

Banisi, S. A.

Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 e Informe de los Auditores Independientes del 31 de enero de 2018

Banisi, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2017

Contenido	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estado de situación financiera	3
Estado de ganancias o pérdidas	4
Estado de utilidades integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 54

Señores
Banisi, S.A.
Accionista y Junta Directiva

Opinión

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

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

Base para la Opinión

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

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

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

Deloitte .

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.



31 de enero de 2018

Panamá, Rep. de Panamá

Banisi, S. A.

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

	Notas	2017	2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	9,111,746	21,007,015
Valores de inversión disponibles para la venta	8,14	53,434,179	49,140,677
Préstamos y adelantos a clientes, neto	9	279,107,842	233,952,809
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,263,819	1,578,179
Intereses por cobrar		2,746,538	2,244,135
Impuesto sobre la renta diferido	18	742,391	498,316
Activos intangibles	11	364,716	637,180
Otros activos	12	4,825,940	4,300,412
Activos totales		351,597,171	313,358,723
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	13	290,147,836	259,974,097
Financiamientos recibidos	14	13,500,000	13,000,000
Otros pasivos	15	10,465,682	9,176,481
Pasivos totales		314,113,518	282,150,578
Patrimonio			
Acciones comunes	16	30,000,000	27,000,000
Reservas regulatorias	20	7,429,832	6,574,921
Cambios netos en valores disponibles para la venta	8	113,403	89,524
Pérdidas acumuladas		(59,582)	(2,456,300)
Patrimonio total		37,483,653	31,208,145
Pasivos y patrimonio totales		351,597,171	313,358,723

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Estado de ganancias o pérdidas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

	Notas	2017	2016
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		18,674,126	15,286,639
Depósitos		62,452	18,088
Inversiones		1,563,165	1,550,262
Total de intereses ganados		<u>20,299,743</u>	<u>16,854,989</u>
Gastos por intereses		<u>9,633,045</u>	<u>7,804,944</u>
Ingresos neto por intereses		<u>10,666,698</u>	<u>9,050,045</u>
Ingresos por comisiones		6,891,995	6,244,017
Gastos por comisiones		<u>183,027</u>	<u>379,295</u>
Ingresos neto por comisiones		6,708,968	5,864,722
Ingresos neto de intereses y comisiones		17,375,666	14,914,767
Aumento de provisión para posibles préstamos incobrables	9	2,285,931	1,511,507
Otros ingresos:			
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta	8	13,615	66,679
Otros ingresos		595,903	413,380
Otros gastos:			
Gastos del personal	17	4,888,099	4,659,859
Honorarios y servicios profesionales		2,026,785	1,702,830
Depreciación y amortización	10,11	978,526	1,081,145
Otros gastos generales y administrativos	17	<u>4,719,890</u>	<u>3,713,651</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		3,085,953	2,725,834
Impuesto sobre la renta corriente	18	(832,186)	(641,007)
Impuesto sobre la renta diferido	18	<u>394,832</u>	<u>235,214</u>
Ganancia del año		<u>2,648,599</u>	<u>2,320,041</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Estado de utilidades integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (En balboas)

	Nota	2017	2016
Ganancia del año		<u>2,648,599</u>	<u>2,320,041</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	(13,615)	(66,679)
Pérdida no realizada		<u>37,494</u>	<u>221,758</u>
Otro resultado integral del año		<u>23,879</u>	<u>155,079</u>
Total resultado integral del año		<u>2,672,478</u>	<u>2,475,120</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

**Estado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

(En balboas)

	Notas	Acciones comunes	Provisión específica	Provisión dinámica	Reserva de bienes adjudicados	Total de reservas regulatorias	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 01 de enero de 2016		20,000,000	1,843,347	2,772,804	-	4,616,151	(65,555)	(2,991,234)	21,559,362
Ganancia del año		-	-	-	-	-	-	2,320,041	2,320,041
Otro resultado integral del año	8	-	-	-	-	-	155,079	-	155,079
Resultado integral total del año		-	-	-	-	-	155,079	2,320,041	2,475,120
Provisión específica	20.1	-	163,420	-	-	163,420	-	(163,420)	-
Provisión dinámica	20.2	-	-	1,493,835	-	1,493,835	-	(1,493,835)	-
Provisión para bienes adjudicados	20.4	-	-	-	301,515	301,515	-	-	301,515
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	(127,852)	(127,852)
Aporte de accionistas	16	7,000,000	-	-	-	-	-	-	7,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2016		27,000,000	2,006,767	4,266,639	301,515	6,574,921	89,524	(2,456,300)	31,208,145
Ganancia del año		-	-	-	-	-	-	2,648,599	2,648,599
Otro resultado integral del año	8	-	-	-	-	-	23,879	-	23,879
Resultado integral total del año		-	-	-	-	-	23,879	2,648,599	2,672,478
Provisión específica		-	(774,342)	-	-	(774,342)	-	774,342	-
Provisión dinámica	20.2	-	-	1,026,223	-	1,026,223	-	(1,026,223)	-
Provisión para bienes adjudicados	20.4	-	-	-	603,030	603,030	-	-	603,030
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de accionistas	16	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017		30,000,000	1,232,425	5,292,862	904,545	7,429,832	113,403	(59,582)	37,483,653

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.**Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)**

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del año		2,648,599	2,320,041
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,11	978,526	1,081,145
Ganancia en valores disponibles para la venta	8	(13,615)	(66,679)
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	316,377	734,928
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	2,285,931	1,511,507
Ingreso neto por intereses		(20,299,743)	(16,854,989)
Gastos neto por intereses		9,633,045	7,804,944
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(46,131,330)	(77,730,079)
Otros activos		(1,341,295)	(1,322,728)
Depósitos de clientes		30,173,739	44,936,252
Otros pasivos		883,918	914,545
Intereses recibidos		19,797,340	16,372,286
Intereses pagados		(9,362,674)	(7,630,578)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(10,431,182)</u>	<u>(27,929,405)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de inversiones disponibles para la venta	8	(65,316,000)	(50,942,000)
Ventas de inversiones disponibles para la venta		60,743,615	71,573,122
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(60,331)	(55,275)
Venta de equipo rodante, neta	10	15,610	-
Adquisición de activos intangibles	11	(346,981)	(348,905)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(4,964,087)</u>	<u>20,226,942</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Procedente de financiamientos recibidos	14	500,000	13,000,000
Emisión de acciones comunes	16	3,000,000	7,000,000
Impuesto complementario		-	(127,852)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>3,500,000</u>	<u>19,872,148</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(11,895,269)	12,169,685
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>20,907,015</u>	<u>8,737,330</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>9,011,746</u>	<u>20,907,015</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

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

1. Información general

Banisi, S. A. (el “Banco”) fue constituido en la República de Panamá el 6 de junio de 2007 y obtuvo una licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “Superintendencia”), según Resolución S.B.P. No.110-2007 de 27 de julio de 2007, la cual le permite al Banco efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. El Banco inició operaciones el 3 de marzo de 2008.

