

Banisi, S. A.

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 e Informe de los Auditores Independientes del 6 de febrero de 2020

Banisi, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2019

Contenido	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1- 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancia o pérdida	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 - 66

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banisi, S.A.** ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el Estado de ganancia o pérdida, 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 2019 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 Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo V de la Ley 57 del 1 de septiembre de 1978), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética 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

La política de préstamos se describe en la Nota 3 de los estados financieros.

Los préstamos por un monto de B/.411,168,318, que representan el 77% del total de los activos son instrumentos financieros sujetos a riesgo de crédito. La provisión para posibles préstamos incobrables por B/.3,791,485 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 provisión para posibles préstamos incobrables 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 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 retomamos 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 instrumentos financieros 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.

Deloitte.

Involucramos especialistas para (i) la evaluación de la metodología y modelos de reservas en base a la NIIF 9; (ii) reprocesar la metodología utilizada por la Administración en la determinación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas y (iii) evaluar el 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.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y 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 o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

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, 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.

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

Deloitte

- 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 afecten nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos esos asuntos que 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 origina este informe de los auditores independientes es Diana Mosquera.



6 de febrero de 2020
Panamá, Rep. de Panamá

Banisi, S. A.

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

	Notas	2019	2018
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	7	40,688,386	21,306,390
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8,15	67,471,947	64,484,360
Préstamos y adelantos a clientes, neto	6,9	411,168,318	348,977,041
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,468,286	1,553,359
Activo por derecho de uso	11	1,003,194	-
Intereses por cobrar	6	4,202,238	3,505,781
Impuesto sobre la renta diferido	21	964,699	654,020
Activos intangibles	12	659,837	470,084
Otros activos	13	3,909,962	2,321,546
Activos totales		531,536,867	443,272,581
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	413,065,792	361,528,245
Financiamientos recibidos	8,15	16,000,000	11,000,000
Bonos por pagar	16	32,339,653	13,935,153
Pasivo por arrendamientos	17	1,036,905	-
Otros pasivos	6,18	15,386,085	12,305,735
Pasivos totales		477,828,435	398,769,133
Patrimonio			
Acciones comunes	19	41,900,000	35,000,000
Reservas regulatorias	23.3	8,248,354	7,792,233
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		24,309	57,502
Cambios netos en valores de inversión	8	(41,534)	(321,724)
Ganancias acumuladas		3,577,303	1,975,437
Patrimonio total		53,708,432	44,503,448
Pasivos y patrimonio totales		531,536,867	443,272,581

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Estado de ganancia o pérdida por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

	Notas	2019	2018
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		28,951,574	22,557,208
Depósitos		365,824	150,779
Inversiones		2,042,614	2,020,299
Total de intereses ganados		<u>31,360,012</u>	<u>24,728,286</u>
Gastos por intereses		<u>(16,297,292)</u>	<u>(12,287,619)</u>
Ingresos neto por intereses		<u>15,062,720</u>	<u>12,440,667</u>
Ingresos por comisiones		6,107,551	6,239,147
Gastos por comisiones		<u>(529,385)</u>	<u>(250,880)</u>
Ingresos neto por comisiones		<u>5,578,166</u>	<u>5,988,267</u>
Ingresos neto de intereses y comisiones		20,640,886	18,428,934
Aumento de provisión para posibles préstamos incobrables	9	(4,064,480)	(1,949,689)
Ganancia realizada en valores de inversión	8	36,210	50,957
Otros ingresos		917,709	1,319,852
Gastos de personal	6,20	(5,094,745)	(5,094,232)
Honorarios y servicios profesionales		(1,797,959)	(2,360,451)
Depreciación y amortización	10,12	(891,735)	(824,666)
Depreciación de activo por derecho de uso	11	(394,420)	-
Otros gastos generales y administrativos	20	<u>(4,554,825)</u>	<u>(4,310,085)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		4,796,641	5,260,620
Impuesto sobre la renta corriente	21	(1,105,052)	(470,438)
Impuesto sobre la renta diferido	21	<u>310,679</u>	<u>(88,371)</u>
Ganancia del año		<u>4,002,268</u>	<u>4,701,811</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 2019 (En balboas)

