Artículo 37 del mismo acuerdo.

Metodología para la constitución de la reserva regulatoria de crédito

La Superintendencia de Bancos de Panamá a través de la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 del 9 de julio de 2013, establece la metodología de registro contable de las diferencias identificadas que surjan entre la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la aplicación de las normas prudenciales emitidas por la SBP; así como las revelaciones adicionales que estas últimas requieran que sean incluidas en las notas a los estados financieros consolidados.

Los parámetros establecidos en dicha metodología son los siguientes:

1. “Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
2. Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF.
3. Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
4. La reserva regulatoria mencionada en el numeral 3 de dicho acuerdo no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF y normas prudenciales que la originaron”.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados interinos no auditados

(En miles de US\$, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Considerando que el Banco presenta sus estados financieros consolidados bajo NIIF, específicamente para sus reservas crediticias esperadas bajo NIIF 9, se ha utilizado el renglón de “Reserva regulatoria de crédito” establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá para presentar la diferencia existente entre la aplicación de la norma contable utilizada y las normas prudenciales de la Superintendencia de Bancos de Panamá para cumplir con los requerimientos del Acuerdo 4-2013.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el monto total de la provisión dinámica y la reserva regulatoria de crédito calculadas según lineamientos del Acuerdo 4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá es de \$108,781 y \$129,254, respectivamente, tomada en su totalidad de las utilidades retenidas para propósitos de cumplimiento con requerimientos regulatorios locales. Dicha apropiación está restringida para efecto de distribución de dividendos para cumplir con requerimientos regulatorios locales. A continuación, el detalle:

| | <u>30 septiembre</u> <u>2018</u> | <u>31 diciembre</u> <u>2017</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Provisión dinámica | 108,756 | 108,756 |
| Reserva regulatoria de crédito | 25 | 20,498 |
| | <u>108,781</u> | <u>129,254</u> |

23. Eventos subsecuentes

Bladex anunció un dividendo efectivo trimestral de \$0.385 centavo de US dólares por acción común correspondiente al tercer trimestre de 2018. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 23 de octubre de 2018 y será pagado el 20 de noviembre de 2018 a los accionistas comunes registrados del Banco al 06 de noviembre de 2018.