Mediante Resolución SBP.No.0041-2014 de 14 de abril de 2014 se autorizó el traspaso del 100% de las acciones de Banisi, S. A. (propiedad de Banco de Guayaquil, S. A.) a la sociedad Banisi Holding, S. A. sociedad panameña, inscrita a ficha No.788480 documento No.2290554 del Registro Público de Panamá, que es actualmente la última sociedad controladora.

La oficina del Banco está ubicada en la Torre Banisi, Calles 58 y 50, Obarrio – Bella Vista. En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia, a través del Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad.

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia, para determinar el cumplimiento de las disposiciones de la Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

2. Aplicación de Normas internacionales de Información Financiera (NIIFs)

2.1 NIIF's nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

En julio de 2014, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros, la cual reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39).

La NIIF 9 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

NIIF 9 – Estrategia de implementación

El proceso de implementación de NIIF 9 del Banco es regido por un equipo de trabajo cuyos miembros incluyen representantes de las áreas de riesgo, finanzas y funciones de tecnología de la información (TI). Este equipo se reunió periódicamente durante los años 2016 y 2017, para retar los supuestos clave, tomar decisiones y monitorear el avance de implementación en todos los niveles del Banco, incluyendo la evaluación sobre la suficiencia de recursos.

El Banco ha completado una evaluación preliminar del impacto y análisis contable; y ha completado los trabajos sobre el diseño y desarrollo de modelos. Actualmente el Banco se encuentra en la etapa de preparación de los sistemas y documentación procesos y controles, sujeto a cambios producto de la implementación de la NIIF 9.

Clasificación y medición –Activos financieros

La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

Banisi, S. A.

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

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR). La Norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y partidas por cobrar e inversiones disponibles para la venta.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como (VRRCR):

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de las otras utilidades integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a (VRRCR) si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo, que a la fecha no se observa algún instrumento que aplique a este criterio.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantiene los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- La forma en que se informa al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Banisi, S. A.

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

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (sppi)

Para el propósito de esta evaluación, aplican las siguientes definiciones:

- “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial.
- “interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de caja de activos específicos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ej. revisión periódica de tasas de interés.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a (VRCCR):

- Instrumentos de deuda;
- Depósitos en otros bancos;
- Compromisos de préstamos; y
- Saldos no utilizados de líneas de crédito y los sobregiros (incluye tarjetas de crédito).

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Evaluación de impacto preliminar

Basado en la evaluación preliminar de alto nivel sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2017, fueron las siguientes:

- Los préstamos y colocaciones bancarios que son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar y medidos a costo amortizado bajo NIC 39 generalmente mantendrán esta medición bajo NIIF 9.
- Las inversiones en instrumentos de deuda que hayan pasado el análisis del criterio del SPPI que actualmente son clasificados como disponibles para la venta bajo la NIC 39 por B/.51,9 millones al 31 de diciembre de 2017, serán medidos a (VROUI).

Banisi, S. A.

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

- Instrumentos que no cumplieron con el criterio de solo pago de principal e intereses por B/.1.5 Millones, serán reclasificados a (VCRC).
- Inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta bajo NIC 39 generalmente serán medidas a (VRRC) bajo NIIF 9.

Bajo la NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán a monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a PCE de 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamientos por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

La evaluación de si se ha presentado un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro de NIIF 9.

La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Definición de incumplimiento

Bajo NIIF 9, el Banco considerará un activo financiero en incumplimiento por segmentos de negocio cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco; o
- La presente morosidad de más de 90 días en cualquiera obligación crediticia material.

Esta definición es ampliamente consistente con la definición que se espera sea utilizada para fines regulatorios desde el 1 de enero de 2018.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

El Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para exposición de acuerdo a los siguientes criterios:

- Comparando las siguientes probabilidades
 - la probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
 - La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada al momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- El crédito ha alcanzado un nivel de mora superior a los 30 días, pero menor a los 90 días de mora.

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignó una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo desarrollado internamente que incorpora una serie de datos predictivos de la posibilidad de ocurrencia de las pérdidas. Los modelos fueron desarrollados y se le han estado realizando pruebas desde septiembre de 2017, para evaluar la razonabilidad de los resultados.

Se utilizan las calificaciones de riesgo para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida.

Para los instrumentos de deuda, se está utilizando la calificación de riesgo internacional otorgada por alguna de las agencias calificadoras internacionales.

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

El Banco ha determinado que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Banco, la PI durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Banco considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco espera determinar el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

El Banco tiene la intención de monitorear la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen que los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Banisi, S. A.

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

Por lo general, el Banco espera derivar estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Serán ajustados para reflejar información con proyección a futuro según se describe anteriormente.

Insumos en la medición de PCE

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco utilizando matrices de transición de la calificación interna para la cartera de consumo, y homologación de la PI reportado por las agencias calificadoras internacionales para las carteras corporativas.

Estos modelos estadísticos están basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, cuando esté disponible, será utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basado en el mejor estimado sobre el monto que se pudiera obtener en la adjudicación y venta de las garantías.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determina la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. Para compromisos de préstamos, garantías financieras y saldos de líneas de crédito no utilizado, la EI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorporó información sobre condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

La información externa incluye datos económicos y proyecciones publicadas por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Evaluación preliminar de impacto

La evaluación preliminar del Banco indica que la aplicación de los requisitos de deterioro del NIIF 9 al 31 de diciembre de 2017, no impactarán las reservas al 1 de enero del año 2018, en comparación con las pérdidas por deterioro según NIC 39. Esta cifra puede ser objeto de modificaciones debido a revisiones y calibraciones de algunos datos contenidos en el modelo de reservas del Banco.

Clasificación –Pasivos financieros

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros.

Banisi, S. A.

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

No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a (VRCR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

El Banco no ha designado ningún pasivo a (VRCR) y no tiene intención de hacerlo. La evaluación preliminar indicó que no existiría ningún impacto material si se aplicaran los requerimientos de la NIIF 9 relacionados con la clasificación de los pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

Contabilidad de coberturas

Cuando aplica inicialmente la NIIF 9, el Banco puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en vez de los incluidos en la NIIF 9. El plan actual del Banco es escoger aplicar la contabilidad de coberturas de la NIC 39.

Revelaciones

La NIIF 9 requerirá amplias nuevas revelaciones, en particular respecto de la contabilidad de coberturas, el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas. La evaluación preliminar incluyó un análisis para identificar brechas de datos en los procesos actuales y se planea implementar los cambios en el sistema y los controles que cree serán necesarios para capturar los datos requeridos, antes de la emisión del primer estado financiero que incluya la NIIF 9.

Impacto en la planificación de capital

El impacto principal sobre el capital regulatorio surge de los nuevos requerimientos para el deterioro de la NIIF 9, el cual se afecta a través de las utilidades no distribuidas en el capital primario.