	Nota	2019	2018
Ganancia del año		<u>4,002,268</u>	<u>4,701,811</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancia o pérdida:			
Provisión para inversiones		(33,193)	57,502
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	(36,210)	(50,957)
Cambio neto en valor razonable		<u>349,593</u>	<u>(441,672)</u>
Otro resultado integral del año		<u>280,190</u>	<u>(435,127)</u>
Total resultado integral del año		<u>4,282,458</u>	<u>4,266,684</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 2019

(En balboas)

			Reserva de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	Cambios netos en valores de inversión	Pérdidas (ganancias) acumuladas	Total
Notas	Acciones comunes	Reservas regulatorias				
Saldo al 1 de enero de 2018	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	23.2	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	19	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
Ganancia del año	-	-	-	-	4,002,268	4,002,268
Otro resultado integral del año	8	-	-	280,190	-	280,190
Resultado integral total del año	-	-	-	280,190	4,002,268	4,282,458
Provisión específica	-	456,121	-	-	(456,121)	-
Provisión para inversiones en valores	-	-	(33,193)	-	-	(33,193)
Impuesto complementario	-	-	-	-	(44,281)	(44,281)
Capitalización de utilidades	19	1,900,000	-	-	(1,900,000)	-
Aporte de accionistas	19	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2019	41,900,000	8,248,354	24,309	(41,534)	3,577,303	53,708,432

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 2019**

(En balboas)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del año		4,002,268	4,701,811
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,12	891,735	824,666
Depreciación activo por derecho de uso	11	394,420	-
Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8	(36,210)	(50,957)
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	316,603	6,769
Amortización de costos de emisión de bonos	16	28,500	101,847
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	4,064,480	1,949,689
Ingresos por intereses		(31,360,012)	(24,728,286)
Gastos por intereses		16,297,292	12,287,619
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(66,255,757)	(69,568,531)
Otros activos		(2,077,850)	(2,284,932)
Depósitos de clientes		51,537,547	71,380,409
Otros pasivos		1,767,778	952,754
Intereses recibidos		30,663,555	23,969,043
Intereses pagados		(15,234,581)	(11,400,320)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(5,000,232)</u>	<u>8,141,581</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días	7	(500,000)	(1,500,000)
Compras de inversiones en valores	8	(104,180,000)	(66,662,000)
Ventas de inversiones en valores	8	101,192,210	55,220,880
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(279,469)	(600,268)
Activo por derecho de uso		(110,848)	
Adquisición de activos intangibles	12	(716,946)	(619,306)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,595,053)</u>	<u>(14,160,694)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		38,499,767	54,000,000
Pagos a financiamientos		(33,499,767)	(56,500,000)
Procedente de emisión de bonos		18,433,000	14,037,000
Emisión de acciones comunes	19	5,000,000	5,000,000
Impuesto complementario		44,281	176,757
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>28,477,281</u>	<u>16,713,757</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		18,881,996	10,694,644
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>19,706,390</u>	<u>9,011,746</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>38,588,386</u>	<u>19,706,390</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 2019 (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 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. Adopción de Normas internacionales de Información Financiera (NIIFs) durante el período actual

2.1. NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 introduce requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilidad del arrendatario al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros. En cambio, reconoce un activo de derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en el inicio de todos los arrendamientos, a excepción de arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios. Los detalles de estos nuevos requisitos se describen en la nota 11 y 17. A continuación, se describe el impacto de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros del Banco.

El Banco ha adoptado la NIIF 16, cuya fecha de aplicación inicial es el 1 de enero de 2019. Como resultado de lo anterior, del Banco ha cambiado sus políticas contables para los contratos de arrendamientos como se detalla en los párrafos siguientes.

El Banco aplicó la norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado en la NIIF 16. Por esta razón, la información presentada al 31 de diciembre de 2018, no refleja los requisitos de la NIIF 16 y, por lo tanto, no es comparable a la información presentada para el 2019.

