

Banisi, S. A.

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 e Informe de los Auditores Independientes del 5 de febrero de 2019

Banisi, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2018

Contenido	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1- 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancias o pérdidas	5
Estado de utilidades integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 58

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Deloitte, Inc.
Contadores Públicos Autorizados
RUC 16292-152-155203 D.V. 65
Torre Banco Panamá, piso 12
Avenida Boulevard y la Rotonda
Costa del Este, Panamá
Apartado 0816-01558
Panamá, Rep. de Panamá

Señores
Accionista y Junta Directiva de
Banisi, S.A.

Teléfono: (507) 303-4100
Fax: (507) 269-2386
infopanama@deloitte.com
www.deloitte.com/pa

Hemos auditado los estados financieros de **Banisi, S.A.** ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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.

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 2018 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base para la opinión

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

Asunto clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reservas para préstamos

Los préstamos por un monto de B/.351,645,936, que representan el 79% del total de los activos son instrumentos financieros sujetos a riesgo de crédito. La reserva para posibles préstamos incobrables por B/.2,668,895 es considerada como un asunto clave de auditoría debido a lo significativo del saldo de los préstamos en los estados financieros tomados en su conjunto y a los juicios y estimaciones significativas que se requieren para determinar los importes de la provisión para posibles préstamos incobrables.

Para los préstamos cuya reserva para pérdida crediticia esperada es determinada de forma individual, la identificación de los eventos de deterioro y la determinación del gasto por deterioro requieren la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración, en particular la estimación del monto de los flujos de efectivo esperados. Para los préstamos evaluados colectivamente, la medición de deterioro requiere juicios significativos y asunciones críticas, en especial en la determinación de la probabilidad de incumplimiento, de la pérdida por incumplimiento, y de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del préstamo.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Para los préstamos evaluados de forma individual, realizamos lo siguiente:

Probamos una muestra de préstamos no identificados como deteriorados y retamos las asunciones de la Administración sobre su conclusión de que el crédito no estaba deteriorado mediante la revisión de la calidad crediticia del crédito utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito.

Para los préstamos evaluados colectivamente, realizamos lo siguiente:

-Efectuamos pruebas sustantivas asistidas por nuestros especialistas de información financiera y tecnología de información, para probar las morosidades y el historial de los incumplimientos y recuperaciones de la cartera de préstamos del Banco, y para probar la exactitud e integridad de la información utilizada para el cómputo y establecimiento de las probabilidades de incumplimiento y pérdidas por incumplimiento históricas utilizadas en el cálculo de la reserva colectiva para pérdidas crediticias esperadas.

-Involucramos especialistas para (i) la evaluación de la metodología y modelos de reservas en base a la NIIF 9; (ii) reprocesamos la metodología utilizada por la

Deloitte

La política de préstamos se describe en las Notas 3.3 y 3.8 de los estados financieros.

Administración en la determinación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas y (iii) la evaluación del juicio de la Administración sobre los supuestos relativos a las condiciones económicas y las condiciones de la cartera de crédito que pueda cambiar el nivel real de pérdidas históricas sugeridas, basada en el conocimiento de la industria, en modelos estadísticos para explicar el comportamiento crediticio y en modelos estadísticos para explicar la relación entre las variables macroeconómicas y el comportamiento de morosidad de la cartera.

Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

Las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales por un monto de B/.64,484,360 que respresentan el 14% del total de activos al 31 de diciembre de 2018. Juicios significativos son requeridos por la Administración en la determinación del valor razonable. Hemos identificado la valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales como un asunto clave de auditoría debido a los juicios asociados con la determinación del valor razonable. El Banco utiliza proveedores de precios externos para la obtención de sus precios de mercado.

La política contable para los valores disponibles para la venta se incluye en las Notas 3.3. y 3.8, de los estados financieros.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Hemos probado el diseño e implementación de los controles claves para la valuación inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales.

Hemos utilizado a nuestros expertos para realizar pruebas independientes de valuaciones de las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales clasificados en el Nivel 1 y 2 a través de la comparación de los precios utilizados por el Banco y los precios obtenidos en información observable del mercado.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca la memoria anual, pero no se incluye en los estados financieros y en el informe de los auditores independientes sobre los mismos. La memoria anual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe de los auditores independientes.

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

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en esta otra información, se requiere que informemos este hecho. No tenemos nada que informar sobre este tema.

Cuando leamos la memoria anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno.

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 las NIIF's, 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 usar la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar al Banco o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Deloitte.

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, que 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.

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

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

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

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

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



5 de febrero de 2019
Panamá, Rep. de Panamá

Banisi, S. A.

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

	Notas	2018	2017
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	21,306,390	9,111,746
Inversiones a VR OUI, neto	8,14	64,484,360	53,434,179
Préstamos y adelantos a clientes, neto	9	348,977,041	279,107,842
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,553,359	1,263,819
Intereses por cobrar		3,505,781	2,746,538
Impuesto sobre la renta diferido	19	654,020	742,391
Activos intangibles	11	470,084	364,716
Otros activos	12	2,321,546	4,825,940
Activos totales		443,272,581	351,597,171
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	13	361,528,245	290,147,836
Financiamientos recibidos	14	11,000,000	13,500,000
Bonos emitidos	15	13,935,153	-
Otros pasivos	16	12,305,735	10,465,682
Pasivos totales		398,769,133	314,113,518
Patrimonio			
Acciones comunes	17	35,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias	21	7,792,233	7,429,832
Reservas de inversiones a VR OUI		57,502	-
Cambios netos en valores de inversión	8	(321,724)	113,403
Ganancias (pérdida) acumuladas		1,975,437	(59,582)
Patrimonio total		44,503,448	37,483,653
Pasivos y patrimonio totales		443,272,581	351,597,171

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 2018 (En balboas)