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 por lo general se aplicarán retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

El Banco planea aprovechar la exención que le permite no re expresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los cambios de clasificación y medición (incluido el deterioro). Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de la NIIF 9 por lo general se reconocerán en las ganancias acumuladas y reservas al 1 de enero de 2018.

NIIF15 - Ingresos de contratos con los clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. Efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018.

Banisi, S. A.

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

NIIF 16 - Arrendamientos

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

Efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018.

La Administración está en el proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros del Banco.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 **Base de presentación**

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

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

Las políticas contables principales se expresan a continuación:

3.2 **Moneda funcional y de presentación**

Los registros se llevan en balboas (B/.) y los estados financieros están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

3.3 **Activos financieros**

Los activos financieros que posee el Banco son clasificados en las siguientes categorías específicas: valores disponibles para la venta y préstamos, adelantos a clientes. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Valores disponibles para la venta

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido, que pueden ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, o precios de instrumentos de capital.

Luego de su reconocimiento inicial, los valores disponibles para la venta, se miden a su valor razonable. Para aquellos casos en los que no es fiable estimar el valor razonable, las inversiones se mantienen a costo o a costo amortizado.

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

Banisi, S. A.

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

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

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

Préstamos y adelantos a clientes

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

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

Baja de activos financieros

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

3.4 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumento de patrimonio

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

Pasivos de contratos de garantías financieras

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

Banisi, S. A.

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

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

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

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

3.5 Compensación de instrumentos financieros

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

3.6 Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.7 Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos y adelantos a clientes a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingresos al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado.

3.8 Deterioro de los activos financieros

Préstamos y adelantos a clientes

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

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

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

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

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

Préstamos y adelantos a clientes individualmente evaluados

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

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

Banisi, S. A.

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

Préstamos y adelantos a clientes colectivamente evaluados

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

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos y adelantos a clientes que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la Gerencia sobre si la economía actual y las condiciones de crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas surgidas.

Reversión de deterioro

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada reduciendo la cuenta de reserva para pérdidas de préstamos y adelantos a clientes. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas.

Cuando un préstamo y adelantos a clientes es incobrable, se cancela contra la provisión para préstamos y adelantos a clientes. Esos préstamos y adelantos a clientes se cancelan después de que todos los procedimientos necesarios han sido contemplados y el importe de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

Préstamos y adelantos a clientes reestructurados

Los préstamos y adelantos a clientes reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos y adelantos a clientes una vez que son reestructurados, se mantienen en la categoría asignada, independientemente de que el deudor presente cualquier mejoría en su condición, posterior a su reestructuración.

3.9 Bienes reposeídos

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

Mobiliario y equipo de oficina	5 - 10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo rodante	5 años
Mejoras a la propiedad	10 años
Otros activos	3 años

Banisi, S. A.

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

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

Una partida de mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo y se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas.

3.11 Activos intangibles

Las licencias y programas informáticos adquirido por el Banco se presentan al costo menos la amortización acumulada, siempre y cuando los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y el costo de dicho activo pueda ser medido de forma fiable. La amortización es registrada en los resultados de operación con base en el método de línea recta y durante la vida útil del software, a partir de la fecha en la que el software esté disponible para su uso. La vida útil estimada para el software es de tres años.

3.12 Deterioro del valor de activos no financieros

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

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

3.13 Beneficios a empleados

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

3.14 Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

Banisi, S. A.

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

3.15 Impuesto sobre la renta

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

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

3.16 Equivalentes de efectivo

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

3.17 Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos, tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entradas observables y minimicen el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valuación escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercados tendrían en cuenta en fijar el precio de una transacción.

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

El Banco revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. (Véase Nota 5).

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

Banisi, S. A.

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

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional
- Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Crédito e Inversiones
- Comité de Administración Integral de Riesgos
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Ejecutivo
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Tecnología

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

4.2 Riesgo de crédito

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

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

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

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

Banisi, S. A.

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

Formulación de políticas de crédito

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

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

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

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

Límites máximos por contraparte

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

Políticas de deterioro y provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros solamente para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado de situación financiera con la evidencia objetiva de deterioro. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, los importes de las pérdidas de crédito previstas en los estados financieros son, por lo general, inferiores a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Banisi, S. A.

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

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

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

	Exposición máxima	
	2017	2016
Depósitos en bancos	9,111,746	21,007,015
Valores disponibles para la venta	53,434,179	49,140,677
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	242,943,840	186,088,805
Sector externo	39,133,565	49,857,270
	282,077,405	235,946,075
Provisión para posibles préstamos incobrables	(2,969,563)	(1,993,266)
Préstamos y adelantos a clientes, neto	279,107,842	233,952,809
Total de la exposición máxima	341,653,767	304,100,501

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

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

Banisi, S. A.

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

La siguiente tabla analiza las carteras de préstamos y adelantos a clientes del Banco que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

2017 <u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
	<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
Normal	Riesgo bajo	277,061,948
Mención especial	Vigilancia	432,465
Subnormal	Vigilancia	380,982
Dudoso	Deterioro	618,445
Irrecuperable	Deterioro	3,583,565
Total		<u>282,077,405</u>
Menos:		
Provisión por deterioro		<u>(2,969,563)</u>
Valor en libros, neto		<u>279,107,842</u>

2016 <u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
	<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
Normal	Riesgo bajo	231,123,018
Mención especial	Vigilancia	726,639
Subnormal	Vigilancia	302,460
Dudoso	Deterioro	452,414
Irrecuperable	Deterioro	3,341,544
Total		<u>235,946,075</u>
Menos:		
Provisión por deterioro		<u>(1,993,266)</u>
Valor en libros, neto		<u>233,952,809</u>

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

- *Deterioro en préstamos y adelantos a clientes* - El deterioro para los préstamos y adelantos a clientes se determina considerando el monto de principal e intereses de acuerdo al término contractual.
- *Política de castigos* - Los préstamos y adelantos a clientes son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

Banisi, S. A.

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

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos y adelantos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. La siguiente tabla analiza las categorías de clasificación de las facilidades crediticias de la cartera de préstamos y adelantos a clientes:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2017	2016	
Préstamos por cobrar	58.50%	47.41%	Efectivo, propiedades, y equipos

Préstamos hipotecarios residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente no se actualiza.

<u>Rangos de LTV</u>	2017	2016
Menos de 50%	1,011,648	419,959
Entre 51% y 70%	2,490,650	2,967,232
Entre 71% y 90%	<u>2,977,426</u>	<u>293,124</u>
	<u>6,479,724</u>	<u>3,680,315</u>

La tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por categorías:

	2017	2016
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	274,562,786	229,016,981
Morosos	3,216,987	2,974,733
Vencidos	<u>4,297,632</u>	<u>3,954,361</u>
Total	<u>282,077,405</u>	<u>235,946,075</u>

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos y adelantos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo.