2.1.1. Impacto de la nueva definición de arrendamiento

El Banco ha utilizado el recurso práctico disponible en la transición a la NIIF 16, el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 continuará aplicándose a los arrendamientos ingresados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

El Banco aplica la definición de arrendamiento establecida en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019 (ya sea arrendador o arrendatario en el contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de la NIIF 16, el Banco ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha demostrado que la nueva definición de la NIIF 16 no cambiará significativamente el alcance de los contratos que cumplen con la definición de un arrendamiento para el Banco.

2.1.2 Impacto en la contabilidad del arrendatario

La NIIF 16 cambia la forma en que el Banco contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17, que estaban fuera de balance.

Aplicando la NIIF 16, para todos los arrendamientos, el Banco:

- a) Reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento;
- b) Reconoce la depreciación de los activos por derecho de uso e intereses sobre pasivos por arrendamiento en el estado de ganancia o pérdida; y
- c) Separa la cantidad total de efectivo pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e intereses (presentada dentro de las actividades operativas) en el estado ganancia o pérdida.

Los incentivos de arrendamientos (e.g. períodos de gracia) son reconocidos como parte de la medición del activo por derecho de uso, mientras que bajo NIC 17 resultaron como un pasivo, amortizado como una reducción de los gastos de arrendamiento en una base lineal.

Para arrendamientos a corto plazo (plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (estableciendo políticas de bajo valor), el Banco ha optado por reconocer un gasto de arrendamiento en línea recta según lo permitido por la NIIF 16. Este gasto se presenta dentro de otros gastos en el estado ganancia o pérdida.

En el proceso de adopción (impacto inicial) de la norma, el Banco eligió utilizar los siguientes expedientes prácticos:

- Se aplicó la NIIF 16 solo a contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo con la normativa anterior (NIC 17 y CINIIF 4); sin necesidad de realizar nuevamente la evaluación bajo el nuevo concepto de arrendamiento.
- Se aplicó una misma tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con similares características.
- Se aplicó la excepción de no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamientos para los contratos de corto plazo (menos de 12 meses) y de bajo valor (definidos como menores a B/. 5,000).
- Se excluyeron los costos directos iniciales en la medición de los activos por derecho de uso en la fecha de implementación.

Estos expedientes prácticos, incluidos en la norma, solo son permitidos para el cálculo del impacto inicial; por lo que los requerimientos de la NIIF 16 son aplicados en su totalidad a los contratos que inician o fueron modificados después del 1 de enero de 2019.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

El Banco aplicó la norma utilizando el denominado enfoque retrospectivo modificado; donde se reconoció un activo y pasivo por el mismo monto al 1 de enero de 2019, esto sin re-expresión de la información comparativa. Por esta razón, la información presentada al 31 de diciembre de 2018 no refleja los requisitos de la NIIF 16 y, por lo tanto, no es comparable a la información presentada para el 2019 en este aspecto.

Como resultado del proceso de adopción, el Banco reconoció al 1 de enero de 2019 un monto de B/.1,286,765 de activos por derecho de uso y por arrendamientos por pagar, clasificados anteriormente como arrendamientos operativos de acuerdo con la NIC 17.

En el proceso de adopción, los pasivos por arrendamiento fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes, descontados a una tasa incremental de fondeo al 1 de enero de 2019. La tasa utilizada para la implementación se basó en la curva (tasa) del Banco, riesgo país, y la tasa libre de riesgo. La tasa promedio determinada por el Banco fue de 5.85%.

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 16.

3.1. Base de presentación

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

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Las políticas 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. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera del Banco cuando el Banco se vuelva parte de las determinaciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros y pasivos financieros reconocidos son inicialmente medidos a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y financieros (diferentes a activos financieros y pasivos financieros a FVTPL) son adicionados o deducidos del valor razonable de los activos financieros o pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a FVTPL son reconocidos inmediatamente a ganancia o pérdida.

Si el precio de transacción difiere del valor razonable en el reconocimiento inicial, el Banco contabilizará tal diferencia tal y como sigue:

- Si el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o basado en una técnica de valuación que use solo datos provenientes de mercados observables, entonces la diferencia es reconocida en ganancia o pérdida en el reconocimiento inicial (ej: ganancia o pérdida del día 1);

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

- En todos los otros casos, el valor razonable será ajustado para alinearlo con el precio de transacción (ej: la ganancia o pérdida del día 1 será diferida mediante incluirla en el valor en libros inicial del activo o pasivo).