	Notas	2018	2017
Intereses ganados sobre			
Préstamos		22,557,208	18,674,126
Depósitos		150,779	62,452
Inversiones		2,020,299	1,563,165
Total de intereses ganados		<u>24,728,286</u>	<u>20,299,743</u>
Gastos por intereses		<u>12,287,619</u>	<u>9,633,045</u>
Ingresos neto por intereses		<u>12,440,667</u>	<u>10,666,698</u>
Ingresos por comisiones		6,239,147	6,891,995
Gastos por comisiones		<u>250,880</u>	<u>183,027</u>
Ingresos neto por comisiones		<u>5,988,267</u>	<u>6,708,968</u>
Ingresos neto de intereses y comisiones		18,428,934	17,375,666
Aumento de provisión para posibles préstamos incobrables	9	1,949,689	2,285,931
Ganancia realizada en valores de inversión	8	50,957	13,615
Otros ingresos		1,319,852	595,903
Gastos del personal	18	5,094,232	4,888,099
Honorarios y servicios profesionales		2,360,451	2,026,785
Depreciación y amortización	10,11	824,666	978,526
Otros gastos generales y administrativos	18	<u>4,310,085</u>	<u>4,719,890</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		5,260,620	3,085,953
Impuesto sobre la renta corriente	19	(470,438)	(832,186)
Impuesto sobre la renta diferido	19	<u>(88,371)</u>	<u>394,832</u>
Ganancia del año		<u>4,701,811</u>	<u>2,648,599</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 2018 (En balboas)

	Nota	2018	2017
Ganancia del año		<u>4,701,811</u>	<u>2,648,599</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	(50,957)	(13,615)
Cambio neto en valor razonable		<u>(384,170)</u>	<u>37,494</u>
Otro resultado integral del año		<u>(435,127)</u>	<u>23,879</u>
Total resultado integral del año		<u>4,266,684</u>	<u>2,672,478</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 2018**

(En balboas)

Notas	Acciones comunes	Total de reservas regulatorias	Reserva de inversiones a VR OUI	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 01 de enero de 2017	27,000,000	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	-
Provisión dinámica	21.2	1,026,223	-	-	(1,026,223)	-
Provisión para bienes adjudicados	21.4	603,030	-	-	-	603,030
Aporte de accionistas	17	3,000,000	-	-	-	3,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30,000,000	7,429,832	-	113,403	(59,582)	37,483,653
Efecto por la adopción de NIIF 9	-	-	-	-	(1,223,089)	(1,223,089)
Patrimonio re expresado al 1° de enero de 2018	30,000,000	7,429,832	-	113,403	(1,282,671)	36,260,564
Ganancia del año	-	-	-	-	4,701,811	4,701,811
Otro resultado integral del año	8	-	-	(435,127)	-	(435,127)
Resultado integral total del año	-	-	-	(435,127)	4,701,811	4,266,684
Provisión específica	-	(335,321)	-	-	335,321	-
Provisión dinámica	21.2	1,602,267	-	-	(1,602,267)	-
Provisión para bienes adjudicados	-	(904,545)	-	-	-	(904,545)
Provisión para inversiones en valores	-	-	57,502	-	-	57,502
Impuesto complementario	-	-	-	-	(176,757)	(176,757)
Aporte de accionistas	17	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2018	35,000,000	7,792,233	57,502	(321,724)	1,975,437	44,503,448

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 2018**

(En balboas)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del año		4,701,811	2,648,599
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,11	824,666	978,526
Ganancia en inversiones a VR OUI	8	(50,957)	(13,615)
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	6,769	316,377
Amortización de costos de emisión de bonos	15	101,847	-
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	1,949,689	2,285,931
Ingreso neto por intereses		(24,728,286)	(20,299,743)
Gasto neto por intereses		12,287,619	9,633,045
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(69,568,531)	(46,131,330)
Otros activos		(2,284,932)	(1,341,295)
Depósitos de clientes		71,380,409	30,173,739
Otros pasivos		952,754	883,918
Intereses recibidos		23,969,043	19,797,340
Intereses pagados		(11,400,320)	(9,362,674)
Flujos neto de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>8,141,581</u>	<u>(10,431,182)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días		(1,500,000)	-
Compras de inversiones en valores	8	(66,662,000)	(65,316,000)
Ventas de inversiones en valores	8	55,220,880	60,743,615
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(600,268)	(60,331)
Venta de equipo rodante, neta	10	-	15,610
Adquisición de activos intangibles	11	(619,306)	(346,981)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(14,160,694)</u>	<u>(4,964,087)</u>
Flujos de efectivo procedente de pagos			
Financiamientos recibidos		54,000,000	500,000
Pagos a financiamientos		(56,500,000)	-
Procedente de emisión de bonos		14,037,000	-
Emisión de acciones comunes	17	5,000,000	3,000,000
Impuesto complementario		176,757	-
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>16,713,757</u>	<u>3,500,000</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		10,694,644	(11,895,269)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>9,011,746</u>	<u>20,907,015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>19,706,390</u>	<u>9,011,746</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 2018 (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, la Superintendencia de Bancos de Panamá 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 revisar 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 2018 (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 (VRCR). 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 (VRCR):

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 valores de inversión son medidos a su valor razonable con cambios en otras en otras utilidades integrales.

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 (VRCR) 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 2018 (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 evaluación de si se presentó o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

Las reservas para pérdidas se reconocen por el monto equivalente a la (PCE) de 12 meses en los siguientes casos:

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

Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente de la (PCE) durante el tiempo de vida total del activo.

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 del reporte.

La norma introduce tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas de crédito esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses a la fecha de los estados financieros, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 2: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la (PCE) basado en la probabilidad de

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdida de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento de riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.

- Etapa 3: EL Banco reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a la pérdida de crédito esperada durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de caja recuperables del activo.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica revela, 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)

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. (EI) 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) en 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).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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.

Clasificación – Pasivos financieros

Bajo NIIF 9 los cambios en el valor razonable 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 (VRCCR) 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 fueron aplicados al 1° de enero de 2018, con excepción de lo siguiente:

El Banco aplicó 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Implementación NIIF 9 al 1° de enero de 2018:

Con fecha 1° de enero de 2018, el Banco implementó la NIIF 9, Instrumentos financieros. El impacto clave de la implementación de la NIIF 9 se resume a continuación:

- La implementación de la NIIF 9 resultó en un aumento en la cuenta de provisión para posibles préstamos incobrables de B/.1,141,653 como resultado de la introducción del nuevo modelo de deterioro de la pérdida de crédito esperada.
- Se reconoció una provisión por deterioro sobre las inversiones de B/.81,370.
- La implementación de la NIIF 9 ha reducido el patrimonio neto al 1° de enero de 2018 a B/.1,223,089.