Los avalúos de las garantías se actualizan para los préstamos comerciales cada dos años y para los préstamos de consumo cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa y el préstamo es supervisado más de cerca. Para los préstamos de dudosa recuperación, el Banco obtiene el avalúo de las garantías porque el valor actual de la garantía es un insumo para la medición del deterioro.

Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor de colateral a la fecha del desembolso y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual. Las garantías generalmente no están supeditadas a los préstamos o adelantos bancarios efectuados, excepto cuando las inversiones mantenidas forman parte de un valor comprado bajo acuerdo de reventa y también se consideran los valores bajo acuerdo de recompra, que se dan sobre las inversiones.

Banisi, S. A.

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

El valor razonable de las garantías, se detalla a continuación:

	2017	2016
Garantías:		
Bienes muebles	107,491,366	69,630,357
Bienes inmuebles	21,663,662	10,206,601
Depósitos pignorados	44,645,357	33,957,194
Otras	32,153,272	33,411,145
Total	<u>205,953,657</u>	<u>147,205,297</u>

En Banco mantiene en el rubro de otras garantías, cesiones sobre pagarés de la Caja de Seguro Social.

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

	Valores disponibles para la venta
2017	
Grado de inversión	<u>53,434,179</u>
2016	
Grado de inversión	<u>49,140,677</u>

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

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

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

Banisi, S. A.

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

Concentración de riesgos de activos financieros con revelación del riesgo de crédito

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	Préstamos y adelantos a clientes		Inversiones	
	2017	2016	2017	2016
Concentración por sector:				
Corporativos	67,185,423	76,220,560	42,280,282	36,446,285
Consumo	214,891,982	159,725,515	-	-
Gobierno	-	-	11,153,897	12,694,392
	<u>282,077,405</u>	<u>235,946,075</u>	<u>53,434,179</u>	<u>49,140,677</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	242,943,840	186,088,805	38,104,129	30,106,726
América Latina y el Caribe	39,133,565	49,857,270	-	-
Estados Unidos de América	-	-	15,330,050	18,582,368
Otros	-	-	-	451,583
	<u>282,077,405</u>	<u>235,946,075</u>	<u>53,434,179</u>	<u>49,140,677</u>

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

4.3 **Riesgo de mercado**

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

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

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

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

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición al riesgo de tasa de interés es revisada por el Comité de Crédito e Inversiones y por el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Banisi, S. A.

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

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero, la nueva fijación de tasa o la fecha de vencimiento.

31 de diciembre de 2017	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Sobre 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,011,746	-	100,000	-	-	-	9,111,746
Valores disponibles para la venta	5,374,065	8,306,118	16,791,414	13,427,770	2,562,635	6,972,177	53,434,179
Préstamos y adelantos a clientes	6,189,677	7,739,943	34,121,220	55,523,082	174,205,851	4,297,632	282,077,405
Total de activos financieros	20,575,488	16,046,061	51,012,634	68,950,852	176,768,486	11,269,809	344,623,330
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	74,563,386	27,300,129	115,312,121	56,500,857	-	16,471,343	290,147,836
Financiamientos recibidos	-	-	-	11,500,000	2,000,000	-	13,500,000
Total de pasivos financieros	74,563,386	27,300,129	115,312,121	68,000,857	2,000,000	16,471,343	303,647,836
Total de sensibilidad a tasa de interés	(53,987,898)	(11,254,068)	(64,299,487)	949,995	174,768,486	(5,201,534)	40,975,494
31 de diciembre de 2016							
Total de activos financieros	32,117,222	26,215,007	50,365,109	105,022,897	79,931,180	12,442,353	306,093,768
Total de pasivos financieros	62,407,137	33,298,750	101,563,626	56,640,683	2,000,000	17,063,901	272,974,097
Total de sensibilidad a tasa de interés	(30,289,915)	(7,083,743)	(51,198,517)	48,382,214	77,931,180	(4,621,548)	33,119,671

La Administración del Banco para evaluar los riesgos de tasas de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros basados en la NIIF 7 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

El siguiente análisis de sensibilidad ha sido determinado para los instrumentos financieros medidos a valor razonable al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés. Al 31 de diciembre de 2017, si las tasas de interés hubiesen estado 100 puntos básicos por encima/debajo y todas las demás variables se hubieran mantenido constantes, el otro resultado integral hubiera disminuido/aumentado en (B/.720,218) / B/.720,218 de forma correspondiente, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos disponibles para la venta a tasas fijas.

2017	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(779,800)	(720,218)
Disminución de 100pb	779,800	720,218
2016	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(402,784)	(693,605)
Disminución de 100pb	402,784	693,605

4.4 Riesgo de liquidez

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

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Crédito e Inversiones.

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

Banisi, S. A.

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

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

	2017	2016
Al cierre de:	53.31%	60.82%
Promedio del año	54.35%	56.71%
Máximo del año	62.55%	74.35%
Mínimo del año	45.01%	46.44%
Límite legal	30.00%	30.00%

El Banco, está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos overnight, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y adelantos a clientes, y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco no mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

2017	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	290,147,836	299,861,260	236,989,200	51,484,778	11,387,282	-
Financiamientos recibidos	13,500,000	14,861,956	-	11,980,543	-	2,881,413
	<u>303,647,836</u>	<u>314,723,216</u>	<u>236,989,200</u>	<u>63,465,321</u>	<u>11,387,282</u>	<u>2,881,413</u>
2016	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	259,974,097	267,199,301	217,507,114	46,196,605	3,495,582	-
Financiamientos recibidos	13,000,000	14,476,836	-	11,507,823	-	2,969,013
	<u>272,974,097</u>	<u>281,676,137</u>	<u>217,507,114</u>	<u>57,704,428</u>	<u>3,495,582</u>	<u>2,969,013</u>

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

Banisi, S. A.

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

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

2017	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	9,111,746	-	-	-	9,111,746
Valores disponibles para la venta	-	37,443,775	10,791,719	2,636,050	2,562,635	53,434,179
Préstamos y adelantos a clientes	4,297,632	48,050,840	13,269,604	42,253,478	174,205,851	282,077,405
Total de activos financieros	<u>4,297,632</u>	<u>94,606,361</u>	<u>24,061,323</u>	<u>44,889,528</u>	<u>176,768,486</u>	<u>344,623,330</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	233,646,979	46,950,924	9,549,933	-	290,147,836
Financiamiento recibido	-	-	11,500,000	-	2,000,000	13,500,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>233,646,979</u>	<u>58,450,924</u>	<u>9,549,933</u>	<u>2,000,000</u>	<u>303,647,836</u>
Compromisos y contingencias	-	20,653,251	-	-	-	20,653,251
Posición neta	<u>4,297,632</u>	<u>(159,693,869)</u>	<u>(34,389,601)</u>	<u>35,339,595</u>	<u>174,768,486</u>	<u>20,322,243</u>
2016	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	21,007,015	-	-	-	21,007,015
Valores disponibles para la venta	-	29,096,072	14,474,967	3,053,539	2,516,099	49,140,677
Préstamos y adelantos a clientes	3,954,362	49,798,180	24,917,380	29,583,499	127,692,654	235,946,075
Total de activos financieros	<u>3,954,362</u>	<u>99,901,267</u>	<u>39,392,347</u>	<u>32,637,038</u>	<u>130,208,753</u>	<u>306,093,767</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de cliente	-	214,333,414	42,656,608	2,984,075	-	259,974,097
Financiamiento recibido	-	-	11,000,000	-	2,000,000	13,000,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>214,333,414</u>	<u>53,656,608</u>	<u>2,984,075</u>	<u>2,000,000</u>	<u>272,974,097</u>
Compromisos y contingencias	-	12,623,871	-	-	-	12,623,871
Posición neta	<u>3,954,362</u>	<u>(127,056,018)</u>	<u>(14,264,261)</u>	<u>29,652,963</u>	<u>128,208,753</u>	<u>20,495,799</u>