Después del reconocimiento inicial, la ganancia o pérdida será liberada a ganancia o pérdida sobre una base racional, solo en la extensión en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes en el mercado tendrían en cuenta cuando fijen el precio del activo o pasivo.

Activos financieros

Todos los activos financieros son reconocidos y des-reconocidos en la fecha de negociación cuando la compra o venta del activo financiero es según un contrato cuyos términos requieren la entrega del activo financiero dentro del período de tiempo establecido por el mercado interesado, e inicialmente son medidos a valor razonable, más los costos de transacción, excepto por los activos financieros clasificados como a FVTPL. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de los activos financieros clasificados como a FVTPL son reconocidos inmediatamente en ganancia o pérdida.

Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIIF 9 están requeridos a ser subsecuentemente 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 mantenidos 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;
- Los instrumentos de deuda que sean mantenidos 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 valor razonable con cambios en otras utilidades integrales;
- Todos los otros instrumentos de deuda (ej: instrumentos de deuda administrados con base en el valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de patrimonio subsiguientemente son medidos a FVTPL.

Sin embargo, el Banco puede hacer la siguiente elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- El Banco puede irrevocablemente elegir presentar los cambios subsiguientes en valor razonable de una inversión de patrimonio que ni sea mantenida para negociación, ni consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios a la cual aplique la NIIF 3, en OCI; y
- El Banco puede irrevocablemente designar un instrumento de deuda que satisfaga los criterios del costo amortizado o de valor razonable con cambios en otras utilidades integrales como medidos a FVTPL si hacerlo elimina o de manera importante reduce un desajuste contable (referida como la opción del valor razonable).

Instrumentos de deuda a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

- El Banco valora la clasificación y medición de un activo financiero con base en las características de los flujos de efectivo contractuales del activo y el modelo de negocios del Banco para la administración del activo.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

- Para que un activo sea clasificado y medido a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, sus términos contractuales deben dar origen a flujos de efectivo que solamente sean pagos del principal e intereses sobre el principal pendiente (SPPI = solely payments of principal e intereses on the principal).
- Para el propósito de la prueba de SPPI, principal es el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. Esa cantidad principal puede cambiar durante la vida del activo financiero (ej: si hay reembolsos del principal). Los intereses consisten en la consideración del valor del tiempo del dinero, por el riesgo de crédito asociado con la cantidad principal pendiente durante un período particular de tiempo y por otros riesgos y costos básicos del préstamo, así como también un margen de utilidad. La valoración de SPPI se hace en la moneda en la cual el activo financiero está denominado.
- Los flujos de efectivo contractuales que sean SPPI son consistentes con un acuerdo básico de préstamo. Los términos contractuales que introduzcan exposición ante riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no estén relacionados con el acuerdo básico de préstamo, tales como exposición ante cambios en precios de patrimonio o precios de materias primas básicas, no dan origen a los flujos de efectivo contractuales que sean SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser un acuerdo básico de préstamo independiente de si es un préstamo en su forma legal.
- La valoración de los modelos de negocio para la administración de activos financieros es fundamental para la clasificación del activo financiero. El Banco determina los modelos de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo particular de negocios. El modelo de negocios del Banco no depende de las intenciones de la administración para un instrumento particular, por consiguiente, la valoración del modelo de negocios es realizada en un nivel más alto de agregación más que sobre una base de instrumento-por-instrumento.

El Banco considera toda la información relevante disponible cuando realice la valoración del modelo de negocio. Sin embargo, esta valoración no es realizada con base en escenarios que el Banco razonablemente no espere que ocurran, tales como los escenarios denominados “peor caso” o “caso de estrés” El Banco tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible tal como:

- Cómo el desempeño del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio son evaluados y reportados al personal clave de administración de la entidad;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros tenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la manera como esos riesgos son administrados; y
- Cómo los administradores del negocio son compensados (ej: si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, el Banco determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Banco revalora sus modelos de negocio en cada período de presentación de reporte para determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período precedente. Para el período de presentación de reporte actual y anterior el Banco no ha identificado un cambio en su modelo de negocios.