El impacto de los ajustes iniciales en el estado de situación financiera de apertura al 1° de enero de 2018 se muestra en la tabla a continuación. La información comparativa no ha sido actualizada. A continuación se presentan los cambios en políticas contables implementadas el 1° de enero de 2018:

	31 de diciembre de 2017 (Auditado)	Remediación 2018	01 de enero de 2018
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,111,746	66	9,111,812
Valores de inversión, neto	53,434,179	81,370	53,515,549
Préstamos y adelantos a clientes, neto	279,107,842	1,141,653	280,249,495
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	1,263,819	-	1,263,819
Intereses por cobrar	2,746,538	-	2,746,538
Impuesto sobre la renta diferido	742,391	-	742,391
Activos intangibles	364,716	-	364,716
Otros activos	4,825,940	-	4,825,940
Activos totales	351,597,171	1,223,089	352,820,260
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	290,147,132	-	290,147,132
Financiamientos recibidos	13,500,000	-	13,500,000
Otros pasivos	10,466,386	-	10,466,386
Pasivos totales	314,113,518	-	314,113,518
Patrimonio			
Acciones comunes	30,000,000	-	30,000,000
Reserva regulatoria	7,429,832	-	7,429,832
Cambios netos en valores	113,403	-	113,403
Pérdidas acumuladas	(59,582)	(1,223,089)	(1,282,671)
Patrimonio total	37,483,653	(1,223,089)	36,260,564
Pasivos y patrimonio totales	351,597,171	(1,223,089)	350,374,082

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (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

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros; excepto, donde las políticas de los instrumentos financieros fueron modificadas por la adopción de NIIF 9

3.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones, las cuales se presentan a su valor razonable con cambio en otras utilidades integrales.

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

Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIIF 9 están requeridos a ser subsiguientemente medidos a costo amortizado o a valor razonable con base en el modelo de negocios de la entidad para la administración de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- los instrumentos de deuda que sean tenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean solamente pagos del principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente (SPPI), subsiguientemente son medidos a costo amortizado; principalmente los préstamos y adelantos a clientes.
- los valores de inversión de deuda que sean tenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea tanto recaudar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean SPPI, subsiguientemente son medidos a FVTOCI;

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

- todos los otros instrumentos de deuda (e.g. instrumentos de deuda administrados con base en el valor razonable, o tenidos para la venta) y las inversiones de patrimonio subsiguientemente son medidos a FVTPL.

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

Inversiones a valor razonable

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, las inversiones, 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 las inversiones son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea ha 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.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital a valor razonable 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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.

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

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa interés efectiva, excepto para los que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

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

Los ingresos y los gastos 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

La mayor diferencia entre la NIIF 9 y la NIC 39 es la manera en que se van reconociendo las pérdidas. De acuerdo a la NIC 39, los estados financieros (EF) reflejan las pérdidas en las que ha incurrido la entidad a la fecha de balance; mientras que la NIIF 9 introduce un enfoque de pérdidas esperadas.

De esta manera, no es necesario que un evento de pérdida ocurra para que el deterioro sea reconocido. Las pérdidas esperadas están basadas en la idea de potenciales “déficits de efectivo en el futuro” o “cash shortfalls” en el futuro son explicados por la NIIF 9 como potenciales eventos de default en el futuro.

Adicional a lo anterior, la NIIF 9 propone un reconocimiento de las pérdidas de acuerdo a:

- Pérdida esperada a 12 meses ; y
- Pérdida esperada “de por vida”.

La pérdida esperada es calculada aplicando la siguiente formula:

$$PE = EAD * PD * LGD$$

Donde:

PE = pérdida esperada
EAD = exposición dado el default
PD = probabilidad de default
LGD = severidad dado el default

La pérdida crediticia es definida por la Norma como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Es importante resaltar, que existen tres (3) conceptos que la metodología de estimación de las pérdidas esperadas debe considerar, que son:

- Probabilidad ponderada: Probabilidad ponderada no sesgada del monto posible de reservas aun cuando la probabilidad sea bien baja.
- Valor Temporal del dinero: Considera el valor del dinero en el tiempo por medio de la Tasas de Interés Efectiva
- Déficit de efectivo: Diferencia entre los flujos contractuales y los flujos que la entidad espera recibir.
- La pérdida esperada de acuerdo a la NIIF 9, se segmenta en 3 etapas o “buckets” que son:
- Bucket 1: está relacionado al concepto de pérdida esperada a 12 meses.
- Bucket 2: está relacionado al concepto de pérdida esperada de por vida.
- Bucket 3: está destinado para aquellos créditos definidos en estado de incumplimiento o default.

Los instrumentos se les calcula las pérdidas esperadas por deterioro dependiendo de su nivel de riesgo de crédito, de acuerdo al siguiente criterio:

- Bucket 1: se genera desde el día en que es originado el instrumento financiero. Que corresponde RC1 a RC4.
- Bucket 2: en el momento en que el crédito sufre un incremento significativo en el riesgo de crédito, lo que resultada en deterioro de la calidad crediticia de la operación. Dicho incremento significativo es medido como la variación de la calidad crediticia entre la fecha de originación y la fecha de reporte. Que corresponde RC5 a RC8.
- Bucket 3: en el momento en que el instrumento alcanza el nivel definido como crédito deteriorado. Que corresponde RC9.

Todos los instrumentos financieros podrán regresar al “bucket” 1 siempre y cuando el evento que generó el incremento significativo haya cesado; no obstante, aquellos créditos que se hayan originado en el bucket 2 o bucket 3 no podrán devolverse al bucket 1 de reserva.

Es de considerar que los activos financieros que son parte del alcance de la norma para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio, son los siguientes:

- Activos financieros medidos a costo amortizado:
- Cuentas por cobrar
- Arrendamientos operativos y financieros
- Activos de contrato (NIIF 15)
- Compromisos de préstamos
- Garantías financieras

La norma contempla un método simplificado para ciertos instrumentos financieros (arrendamientos financieros y cuentas por cobrar), en el cual no es necesario realizar el análisis de incremento significativo y por lo tanto, se reserva directamente con una pérdida esperada para toda la vida.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Préstamos y adelantos a clientes reestructurados

Los préstamos y adelantos a clientes reestructurados son aquellos a los cuales se le 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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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.