Banisi, S. A.

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

Para propósitos de cubrir la posición neta a corto plazo, el Banco cuenta con inversiones disponibles para la venta con grado de inversión que aseguran su disponibilidad en efectivo cuando se amerite.

Fuera de balance

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

2017	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Total</u>
Avales y fianzas	2,860,462	2,860,462
Líneas de crédito	12,916,786	12,916,786
Otras contingencias	<u>4,876,003</u>	<u>4,876,003</u>
Total	<u>20,653,251</u>	<u>20,653,251</u>

2016	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Total</u>
Avales y fianzas	2,620,300	2,620,300
Líneas de crédito	4,638,909	4,638,909
Otras contingencias	<u>5,364,662</u>	<u>5,364,662</u>
Total	<u>12,623,871</u>	<u>12,623,871</u>

4.5 Riesgo operacional

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

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

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, la Gerencia General y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de Administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al

Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro.

Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos.

4.6 Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir de que las transacciones realizadas por sus clientes puedan ser utilizadas como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o el financiamiento del terrorismo.

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

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

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

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

Banisi, S. A.

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

4.7 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para respaldar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basadas en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y el Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016. Hasta el 31 de diciembre de 2015 con base en el Acuerdo 5-2008.

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

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2017	2016	
Capital primario (pilar 1)			
Acciones comunes	30,000,000	27,000,000	
Cambios netos en valores disponibles para la venta	113,403	89,524	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	(59,581)	(2,456,300)	
Activos intangibles	(364,716)	(637,180)	
Total	<u>29,689,106</u>	<u>23,996,044</u>	
Capital secundario (pilar 2)			
Préstamo subordinado (Nota14)	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	
Provisión dinámica (Nota 20.2)	<u>5,292,862</u>	<u>4,266,639</u>	
Total de capital regulatorio	<u>36,981,968</u>	<u>30,262,683</u>	
Activo ponderado en base a riesgo			
Total de activos ponderados por riesgo	<u>310,379,415</u>	<u>263,017,253</u>	
Índices de capital	Mínimo		
Adecuación de capital	8%	11.92%	11.51%
Capital primario ordinario	4.5%	11.27%	10.75%
Capital primario	6.0%	11.27%	10.75%

Banisi, S. A.

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

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

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

- a) *Pérdidas por deterioro sobre préstamos y adelantos a clientes incobrables* - El Banco revisa su cartera de préstamos y adelantos a clientes para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancias o pérdidas, el Banco efectúa juicios y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito similar y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo. La metodología y supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos de efectivos futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia real de pérdida.
- b) *Deterioro de valores disponibles para la venta* - El Banco determina que valores disponibles para la venta tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la inversión y en otras inversiones similares. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.
- c) *Impuesto sobre la renta* - El Banco está sujeta al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de los montos que fueron registrados, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual realiza dicha determinación.
- d) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - El Banco mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas, utilizados al hacer las mediciones. El Banco tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual realizó aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Cuando el Banco utiliza o contrata a terceros, como proveedores de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que soporten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Banco;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado; y
- Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

Banisi, S. A.

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

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Banco. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos directa o indirectamente idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	2017	2016				
Bonos corporativos y letras del tesoro	19,965,517	22,466,335	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, acciones y VCNs	<u>33,468,662</u>	<u>26,674,342</u>	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
	<u>53,434,179</u>	<u>49,140,677</u>				

Banisi, S. A.

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

Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

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

	2017		2016	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	8,904,144	8,904,144	20,767,403	20,767,403
Préstamos y adelantos a clientes	245,580,814	282,077,405	207,080,249	235,946,075
Total de activos financieros	254,484,958	290,981,549	227,847,652	256,713,478
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	287,503,318	290,147,836	259,671,958	259,974,097
Financiamientos	13,147,862	13,500,000	12,995,216	13,000,000
Total de pasivos financieros	300,651,180	303,647,836	272,667,174	272,974,097

Jerarquía del valor razonable 2017

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	8,804,144	-	8,804,144	-
Depósitos a plazo fijo	100,000	-	100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	245,580,814	-	-	245,580,814
Total de activos financieros	254,484,958	-	8,904,144	245,580,814
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	32,573,390	-	32,573,390	-
Depósitos de ahorros	34,388,593	-	34,388,593	-
Depósitos a plazo fijo	220,541,335	-	-	220,541,335
Financiamiento	13,147,862	-	-	13,147,862
Total de pasivos financieros	300,651,180	-	66,961,983	233,689,197

Jerarquía del valor razonable 2016

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	20,667,403	-	20,667,403	-
Depósitos a plazo fijo	100,000	-	100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	207,080,249	-	-	207,080,249
Total de activos financieros	227,847,652	-	20,767,403	207,080,249
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	37,159,450	-	37,159,450	-
Depósitos de ahorros	28,079,428	-	28,079,428	-
Depósitos a plazo fijo	194,433,080	-	-	194,433,080
Financiamiento	12,995,216	-	-	12,995,216
Total de pasivos financieros	272,667,174	-	65,238,878	207,428,296

El valor razonable de los activos y pasivos financieros mostrados arriba en el Nivel 3, han sido determinados con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

Banisi, S. A.

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

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo fijo es el monto pagadero a la fecha de los estados financieros.

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas tales como accionistas, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. A continuación se detallan los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas:

	2017	2016
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	2,513,403	1,533,296
Intereses acumulados por cobrar	14,138	9,182
	<u>2,527,541</u>	<u>1,542,478</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	94,892	35,962
Depósitos de ahorros	195,982	137,202
Depósitos a plazo	229,564	169,910
Intereses por pagar	5,146	3,439
	<u>525,584</u>	<u>346,513</u>
	2017	2016
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	31,928	20,030
Gastos de intereses	1,599	705
	<u>30,329</u>	<u>19,325</u>
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	1,376,280	1,473,742

Banisi, S. A.