Cuando un instrumento de deuda medido a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales es des-reconocido, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en OCI es reclasificada desde patrimonio hacia ganancia o pérdida. En contraste, para una inversión de patrimonio designada como medido a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en OCI no es subsiguientemente reclasificada hacia ganancia o pérdida, pero transferida dentro del patrimonio.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

Los instrumentos de deuda que subsiguientemente son medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales están sujetos a deterioro.

Reclasificaciones:

Si el modelo de negocio según el cual el Banco tiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados son reclasificados. Los requerimientos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría aplican prospectivamente a partir del primer día del primer período de presentación de reporte luego del cambio en el modelo de negocio que resulte en reclasificación de activos financieros del Banco. Durante el año actual y el período anterior no hubo cambio en el modelo de negocio según el cual Banco tiene los activos financieros y por consiguiente no se hicieron reclasificaciones. Los cambios en los flujos de efectivo contractuales son considerados en la política de contabilidad sobre modificación y des-reconocimiento de activos financieros que se describe abajo.

Ganancia y pérdida por cambio de divisas:

El valor en libros de los activos financieros que estén denominados en una moneda extranjera es determinado en esa moneda extranjera y convertido a la tasa spot (tasa al contado) al final de cada período de presentación de reporte. Específicamente:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio son reconocidas en ganancia o pérdida en el elemento de línea de 'otros ingresos';
- Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que no sean parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento de deuda son reconocidas en ganancia o pérdida en el elemento de línea de "otros ingresos". Las otras diferencias de cambio son reconocidas en OCI la reserva por revaluación de inversiones;
- Para los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que no sean parte de una relación de contabilidad de cobertura designada, las diferencias de cambio son reconocidas en ganancia o pérdida, ya sea en "Ingresos netos", si el activo es tenido para negociación, o en "ingresos netos provenientes de otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales"; y
- Para los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, las diferencias de cambio son reconocidas en OCI en la reserva por revaluación de inversiones.

Deterioro de activos financieros:

El Banco reconoce provisión por pérdidas por PCE en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: préstamos y anticipos a bancos, depósitos en bancos, préstamos, contratos de garantías financieras e inversiones;

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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 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 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 asigna 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.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente:

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

La (EI) representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determina la (EI) de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. Para compromisos de préstamos, garantías financieras y saldos de líneas de crédito no utilizado, la (EI) 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).

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.

Activos financieros con crédito deteriorado:

Un activo financiero es de "crédito deteriorado" cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único, en lugar de ello el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito deteriorado. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

Un préstamo es considerado con crédito deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Activos financieros con crédito deteriorado comprados u originados (Purchased or originated credit-impaired (POCI)):

Los activos financieros POCI son tratados de manera diferente a causa de que el activo es con crédito deteriorado en el reconocimiento inicial. Para esos activos, el Banco reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en ganancia o pérdida. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia por deterioro.

Definición de incumplimiento:

Crítico para la determinación de las PCE es la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PD = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento importante en el riesgo de crédito.

El Banco considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito material para el Banco;
o
- El prestatario es improbable que le pague al Banco todas sus obligaciones de crédito.

La definición de incumplimiento es ajustada de la manera apropiada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha violado el límite advertido, o ha sido advertido de un límite más pequeño que la cantidad corriente pendiente.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco tiene en cuenta indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es la violación de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos minoristas. Factores cuantitativos, tales como estados de atraso y no pago de otra obligación de la misma contraparte son inputs clave en este análisis. El Banco usa una variedad de fuentes de información para valorar el incumplimiento, ya sean desarrolladas internamente u obtenidas de fuentes internas.