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.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En balboas)**

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.

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 / ALCO
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Tecnología e Innovación
- Comité de Ética

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:

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, 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 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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.

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	
	2018	2017
Depósitos en bancos	21,306,848	9,111,746
Provisión para depósitos en bancos	(458)	-
	<u>21,306,390</u>	<u>9,111,746</u>
Inversiones a valor razonable	<u>64,484,360</u>	<u>53,434,179</u>
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	289,928,796	242,943,840
Sector externo	61,717,140	39,133,565
	<u>351,645,936</u>	<u>282,077,405</u>
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(2,668,895)</u>	<u>(2,969,563)</u>
Préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>348,977,041</u>	<u>279,107,842</u>
Total de la exposición máxima	<u>434,767,791</u>	<u>341,653,767</u>

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 (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:

31 de diciembre de 2018 <u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
	<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
Normal	Riesgo bajo	346,763,530
Mención especial	Vigilancia	948,639
Subnormal	Vigilancia	367,996
Dudoso	Deterioro	787,344
Irrecuperable	Deterioro	2,778,427
Total		351,645,936
Menos:		
Provisión por deterioro		(2,668,895)
Valor en libros, neto		348,977,041

31 de diciembre de 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		282,077,405
Menos:		
Provisión por deterioro		(2,969,563)
Valor en libros, neto		279,107,842

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.

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:

	<u>% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías</u>		<u>Tipo de garantía</u>
	2018	2017	
Préstamos por cobrar	60.00%	58.50%	Efectivo, propiedades, y equipos

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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.

	2018	2017
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Rango de LTV		
Menos de 50% y 70%	657,768	1,011,648
Entre 51% y 70%	3,518,587	2,490,650
Entre 71% y 90%	8,639,195	2,977,426
	<u>12,815,550</u>	<u>6,479,724</u>

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

	2018	2017
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	343,477,165	274,562,786
Morosos	4,299,247	3,216,987
Vencidos	3,869,524	4,297,632
Total	<u>351,645,936</u>	<u>282,077,405</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 2018 (En balboas)

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

	2018	2017
Garantías:		
Bienes muebles	141,881,835	107,491,366
Bienes inmuebles	39,678,175	21,663,662
Depósitos pignorados	46,595,085	44,645,357
Otras	44,388,739	32,153,272
Total	<u>272,543,834</u>	<u>205,953,657</u>

El banco mantiene en el rubro de otras garantías, cesiones sobre pagarés de la Caja de Seguro Social y avales bancarios.

El siguiente detalle analiza las inversiones a valor razonable que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

	<u>Inversiones a VR OUI, neto</u>
2018	
Grado de inversión	<u>64,484,360</u>
2017	
Grado de inversión	<u>53,434,179</u>

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de las inversiones.

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de las inversiones, 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 2018 (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:

	<u>Préstamos y adelantos a clientes</u>		<u>Inversiones</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concentración por sector:				
Corporativos	89,887,248	67,185,424	47,401,568	42,280,282
Consumo	261,758,688	214,891,981	-	-
Gobierno	-	-	17,082,792	11,153,897
	<u>351,645,936</u>	<u>282,077,405</u>	<u>64,484,360</u>	<u>53,434,179</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	289,928,796	242,943,840	37,121,058	38,104,129
América Latina y el Caribe	61,662,510	39,133,565	1,038,650	-
Estados Unidos de América	54,630	-	24,597,989	15,330,050
Otros	-	-	1,726,663	-
	<u>351,645,936</u>	<u>282,077,405</u>	<u>64,484,360</u>	<u>53,434,179</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 2018 (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 2018	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	19,706,848	-	1,600,000	-	-	-	21,306,848
Inversiones a VR OUI	4,104,985	7,849,229	21,635,999	23,336,426	-	7,557,721	64,484,360
Préstamos y adelantos a clientes	1,253,252	9,877,585	30,427,061	86,164,437	220,054,077	3,869,524	351,645,936
Total de activos financieros	25,065,085	17,726,814	53,663,060	109,500,863	220,054,077	11,427,245	437,437,144
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	19,558,151	87,575,015	135,835,639	94,353,619	-	24,205,821	361,528,245
Financiamientos recibidos	-	-	9,000,000	2,000,000	-	-	11,000,000
Bonos por pagar	-	-	-	14,037,000	-	-	14,037,000
Total de pasivos financieros	19,558,151	87,575,015	144,835,639	110,390,619	-	24,205,821	386,565,245
Total de sensibilidad a tasa de interés	5,506,934	(69,848,201)	(91,172,579)	(889,756)	220,054,077	(12,778,576)	50,871,899
31 de diciembre de 2017							
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

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 2018, 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/.710,646) de forma correspondiente, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos disponibles para la venta a tasas fijas.

2018	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(2,008,298)	(710,646)
Disminución de 100pb	2,008,298	710,646
2017	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(779,800)	(720,218)
Disminución de 100pb	779,800	720,218

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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 remplazar 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 liquidadas 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.

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:

	2018	2017
Al cierre de:	61.30%	53.31%
Promedio del año	59.15%	54.35%
Máximo del año	66.47%	62.55%
Mínimo del año	49.90%	45.01%
Límite legal	30.00%	30.00%

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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

2018	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	361,528,245	439,473,064	268,816,294	162,471,961	8,184,809	-
Financiamientos recibidos	11,000,000	12,048,419	9,215,961	-	2,832,458	-
Emisión de bonos	14,037,000	15,702,192	-	15,702,192	-	-
	<u>386,565,245</u>	<u>467,223,675</u>	<u>278,032,255</u>	<u>178,174,153</u>	<u>11,017,267</u>	<u>-</u>
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>

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.