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

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2017	2016
Efectivo	207,602	239,612
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	8,804,144	20,667,403
Depósitos a plazo fijo	100,000	100,000
Total de depósitos en bancos	8,904,144	20,767,403
Total de efectivo y depósitos en bancos	9,111,746	21,007,015
Menos: depósitos a plazo fijo restringidos mayores a 90 días	(100,000)	(100,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	9,011,746	20,907,015

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 0.55% (2016: 0.25%), con vencimientos menores a un año.

8. Valores de inversión disponibles para la venta

La cartera de valores de inversión disponibles para la venta se resume a continuación:

	2017	2016
Bonos corporativos locales - renta fija	10,533,877	11,995,142
Letras del tesoro - locales	4,635,467	3,179,260
Letras del tesoro - extranjeros	3,955,795	6,999,034
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	11,374,254	12,034,916
Acciones	1,523,992	1,488,957
VCN - locales	21,410,794	13,443,368
	53,434,179	49,140,677

Banisi, S. A.

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

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

	2017	2016
Saldo al Inicio del año	49,140,677	70,284,969
Compras	65,316,000	50,942,000
Ventas	(60,730,000)	(71,506,443)
Amortización de primas y descuentos-neto	(316,377)	(734,928)
Cambio neto en valor razonable	23,879	155,079
	<u>53,434,179</u>	<u>49,140,677</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las ventas de inversiones disponibles para la venta por un monto de B/.60,730,000 (2016: B/.71,506,443) generaron una ganancia neta de B/.13,615 (2016: B/.66,679).

Las inversiones en valores de deuda fueron clasificadas en el estado de situación financiera de acuerdo con la intención de la Administración y cumpliendo con la normativa de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El valor registrado de las inversiones y su valor razonable se presentan a continuación:

2017	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>53,320,776</u>	<u>113,403</u>	<u>53,434,179</u>
2016	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>49,051,153</u>	<u>89,524</u>	<u>49,140,677</u>

El valor razonable utilizado para los títulos de deuda fue establecido de acuerdo a información obtenida de cotizaciones vigentes en Bloomberg, Bolsa de Valores de Panamá y del proveedor de precios externo e independiente.

Las tasas de interés anual que devengan los valores disponibles para la venta son fijas y durante el año oscilaban entre 0.20% y 5.75% (2016: 0.2% y 6%).

Al 31 de diciembre de 2017, B/.11,500,000 (2016: B/.11,000,000) de inversiones en valores están garantizando financiamientos recibidos. (Véase Nota 14).

Banisi, S. A.

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

9. Préstamos y adelantos a clientes

Los préstamos y adelantos a clientes por tipo se detallan a continuación:

	2017	2016
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	112,683,504	93,181,167
Autos	86,012,666	54,940,462
Hipotecarios	7,937,909	3,680,315
Tarjetas de crédito	2,650,295	2,905,642
Corporativos:		
Servicios	10,883,985	5,930,207
Construcción	4,833,165	4,374,650
Industrial	80,386	-
Comercial	3,569,840	6,648,663
Servicios financieros	14,292,090	14,427,698
	<u>242,943,840</u>	<u>186,088,804</u>
Sector externo:		
Consumo:		
Personal	4,724,229	4,187,547
Tarjetas de crédito	883,379	830,382
Corporativos:		
Construcción	4,491,543	2,000,000
Industrial	8,047,789	5,349,385
Servicios	8,340,620	11,019,957
Comercial	12,646,005	23,470,000
Servicios financieros	-	3,000,000
	<u>39,133,565</u>	<u>49,857,271</u>
Total de préstamos	282,077,405	235,946,075
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(2,969,563)</u>	<u>(1,993,266)</u>
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>279,107,842</u>	<u>233,952,809</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.25% y 24% (2016: 1.25% y 24%) y la cartera de préstamos y adelantos a clientes mantiene garantías de depósitos pignorados por B/.41,039,287 (2016: B/.33,957,194).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 24% de B/.67,116,933 (2016: 30% de B/.71,474,098) de la cartera concentrada en 36 clientes.

Banisi, S. A.

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

El movimiento en la reserva para posibles préstamos incobrables se resume a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	1,993,266	1,052,408
Provisión cargada a gastos	2,285,931	1,511,507
Préstamos castigados	(1,309,634)	(570,649)
Saldo al final del año	<u>2,969,563</u>	<u>1,993,266</u>

10. Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras, se detallan a continuación:

	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
2017					
Costo:					
Saldos al inicio del año	68,612	560,292	415,484	1,851,022	2,895,410
Ventas o descartes	(66,900)	-	-	-	(66,900)
Adiciones	-	35,009	4,261	21,061	60,331
Saldo al final del año	<u>1,712</u>	<u>595,301</u>	<u>419,745</u>	<u>1,872,083</u>	<u>2,888,841</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	(50,228)	(340,107)	(342,359)	(584,537)	(1,317,231)
Ventas o descartes	51,290	-	-	-	51,290
Gasto del año	(2,573)	(115,971)	(55,126)	(185,411)	(359,081)
Saldo al final del año	<u>(1,511)</u>	<u>(456,078)</u>	<u>(397,485)</u>	<u>(769,948)</u>	<u>(1,625,022)</u>
Saldo neto 2017	<u>201</u>	<u>139,223</u>	<u>22,260</u>	<u>1,102,135</u>	<u>1,263,819</u>
Costo	68,612	560,292	415,484	1,851,022	2,895,410
Depreciación y amortización acumulada	<u>(50,228)</u>	<u>(340,107)</u>	<u>(342,359)</u>	<u>(584,537)</u>	<u>(1,317,231)</u>
Saldo neto 2016	<u>18,384</u>	<u>220,185</u>	<u>73,125</u>	<u>1,266,485</u>	<u>1,578,179</u>

Banisi, S. A.

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

11. Activos intangibles

Los activos intangibles que están compuestos por software y licencias se detallan a continuación:

	Activos intangibles software y licencias
2017	
Costo:	
Saldo al inicio del año	1,932,447
Adiciones	346,981
Saldo al final del año	<u>2,279,428</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(1,295,267)
Gasto del año	(619,445)
Saldo al final del año	<u>(1,914,712)</u>
Saldo neto 2017	<u>364,716</u>
Saldo neto 2016	<u>637,180</u>

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2017	2016
Bienes reposeídos	3,015,151	3,015,151
Gastos anticipados	279,491	245,813
Inventario de plásticos de tarjetas	39,351	45,927
Otros activos	<u>1,491,947</u>	<u>993,521</u>
	<u>4,825,940</u>	<u>4,300,412</u>

La cuenta de bienes reposeídos está constituida por un terreno y maquinarias cuya adjudicación ocurrió en el mes de julio de 2015. Los bienes reposeídos se encuentran en proceso de venta. Para propósitos regulatorio, se ha establecido una reserva en el patrimonio de B/.904,545.

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía (2016: cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía). El incremento en el año 2017 obedece principalmente a reclamos por cobrar FECI a la Superintendencia de Bancos de Panamá por B/.116,778 y reclamos a compañías de seguros por clientes fallecidos por B/.99,177, respectivamente.

Banisi, S. A.

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

13. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2017	2016
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	14,400,137	15,080,426
A la vista - extranjeros	18,173,254	22,079,024
Ahorro - locales	20,831,510	16,351,663
Ahorro - extranjeros	13,557,083	11,727,765
A plazo fijo - locales	74,403,349	64,087,571
A plazo fijo - extranjeros	148,782,503	130,647,648
Total de depósitos de clientes	<u>290,147,836</u>	<u>259,974,097</u>

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.50% y 10.25% (2016: 0.50% y 10.25%).

14. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2017	
	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto adeudado</u>
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	11,500,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	<u>3,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
Total	<u>18,000,000</u>	<u>13,500,000</u>
	2016	
	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto adeudado</u>
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	11,000,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	<u>3,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
Total	<u>18,000,000</u>	<u>13,000,000</u>

Banco de Sabadell, S. A.

Durante el año 2016, el Banco pactó una línea de crédito de B/.15,000,000 para ser utilizada como capital de trabajo, de los cuales se han utilizado B/.11,500,000 con vencimiento el 16 de septiembre de 2019 a una tasa variable de Libor a 1 mes más el 1% del margen de tasa de interés con pago de intereses mensuales. Este financiamiento está garantizado con inversiones en valores.

Banisi, S. A.

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

Corporación Interamericana de Inversiones

Durante el año 2016, el Banco obtuvo un préstamo subordinado de B/.3,000,000 de los cuales se han utilizado B/.2,000,000 con vencimiento el 15 de octubre de 2023, a una tasa anual equivalente a la suma de Libor a 3 meses más 6.25% con pago de intereses trimestrales.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco cumple con los coeficientes financieros de adecuación de capital, cartera vencida y cobertura de cartera vencida, requeridos por el préstamo subordinado.

A continuación se presenta información de las obligaciones:

	2017	2016
Tasa de interés al final del año	3.21%	2.54%
Tasa de interés al promedio durante el año	3.11%	1.69%
Monto máximo existente al final de cualquier mes del año	13,500,000	13,000,000
Monto promedio durante el año	11,125,000	8,125,000
Monto al final del año	13,500,000	13,000,000

15. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2017	2016
Intereses por pagar	1,551,328	1,280,957
Cheques de gerencia	4,495,001	4,079,589
Prestaciones laborales	679,622	616,075
Partidas en tránsito	2,884,026	2,029,732
Cuentas por pagar	856,409	1,170,832
	10,466,386	9,177,185

Las partidas en tránsito corresponden adelantos de los clientes a la cuota de préstamos, correspondientes a sus compromisos contractuales con el Banco. Las cuentas por pagar se componen de pagos pendientes a proveedores como gastos de abogados, seguros y proveedores varios.

16. Patrimonio

Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.60,000,000 (2016: B/.30,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2017, a través de la Asamblea de Accionistas realizada el 15 de marzo de 2017, se aprobó la emisión adicional de acciones por un monto de B/.3,000,000.

	Cantidad de acciones	Monto
Al 31 de diciembre de 2016	27,000,000	27,000,000
Más: aumento	3,000,000	3,000,000
Al 31 de diciembre de 2017	30,000,000	30,000,000

Banisi, S. A.

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

17. Gastos del personal y otros gastos generales y administrativos

El detalle de los gastos de personal y otros gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	2017	2016
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	3,350,800	3,300,804
Vacaciones y décimo tercer mes	579,854	574,436
Prima de antigüedad e indemnización	289,091	122,259
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	536,570	533,608
Otros	131,784	128,752
	<u>4,888,099</u>	<u>4,659,859</u>
	2017	2016
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	507,420	476,328
Impuestos varios	570,672	445,574
Comunicaciones y correo	325,933	323,122
Inspección y supervisión bancaria	67,500	60,000
Reparación y mantenimiento	166,063	161,284
Gastos de viajes	161,794	94,429
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	47,011	148,365
Cuotas por membresía	340,448	330,953
Materiales, papelería y útiles de oficina	73,979	105,163
Seguros	834,152	684,000
Atención a empleados	100,944	60,427
Provisión para bienes repositivos	603,030	301,515
Pérdida en realización de activos	-	67,355
Otros gastos	920,944	455,136
	<u>4,719,890</u>	<u>3,713,651</u>

18. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes en la República de Panamá, las ganancias obtenidas por el Banco derivadas de operaciones en el exterior y aquellas obtenidas por depósitos a plazo fijo e intereses devengados de la inversión en obligaciones emitidas por el Gobierno de la República de Panamá, están exentos del pago del impuesto sobre la renta.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco, de acuerdo a la legislación fiscal vigente están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Banisi, S. A.

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

Impuesto diferido activo

El impuesto diferido activo corresponde a partidas temporales producto de las reservas realizadas para cubrir posibles pérdidas así:

	2017	2016
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>2,969,563</u>	<u>1,993,266</u>
Impuesto diferido activo	<u>742,391</u>	<u>498,316</u>

El activo por impuesto sobre la renta diferido fue calculado utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente aplicada a las diferencias temporarias.

	2017	2016
Impuesto sobre la renta corriente	832,186	641,007
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(394,832)</u>	<u>(235,214)</u>
	<u>437,354</u>	<u>405,793</u>

En marzo de 2010, la Ley No.8 introdujo un método alternativo para calcular el impuesto sobre la renta, el cual consiste en determinar una renta gravable presunta. Esta presunción asume que la renta neta gravable será el 4.67% de los ingresos gravables. Por consiguiente, los contribuyentes con pérdidas o que la tasa efectiva de impuesto sobre la renta sea superior a la tarifa vigente tienen la posibilidad de solicitar a la Dirección General de Ingresos la no aplicación de este impuesto y en su defecto, que se acepte el pago del impuesto sobre la renta en base al método tradicional.

La conciliación de la utilidad financiera con la fiscal se presenta a continuación:

	2017	2016
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,085,953	2,725,834
Ingresos extranjeros, exentos o no gravados, neto	(4,902,990)	(4,914,629)
Arrastre de pérdidas	(7,336)	(15,693)
Costos y gastos no deducibles	<u>5,153,117</u>	<u>4,768,516</u>
Renta gravable	<u>3,328,744</u>	<u>2,564,028</u>
Impuesto sobre la renta corriente 25%	<u>832,186</u>	<u>641,007</u>

La Ley No.52 del 28 de agosto de 2012, estableció el régimen de precios de transferencias orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, y aplicables a operaciones que el contribuyente realice con partes relacionadas que sean residentes fiscales de otras jurisdicciones. Los aspectos más relevantes de esta regulación incluyen:

- a) Los contribuyentes deberán presentar, anualmente, una declaración informativa de las operaciones realizadas con partes relacionadas, dentro de los seis (6) meses siguientes del cierre del período fiscal correspondiente. Esta obligación es exigible para transacciones realizadas a partir del período fiscal 2012.
- b) La falta de presentación del informe anterior será sancionada con multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones con partes relacionadas.