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:

2018	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	-	21,306,848	-	-	-	21,306,848
Inversiones a VR OUI	-	41,147,934	21,839,876	1,496,550	-	64,484,360
Préstamos y adelantos a clientes	3,869,524	41,557,897	54,611,173	31,553,265	220,054,077	351,645,936
Total de activos financieros	<u>3,869,524</u>	<u>104,012,679</u>	<u>76,451,049</u>	<u>33,049,815</u>	<u>220,054,077</u>	<u>437,437,144</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	267,174,626	86,192,009	8,161,610	-	361,528,245
Bonos por pagar	-	-	5,500,000	8,537,000	-	14,037,000
Financiamiento recibido	-	9,000,000	-	2,000,000	-	11,000,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>276,174,626</u>	<u>91,692,009</u>	<u>18,698,610</u>	<u>-</u>	<u>386,565,245</u>
Compromisos y contingencias	-	22,252,500	-	-	-	22,252,500
Posición neta	<u>3,869,524</u>	<u>(194,414,447)</u>	<u>(15,240,960)</u>	<u>14,351,205</u>	<u>220,054,077</u>	<u>28,619,399</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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	4,297,632	94,606,361	24,061,323	44,889,528	176,768,486	344,623,330
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	-	233,646,979	58,450,924	9,549,933	2,000,000	303,647,836
Compromisos y contingencias	-	20,653,251	-	-	-	20,653,251
Posición neta	4,297,632	(159,693,869)	(34,389,601)	35,339,595	174,768,486	20,322,243

Para propósitos de cubrir la posición neta a corto plazo, el Banco cuenta con inversiones a valor razonable 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:

2018	Hasta 1 año	Total
Avales y fianzas	11,725,162	11,725,162
Líneas de crédito	1,495,616	1,495,616
Otras contingencias	9,031,722	9,031,722
Total	22,252,500	22,252,500
2017	Hasta 1 año	Total
Avales y fianzas	2,860,462	2,860,462
Líneas de crédito	12,916,786	12,916,786
Otras contingencias	4,876,003	4,876,003
Total	20,653,251	20,653,251

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La estructura de administración del riesgo de prevención ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo, convirtiéndose en la primera línea de defensa del banco. La implementación de esta estructura ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación del perfil de los clientes, apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar y contar con alertas tempranas respecto a la existencia de transacciones inusuales. El Departamento de 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.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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

	2018	2017	
Capital primario (pilar 1)			
Acciones comunes	35,000,000	30,000,000	
Cambios netos en valores de inversión	(264,222)	113,403	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	1,975,437	(59,582)	
Activos intangibles	(470,084)	(364,716)	
Total	<u>36,241,131</u>	<u>29,689,105</u>	
Capital secundario (pilar 2)			
Préstamo subordinado (Nota 14)	<u>1,600,000</u>	<u>2,000,000</u>	
Provisión dinámica (Nota 21.2)	<u>6,895,129</u>	<u>5,292,862</u>	
Total de capital regulatorio	<u>44,736,260</u>	<u>36,981,967</u>	
Activo ponderado en base a riesgo			
Total de activos ponderados por riesgo	<u>389,260,524</u>	<u>310,379,415</u>	
Índices de capital	Mínimo		
Adecuación de capital	8%	11.49%	11.92%
Capital primario ordinario	4.5%	11.08%	11.27%
Capital primario	6.0%	11.08%	11.27%

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

Los siguientes son los juicios críticos, aparte de los que involucran estimaciones (los cuales son tratados por separado abajo), que los directores han hecho en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los:

- Valoración del modelo de negocio: La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio (Ver sección de activos financieros). El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados y cómo los administradores de los activos son compensados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otras utilidades integrales que son dados de baja antes de su maduración, para entender la razón para su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo de negocios para el cual el activo fue tenido. El monitoreo hace parte de la valoración continua que el Banco hace de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros restantes son mantenidos continúan siendo apropiados y si no es apropiado si ha habido cambio en modelo de negocio y por lo tanto un cambio prospectivo a la clasificación de esos activos.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la nota 1, las ECL son medidas como una provisión igual a las ECL de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las ECL durante el tiempo de vida para los activos de la 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportable, tanto cualitativa como cuantitativa.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

- Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito: Cuando las ECL son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas.

El Banco monitorea lo apropiado de las características del riesgo de crédito sobre una base continua para valorar si continúan siendo similares. Esto es requerido para asegurar que cuando las características del riesgo de crédito cambien haya re-segmentación apropiada de los activos. Esto puede resultar que se estén creando nuevos portafolios o que activos sean movidos a un portafolio existente que de mejor manera refleje las similares características del riesgo de crédito de ese grupo de activos. La re-segmentación de portafolios y el movimiento entre portafolios es más común cuando hay un incremento importante en el riesgo de crédito (o cuando se reversa ese incremento importante) y por lo tanto los activos se mueven desde 12-meses hacia ECL durante el tiempo de vida, o vice versa, pero también puede ocurrir dentro de portafolios que continúan siendo medidos con la misma base de 12-meses o ECL durante el tiempo de vidas pero la cantidad de las ECL cambia a causa de que el riesgo de crédito del portafolio difiere.

- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las ECL. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 1.

Fuentes clave de incertidumbre de la estimación

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) Reservas de deterioro:

Las siguientes son estimaciones clave que los directores han usado en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros:

- Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto /Mercado y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando mide las ECL el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros. Refiérase a la nota 3 para más detalles, incluyendo análisis de la sensibilidad de las ECL reportadas ante los cambios en la información prospectiva estimada.
- Probabilidad de incumplimiento: PD constituye un input clave en la medición de las ECL. PD es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras. Vea la nota 3 para más detalles, incluyendo el análisis de la sensibilidad de las ECL reportadas ante los cambios en PD que resultan de cambios en los orientadores económicos.
- Pérdida dado el incumplimiento: LGD (= Pérdida dado Default) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y las que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito. Vea la nota 3 para más detalles, incluyendo el análisis de la sensibilidad de las ECL reportadas ante los cambios en LGD resultantes de cambios en los orientadores económicos.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

- Medición del valor razonable y proceso de valuación: En la estimación del valor razonable de un activo financiero o de un pasivo financiero, el Banco usa datos observables del mercado en la extensión en que estén disponibles. Cuando tales inputs del Nivel 1 no están disponibles el Banco usa modelos de valuación para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros. Refiérase a la nota 7 para más detalles sobre la medición del valor razonable.
- b) *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.
- c) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - El Banco mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entrada, 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, que fueron aprobados 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.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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	<u>Valor razonable</u>		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
	2018	2017				
Bonos corporativos y letras del tesoro	32,973,998	19,965,517	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, acciones y VCNs	<u>31,510,362</u>	<u>33,468,662</u>	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
	<u>64,484,360</u>	<u>53,434,179</u>				

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:

	2018		2017	
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	21,039,633	21,039,633	8,904,144	8,904,144
Préstamos y adelantos a clientes	305,467,484	351,645,936	245,580,814	282,077,405
Total de activos financieros	<u>326,507,117</u>	<u>372,685,569</u>	<u>254,484,958</u>	<u>290,981,549</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	357,887,038	361,528,245	287,503,318	290,147,836
Financiamientos	10,731,104	11,000,000	13,147,862	13,500,000
Bonos por pagar	13,576,550	14,037,000	-	-
Total de pasivos financieros	<u>382,194,692</u>	<u>386,565,245</u>	<u>300,651,180</u>	<u>303,647,836</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

	Jerarquía del valor razonable 2018			
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	21,039,633	-	21,039,633	-
Préstamos y adelantos a clientes	305,467,484	-	-	305,467,484
Total de activos financieros	326,507,117	-	21,039,633	305,467,484
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	33,329,209	-	33,329,209	-
Depósitos de ahorros	42,231,049	-	42,231,049	-
Depósitos a plazo fijo	282,326,780	-	-	282,326,780
Financiamiento	10,731,104	-	-	10,731,104
Bonos por pagar	13,576,550	-	-	13,576,550
Total de pasivos financieros	382,194,692	-	75,560,258	306,634,434

	Jerarquía del valor razonable 2017			
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
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

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.

El valor razonable de los depósitos en bancos 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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:

	2018	2017
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	2,313,612	2,513,403
Intereses acumulados por cobrar	11,448	14,138
	<u>2,325,060</u>	<u>2,527,541</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	111,622	94,892
Depósitos de ahorros	204,912	195,982
Depósitos a plazo	344,413	229,564
Intereses por pagar	7,130	5,146
	<u>668,077</u>	<u>525,584</u>
	2018	2017
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	<u>28,427</u>	<u>31,928</u>
Gastos de intereses	<u>3,876</u>	<u>1,599</u>
	1,455,284	1,376,280
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	<u>1,455,284</u>	<u>1,376,280</u>

Las condiciones otorgadas en las transacciones con partes relacionadas son sustancialmente similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco.

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés de los préstamos con partes relacionadas oscila entre 4.50% y 11.40% (2017: 3.50% y 11.40%). No existen préstamos con partes relacionadas con indicio de deterioro.

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos de clientes con partes relacionadas oscilaba entre 3.50% y 4.25% (2017: 2.00% y 3.75%), con vencimientos menores a un año.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2018	2017
Efectivo	267,215	207,602
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	12,836,960	8,804,144
Depósitos a plazo fijo	8,202,673	100,000
Total de depósitos en bancos	21,039,633	8,904,144
Menos: provisión para depósitos en bancos	(458)	-
Total de depósitos en bancos	21,039,175	8,904,144
Total de efectivo y depósitos en bancos	21,306,390	9,111,746
Menos: depósitos a plazo fijo mayores a 90 días	(1,600,000)	(100,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	19,706,390	9,011,746

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 1.90% (2017: 0.55%), con vencimientos menores a un año.

8. Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (inversiones disponibles para la venta)

La cartera de inversión se resume a continuación:

	2018	2017
Bonos corporativos locales - renta fija	7,963,567	10,533,877
Letras del tesoro - locales	3,078,211	4,635,467
Letras del tesoro - extranjeros	4,479,510	3,955,795
Notas del tesoro - locales	4,621,946	-
Notas del tesoro - extranjeros	4,903,125	-
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	17,980,667	11,374,254
Acciones	-	1,523,992
VCN - locales	21,457,334	21,410,794
	64,484,360	53,434,179

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El movimiento de inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (inversiones disponibles para la venta) se resume a continuación:

	2018	2017
Saldo al Inicio del año	53,434,179	49,140,677
Compras	66,662,000	65,316,000
Ventas	(55,169,923)	(60,730,000)
Amortización de primas y descuentos - neto	(6,769)	(316,377)
Cambio neto en valor razonable	(435,127)	23,879
	<u>64,484,360</u>	<u>53,434,179</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las ventas de inversiones a VR OUI (i2017: inversiones disponibles para la venta) por un monto de B/.55,169,923 (2017: B/.60,730,000) generaron una ganancia neta de B/.50,957 (2017: B/.13,615).

Las inversiones en valores de deuda fueron clasificadas en el estado de situación financiera de acuerdo con la intención de la Administración y NIIF's. El valor registrado de las inversiones y su valor razonable se presentan a continuación:

2018	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Inversiones a VR OUI	<u>64,806,084</u>	<u>(321,724)</u>	<u>64,484,360</u>

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>

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 las inversiones a valor razonable son fijas y durante el año oscilaban entre 2.17% y 5.00% (2017: 0.20% y 5.75%).

Al 31 de diciembre de 2018, el portafolio de inversión en valores por un total de B/.9,000,000 (2017:B/.11,500,000) están garantizando financiamientos recibidos. (Véase Nota 14).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

9. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2018	2017
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	126,938,106	112,683,504
Autos	110,823,200	86,012,666
Hipotecarios	16,494,165	7,937,909
Tarjetas de crédito	2,560,346	2,650,295
Corporativos:		
Servicios	8,421,675	10,883,985
Construcción	4,526,493	4,833,165
Industrial	198,791	80,386
Comercial	5,059,565	3,569,840
Servicios financieros	14,906,455	14,292,090
	<u>289,928,796</u>	<u>242,943,840</u>
Sector externo:		
Consumo:		
Personal	4,152,385	4,724,229
Tarjetas de crédito	790,487	883,379
Corporativos:		
Construcción	5,153,018	4,491,543
Industrial	17,558,002	8,047,789
Servicios	10,367,898	8,340,620
Comercial	22,595,350	12,646,005
Servicios financieros	1,100,000	-
	<u>61,717,140</u>	<u>39,133,565</u>
Total de préstamos	351,645,936	282,077,405
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(2,668,895)</u>	<u>(2,969,563)</u>
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>348,977,041</u>	<u>279,107,842</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.25% y 24% (2017: 1.25% y 24%) y la cartera de préstamos y adelantos a clientes mantiene garantías de depósitos pignorados por B/.42,531,945 (2017: B/.41,039,287).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 26% (2017: 24%) de la cartera por B/.90,496,969 (2017: B/.67,116,933), concentrada en 43 clientes (2017: 36 clientes).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	2,969,563	1,993,266
Ajuste de la provisión por adopción de NIIF 9	1,141,652	-
Provisión cargada a gastos	1,949,689	2,285,931
Préstamos castigados	(3,392,009)	(1,309,634)
Saldo al final del año	<u>2,668,895</u>	<u>2,969,563</u>

El movimiento del período de la provisión para posibles préstamos incobrables por niveles de deterioro, se detalla a continuación:

	Saldo inicial	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	31 de diciembre de 2018 Total
Saldo al inicio del período NIC 39	2,969,563	-	-	-	2,969,563
Ajuste provisión NIIF 9	<u>(2,969,563)</u>	<u>284,493</u>	<u>101,743</u>	<u>3,724,979</u>	<u>1,141,652</u>
Saldo al 1 de enero de 2018 según NIIF 9	-	284,493	101,743	3,724,979	4,111,215
Provisión cargada a gastos	-	108,547	(97,839)	1,938,981	1,949,689
Préstamos castigados	-	<u>(1,215)</u>	-	<u>(3,390,794)</u>	<u>(3,392,009)</u>
Saldo al final del período	-	<u>391,825</u>	<u>3,904</u>	<u>2,273,166</u>	<u>2,668,895</u>

El detalle de los préstamos por nivel se presenta a continuación:

	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	Total
Préstamos	<u>329,817,476</u>	<u>18,431,697</u>	<u>3,396,763</u>	<u>351,645,936</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

2018	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
Costo:					
Saldos al inicio del año	1,712	595,301	419,745	1,872,083	2,888,841
Adiciones	-	134,885	13,159	452,224	600,268
Saldo al final del año	<u>1,712</u>	<u>730,186</u>	<u>432,904</u>	<u>2,324,307</u>	<u>3,489,109</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	(1,511)	(456,078)	(397,485)	(769,948)	(1,625,022)
Gasto del año	(200)	(99,315)	(19,641)	(191,572)	(310,728)
Saldo al final del año	<u>(1,711)</u>	<u>(555,393)</u>	<u>(417,126)</u>	<u>(961,520)</u>	<u>(1,935,750)</u>
Saldo neto 2018	<u>1</u>	<u>174,793</u>	<u>15,778</u>	<u>1,362,787</u>	<u>1,553,359</u>
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>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

11. Activos intangibles

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

	Activos intangibles software y licencias
2018	
Costo:	
Saldo al inicio del año	2,279,428
Adiciones	619,306
Saldo al final del año	<u>2,898,734</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(1,914,712)
Gasto del año	(513,938)
Saldo al final del año	<u>(2,428,650)</u>
Saldo neto 2018	<u>470,084</u>
	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>

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2018	2017
Bienes reposeídos	-	3,015,151
Gastos anticipados	634,879	279,491
Inventario de plásticos de tarjetas	51,765	39,351
Otros activos	1,634,902	1,491,947
Total	<u>2,321,546</u>	<u>4,825,940</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía (2017: cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía). En marzo del 2018, el bien adjudicado fue vendido sin margen de utilidad.

13. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2018	2017
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	18,036,975	14,400,137
A la vista - extranjeros	15,292,235	18,173,254
Ahorro - locales	27,015,547	20,831,510
Ahorro - extranjeros	15,215,502	13,557,083
A plazo fijo - locales	88,212,733	74,403,349
A plazo fijo - extranjeros	197,755,253	148,782,503
Total de depósitos de clientes	361,528,245	290,147,836

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.75% y 10.25% (2017: 0.50% y 10.25%).

14. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2018	
	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto adeudado</u>
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	9,000,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	3,000,000	2,000,000
Total	18,000,000	11,000,000

	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	3,000,000	2,000,000
Total	18,000,000	13,500,000

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/. 9,000,000 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. Ver nota 8.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (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 2018, 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:

	2018	2017
Tasa de interés al final del año	4.35%	3.21%
Tasa de interés al promedio durante el año	4.29%	3.11%
Monto máximo existente al final de cualquier mes del año	13,500,000	13,500,000
Monto promedio durante el año	8,750,000	11,125,000
Monto al final del año	11,000,000	13,500,000

15. Bonos Emitidos

Al 31 de diciembre de 2018, los bonos por pagar se presentan a continuación:

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Fecha de Vencimiento	2018
BANI0450001020A	15-10-2018	4.5000	15-10-2020	5,500,000
BANI0500001021B	15-10-2018	5.0000	15-10-2021	2,575,000
BANI0500001121C	13-11-2018	5.0000	13-11-2021	4,462,000
BANI0500001221D	14-12-2018	5.0000	14-12-2021	1,500,000
Total de bonos emitidos				14,037,000
Amortización por emisión de bonos				(101,847)
				13,935,153

Mediante Resolución SMV No. 322/18 del 17 de julio de 2018, la Superintendencia del Mercado de Valores autoriza el registro de Bonos Corporativos Rotativos, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000).

En la oferta Pública de Bonos Corporativos Rotativos (en adelante los "Bonos", los "Bonos Corporativos" o los "Bonos Corporativos Rotativos") se indica que se emitirán bajo un programa rotativo en el cual el saldo insoluto de los Bonos emitidos y en circulación, en un solo momento, no podrán exceder de Cincuenta millones de Dólares (US\$50,000,000.00), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América. Los Bonos serán emitidos en títulos nominativos, registrados y sin cupones, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000.00) o sus múltiplos. Los Bonos serán ofrecidos inicialmente a un precio a la par, es decir al cien por ciento (100%) de su valor nominal, pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de prima o sobrepeso, según lo determine el Emisor, de acuerdo a sus necesidades y las condiciones del mercado. A opción del Emisor, los Bonos podrán ser emitidos e múltiples series, con plazos de pago de capital de hasta diez (10) años contados a partir de la Fecha de Emisión Respectiva de cada serie.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Los Bonos de cada serie devengarán intereses a partir de su Fecha de Emisión y hasta su Fecha de Vencimiento o Redención Anticipada. La tasa de interés será fijada por el Emisor antes de la Fecha de Oferta respectiva y la misma podrá ser fija o variable. En caso de ser una tasa fija, los Bonos devengarán una tasa fija de interés anual que será determinada por el Emisor según sus necesidades y la demanda del mercado y que será comunicada mediante un suplemento al Prospecto Informativo con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta respectiva. La tasa variable también será determinada por el Emisor según sus necesidades y la demanda del mercado y comunicada mediante un suplemento al Prospecto Informativo con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta respectiva

Durante el año 2018, el Banco ha emitido bonos por un total de B/.14,037,000. Los Bonos son emitidos en denominaciones de mil dólares (B/.1,000) o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y condiciones del mercado.

16. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2018	2017
Intereses por pagar	2,438,627	1,551,328
Cheques de gerencia	2,829,463	4,495,001
Prestaciones laborales	722,499	679,622
Partidas en tránsito	5,378,352	2,884,026
Cuentas por pagar	936,794	855,705
	<u>12,305,735</u>	<u>10,465,682</u>

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.

17. Patrimonio

Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.60,000,000 (2017: B/.60,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2018, a través de la Asamblea de Accionistas realizada en el mes de marzo de 2018, se aprobó la emisión adicional de acciones por un monto de B/.5,000,000.

	Cantidad de acciones	Monto
Al 31 de diciembre de 2017	30,000,000	30,000,000
Más: aumento	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>35,000,000</u>	<u>35,000,000</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

18. 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:

	2018	2017
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	3,682,621	3,350,800
Vacaciones y décimo tercer mes	557,646	579,854
Prima de antigüedad e indemnización	170,202	289,091
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	542,443	536,570
Otros	141,320	131,784
Total	<u>5,094,232</u>	<u>4,888,099</u>
	2018	2017
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	550,097	507,420
Impuestos varios	615,172	570,672
Comunicaciones y correo	408,183	325,933
Inspección y supervisión bancaria	75,000	67,500
Reparación y mantenimiento	253,698	166,063
Gastos de viajes	173,941	161,794
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	55,793	47,011
Cuotas por membresía	381,645	340,448
Materiales, papelería y útiles de oficina	132,109	73,979
Seguros	1,067,551	834,152
Atención a empleados	120,867	100,944
Provisión para bienes repositados	-	603,030
Otros gastos	476,029	920,944
Total	<u>4,310,085</u>	<u>4,719,890</u>

19. 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 2018.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	5,260,620	3,085,953
Ingresos extranjeros, exentos o no gravados, neto	(9,265,658)	(4,902,990)
Arrastre de pérdidas	(4,646)	(7,336)
Costos y gastos no deducibles	5,891,436	5,153,117
Renta gravable	<u>1,881,752</u>	<u>3,328,744</u>
Impuesto sobre la renta corriente 25%	<u>470,438</u>	<u>832,186</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:

- 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.
- La falta de presentación del informe anterior será sancionada con multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones con partes relacionadas.
- 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.

Impuesto diferido activo

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

	2018	2017
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>2,668,895</u>	<u>2,969,563</u>
Impuesto diferido activo	<u>654,020</u>	<u>742,391</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	742,391	347,559
(Disminución) aumento correspondiente al año	<u>(88,371)</u>	<u>394,832</u>
Saldo al final del año	<u>654,020</u>	<u>742,391</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.

20. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

	2018	2017
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	<u>470,959</u>	<u>404,740</u>

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:

2018	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 2 a 5 años</u>	<u>Total</u>
PH Office One	335,148	918,184	1,253,332
Grupo Demar Panamá, S.A.	27,675	26,730	54,405
Grupo Tacora Panamá, S.A	35,363	34,155	69,518
Tawara Corp.	60,350	182,547	242,897
	<u>458,536</u>	<u>1,161,616</u>	<u>1,620,152</u>
2017	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 2 a 5 años</u>	<u>Total</u>
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
	<u>446,648</u>	<u>1,620,152</u>	<u>2,066,800</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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.

	2018	2017
Avales y fianzas	11,725,162	2,860,462
Líneas de crédito sin utilizar	1,495,616	12,916,786
Otras contingencias	<u>9,031,722</u>	<u>4,876,003</u>
	<u>22,252,500</u>	<u>20,653,251</u>

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.

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.

21. 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:

21.1 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, sub-normal, 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 2018 (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 2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	89,767,377	-	-	-	119,871	89,887,248
Préstamos de consumo	256,996,153	948,639	367,996	787,344	2,658,556	261,758,688
Total	346,763,530	948,639	367,996	787,344	2,778,427	351,645,936
Reserva específica	-	(165,389)	(165,623)	(620,394)	(2,614,593)	(3,565,999)

<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)

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 2018, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	<u>2018</u>			<u>2017</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	89,767,377	-	119,871	89,887,248	65,974,801	-	1,210,623	67,185,424
Préstamos de consumo	253,709,788	4,299,247	3,749,653	261,758,688	208,587,985	3,216,987	3,087,009	214,891,981
Total	343,477,165	4,299,247	3,869,524	351,645,936	274,562,786	3,216,987	4,297,632	282,077,405

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>2018</u>	<u>2017</u>
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	3,645,335	2,905,993
61 a 90 días	653,912	310,994
Total	4,299,247	3,216,987

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 2018 (En balboas)

El total de préstamos y adelantos a clientes del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.3,869,524 (2017: B/.4,297,632). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos y adelantos a clientes es de B/.122,669 (2017: B/.81,742).

21.2 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 (1.50%) 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 2018 (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 2018, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2018	2017
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,340,801	4,234,760
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,489,160	891,066
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	65,168	167,036
Total de provisión dinámica por componentes	<u>6,895,129</u>	<u>5,292,862</u>

Restricciones:

Total de provisión dinámica:

Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría normal)

4,425,334 3,528,967

Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)

8,850,668 7,057,933

Al 31 de diciembre de 2018, el total de la provisión dinámica de B/.6,895,129 (2017: B/.5,292,862) corresponde al 1.94% (2017: 1.87%) 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:

	2018	2017
Reserva dinámica		
Saldo al inicio del año	5,292,862	4,266,639
Adiciones	1,602,267	1,026,223
Saldo al final del año	<u>6,895,129</u>	<u>5,292,862</u>

21.3 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 2018 (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 2018, el monto de esta reserva es de B/.3,565,999 (2017: B/.4,201,988) por consiguiente, el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.897,104 (2017: B/.1,232,425).
- 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.

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Banisi, S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración del Banco para su emisión el 5 de febrero de 2019.

* * * * *