Banisi, S. A.

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

- c) Las personas obligadas a presentar el informe a que se refiere el punto anterior, deberán mantener un estudio de precios de transferencia, el cual deberá contener la información y el análisis que permita valorar y documentar sus operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley. El contribuyente sólo deberá presentar este estudio a requerimiento de la Dirección General de Ingresos dentro del plazo de 45 días posteriores a su solicitud.

El Banco no mantiene operaciones con partes relacionadas que sean residentes fiscales de otras jurisdicciones.

19. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

	2017	2016
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	404,740	394,428

A la fecha del estado de situación financiera, el Banco tenía compromisos por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

2017	Hasta 1 año	De 2 a 5 años	Total
PH Office One	327,300	1,253,332	1,580,632
Grupo Demar Panamá, S.A.	26,055	54,405	80,460
Grupo Tacora Panamá, S.A	33,293	69,518	102,811
Tawara Corp.	60,000	242,897	302,897
2016	Hasta 1 año	De 2 a 5 años	Total
PH Office One	323,376	1,580,632	1,904,008
Aerophare América, Inc.	25,600	-	25,600
Magfam Properties, Inc.	41,030	-	41,030

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

	2017	2016
Avales y fianzas	2,860,462	2,620,300
Líneas de crédito sin utilizar	12,916,786	4,638,909
Otras contingencias	4,876,003	5,364,662
	20,653,251	12,623,871

Las garantías emitidas tienen vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez.

Las promesas de pago son compromisos que el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de doce meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos y adelantos a clientes.

Banisi, S. A.

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

Las líneas de crédito sin utilizar, corresponden a préstamos y adelantos a clientes garantizados pendientes de desembolsar y las otras contingencias a saldos sin utilizar de las tarjetas de crédito, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

20. Aspectos regulatorios - provisiones regulatorias de préstamos en patrimonio

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo 04-2013 por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

El Acuerdo 4-2013 mantiene los rangos de clasificación en las cinco (5) categorías de: normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable y establece la constitución de dos (2) tipos de provisiones:

20.1 Provisiones específicas

Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, subnormal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. En 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.

Base de cálculo

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

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

Tratamiento contable

En el evento de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. La reserva regulatoria no será considerada como fondos de capital para el cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial.

Banisi, S. A.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes y, reservas para pérdidas en préstamos del Banco:

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>Diciembre 2017</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	65,974,801	-	-	-	1,210,623	67,185,424
Préstamos de consumo	211,087,147	432,465	380,982	618,445	2,372,942	214,891,981
Total	277,061,948	432,465	380,982	618,445	3,583,565	282,077,405
Reserva específica	-	(80,181)	(181,840)	(472,035)	(3,467,932)	(4,201,988)

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>Diciembre 2016</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	74,591,233	227,667	-	-	1,401,660	76,220,560
Préstamos de consumo	156,531,785	498,972	302,460	452,414	1,939,884	159,725,515
Total	231,123,018	726,639	302,460	452,414	3,341,544	235,946,075
Reserva específica	-	(145,328)	(151,230)	(361,931)	(3,341,544)	(4,000,033)

El Acuerdo 4-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	<u>2017</u>				<u>2016</u>			
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos no deteriorados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos no deteriorados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	65,974,801	-	1,210,623	67,185,424	74,818,901	-	1,401,660	76,220,561
Préstamos de consumo	208,587,985	3,216,987	3,087,009	214,891,981	154,198,080	2,974,734	2,552,701	159,725,515
Total	274,562,786	3,216,987	4,297,632	282,077,405	229,016,981	2,974,734	3,954,361	235,946,076

El cuadro a continuación resume la antigüedad de los préstamos y adelantos a clientes por cobrar morosos, pero no deteriorados:

	<u>Préstamos por cobrar</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	2,905,993	2,542,899
61 a 90 días	310,994	431,835
Total	3,216,987	2,974,734

Por otro lado, con base en el Artículo No.30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos Artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- Más de 90 días para préstamos y adelantos a clientes corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

Banisi, S. A.

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

El total de préstamos y adelantos a clientes del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.4,297,632 (2016: B/.3,954,362). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos y adelantos a clientes es de B/.81,742 (2016: B/.62,161).

20.2 Provisiones dinámicas

Constituida a partir del 30 de septiembre de 2014, se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. Su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

Base de cálculo

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

Restricciones

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

Al 31 de diciembre 2015, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha estimado conveniente establecer porcentajes de gradualidad, los cuales podrán ser considerados por el Banco sin perjuicio que el mismo decida aplicar el monto que le corresponda a la provisión dinámica.

Trimestre	Porcentaje aplicable
Trimestre al 31 de diciembre de 2014	1.50%
Trimestre al 31 de marzo de 2015	1.75%
Trimestre al 30 de junio de 2015	2.00%
Trimestre al 30 de septiembre de 2015	2.25%
Trimestre al 31 de diciembre de 2015	2.50%

Banisi, S. A.

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

Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la SBP. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo 4-2013.

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

	2017	2016
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	4,234,760	3,621,419
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	891,066	798,637
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	167,036	(181,983)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>5,292,862</u>	<u>4,238,073</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría normal)	3,528,967	3,234,325
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	7,057,933	6,468,650

Al 31 de diciembre de 2017, el total de la provisión dinámica de B/5,292,862 (2016: B/4,266,639) corresponde al 1.87% (2016: 1.85%) de los activos ponderados por riesgo de categoría normal el cual se encuentra dentro de lo establecido en el Artículo No.37 del Acuerdo 4-2013 (mínimo 1.25% y máximo 2.50%).

A continuación se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

	2017	2016
Reserva dinámica		
Saldo al inicio del año	4,266,639	2,772,804
Adiciones	<u>1,026,223</u>	<u>1,493,835</u>
Saldo al final del año	<u>5,292,862</u>	<u>4,266,639</u>

20.3 Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

El tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs según la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la SBP, aplicará la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIFs.

Banisi, S. A.

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

- 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 NIIFs y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo de la NIIFs y la 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. Al 31 de diciembre de 2017, el monto de esta reserva es de B/.4,201,988, (2016: B/.4,000,033) por consiguiente, el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.1,232,425 (2016: B/.2,006,767).
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

20.4 Reserva de bienes adjudicados

El Acuerdo 3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá establece que el Banco deberá crear una reserva en su cuenta de patrimonio, mediante apropiación de sus utilidades ya sean de períodos anteriores o del mismo período. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco ha establecido reservas para bienes adjudicados mediante la apropiación de sus utilidades del año por un total de B/.603,030 (2016: B/.301,515).

21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Banisi, S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Administración del Banco para su emisión el 31 de enero de 2018.

* * * * *