Incremento importante en el riesgo de crédito:

El Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE. La política de contabilidad del Banco es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento importante en el riesgo de crédito.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Banco compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Banco considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Múltiples escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en la subsiguiente fecha de presentación de reportes. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva incluye los prospectos futuros de las industrias en las cuales operan las contrapartes del Banco, obtenida de reportes de expertos económicos, analistas financieros, cuerpos del gobierno, centros de pensamiento relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de varias fuentes internas y externas de información económica actual y proyectada. Para los minoristas, la información prospectiva sobre los préstamos incluye los mismos pronósticos económicos que para los préstamos corporativos con pronósticos adicionales con pronósticos adicionales de indicadores económicos locales, particularmente para las regiones con concentración de ciertas industrias, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento importante en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en el PD durante el tiempo de vida mediante comparar:

- El PD del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte; con
- El PD del tiempo de vida restante para este punto en el tiempo en que fue estimado con base en los hechos y circunstancias en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Los PD usados son prospectivos y el Banco usa las mismas metodologías y los mismos datos usados para medir la provisión por pérdida por las PCE. Los factores cualitativos que señalan incremento importante en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de PD sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco todavía considerará por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante. Para los préstamos corporativos hay un particular centro de atención puesto en los activos que se incluyen en la 'lista de observación' dado que la exposición está en la lista de observación una vez que haya una preocupación de que la capacidad de pago de la contraparte específica se ha deteriorado. Para los préstamos minoristas el Banco considera la expectativa de tolerancias y vacaciones de pago, calificaciones del crédito y eventos tales como desempleo, bancarrota, divorcio o muerte.

Dado que un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en el PD será más importante para un instrumento financiero con un PD inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con un PD más alto.

Como un tope, cuando un activo tiene 30 días de vencido, el Banco considera que un incremento importante en el riesgo de crédito ha ocurrido y el activo está en la Etapa 2 del modelo de deterioro, ej: la provisión por pérdida es medida como las PCE durante el tiempo de vida.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

Modificación y dar de baja de activos financieros:

Una modificación de un activo financiero ocurre cuando los términos contractuales que gobiernan los flujos de efectivo de un activo financiero son re-negociados o de otra manera modificados entre el reconocimiento inicial y la maduración del activo financiero. La modificación afecta la cantidad y/o la oportunidad de los flujos de efectivo contractuales ya sea inmediatamente o a una fecha futura. Además, la introducción o el ajuste de los acuerdos de pago existentes de un préstamo existente constituiría una modificación incluso si los acuerdos de pago nuevos o ajustados no afectan inmediatamente los flujos de efectivo, pero pueden afectar los flujos de efectivo dependiendo de si se cumple o no el acuerdo de pago (ej: un cambio al incremento en la tasa de interés que surge cuando se incumplen los acuerdos de pago).

El Banco renegocia los préstamos con los clientes en dificultad financiera para maximizar el recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Una indulgencia para con el préstamo es otorgada en los casos en que, si bien el prestatario ha hecho todos los esfuerzos razonables para pagar según términos contractuales originales, hay un alto riesgo de incumplimiento o el incumplimiento ya ha ocurrido y se espera que el prestatario sea capaz de satisfacer los términos revisados. Los términos revisados en la mayoría de los casos incluyen una extensión de la maduración del préstamo, cambios a la oportunidad de los flujos de efectivo del préstamo (reembolso de principal e intereses), reducción en la cantidad de los flujos de efectivo debidos (condonación de principal e intereses) y enmiendas a los acuerdos de pago. El Banco ha establecido una política de paciencia que aplica a los préstamos corporativos y a los préstamos minoristas.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco valora si esta modificación resulta en des-reconocimiento. De acuerdo con política del Banco la modificación resulta en des-reconocimiento cuando da origen a términos importantemente diferentes. Para determinar si los términos modificados son importantemente diferentes de los términos contractuales originales el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, maduración, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

En el caso cuando el activo financiero es des-reconocido la provisión por pérdida por PCE es remeida a la fecha del des-reconocimiento para determinar el valor neto en libros del activo a esa fecha. La diferencia entre este valor en libros revisado y el valor razonable del nuevo activo financiero con los nuevos términos llevará a una ganancia o pérdida en el des-reconocimiento. El nuevo activo financiero tendrá una provisión por pérdida medida con base en las PCE a 12-meses excepto en las ocasiones raras en que el nuevo préstamo se considera que está originado con crédito-deteriorado. Esto aplica solo en el caso en que el valor razonable del nuevo préstamo es reconocido con un descuento importante para su cantidad nominal revisada porque permanece un alto riesgo de incumplimiento que no ha sido reducido por. El Banco monitorea el riesgo de crédito de los activos financieros modificados, haciéndolo mediante evaluar información cualitativa y cuantitativa, tal como si el prestatario está en condición de estado de vencimiento según los nuevos términos.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta en des-reconocimiento, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante comparar:

- El estimado de PD durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

- El PD del tiempo de vida restante la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

Para los activos financieros modificados como parte de la política de indulgencia del Banco, cuando la modificación no resultó en des-reconocimiento, el estimado de PD refleja la capacidad del Banco para recaudar los flujos de efectivo modificados, teniendo en cuenta la experiencia previa del Banco con acción similar de indulgencia, así como también varios indicadores comportamentales, incluyendo el desempeño de pago del prestatario contra los términos contractuales modificados. Si el riesgo de crédito permanece significativamente más alto que como se esperaba en el reconocimiento inicial, la provisión por pérdida continuará siendo medida a una cantidad igual a las PCE durante el tiempo de vida. La provisión por pérdida en los préstamos con indulgencia generalmente solo será medida con base en las PCE a 12 meses cuando haya evidencia del comportamiento mejorado de reembolso por parte del prestatario luego de la modificación, llevando a una reversa del anterior incremento importante en el riesgo de crédito.

Cuando la modificación no lleva a des-reconocimiento el Banco calcula la ganancia/pérdida de la modificación comparando el valor en libros bruto antes y después de la modificación (excluyendo la provisión por PCE). Luego el Banco mide las PCE para el activo modificado, donde los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular el déficit de efectivo esperado del activo original.

El Banco da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiren (incluyendo la expiración que surge de una modificación con términos sustancialmente diferentes), o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad del activo son transferidos a otra entidad. Si el Banco ni transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y el pasivo asociado por las cantidades que pueda tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad del activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo con colaterales recibidos.

En el des-reconocimiento de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la consideración recibida y por cobrar y la ganancia/pérdida acumulada que haya sido reconocida en OCI y acumulada en patrimonio es reconocida en ganancia o pérdida, con la excepción de la inversión de patrimonio designada como medida a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, donde la ganancia/pérdida acumulada previamente reconocida en OCI no es subsiguientemente reclasificada a ganancia o pérdida.

En el des-reconocimiento de un activo financiero diferente a en su totalidad (ej: cuando el Banco retiene una opción para recomprar parte del activo transferido), el Banco asigna el anterior valor en libros del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo según el involucramiento continuo, y la parte que ya no reconoce con base en los valores razonables relativos de esas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el valor en libros asignado a la parte que ya no es reconocida y la suma de la consideración recibida por la parte que ya no es reconocida y cualquier ganancia/pérdida acumulada asignada a ella que había sido reconocida en OCI es reconocida en ganancia o pérdida. La ganancia/pérdida acumulada que había sido reconocida en OCI es asignada entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no es reconocida con base en los valores razonables relativos de esas partes. Esto no aplica para las inversiones de patrimonio designadas como medidas a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, dado que la ganancia/pérdida acumulada previamente reconocida en OCI no es subsiguientemente reclasificada a ganancia o pérdida.

Castigo:

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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.

Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera:

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera: como una provisión; y
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente tanto de suscripción como un componente de no suscripción, el Banco no puede identificar las PCE en el componente compromiso de préstamo por separado del componente de suscripción: el Banco presenta una provisión combinada por pérdida para ambos componentes. La cantidad combinada es presentada como una deducción del valor en libros bruto del componente suscripción. Cualquier exceso de la provisión por pérdida sobre la cantidad bruta del componente suscripción es presentada como una provisión.

Provisión para riesgo país

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

Base de cálculo

En cumplimiento del Acuerdo 7-2018, el cual empezó a regir a partir de junio 2019, se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto, sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

Si el Banco no realizó la evaluación de riesgo país considerando los elementos indicados en el Acuerdo 7-2018, los asigna al grupo 6 hasta tanto se realice esa evaluación y asigne el país a la categoría de riesgo que determine en función de ese análisis.

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida por el Banco.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadora internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

<u>Categoría de clasificación</u>	<u>Calificación internacional</u>
Grupo 1, países con bajo riesgo	no debe ser menor de "AA-"
Grupo 2, países con riesgo normal	no debe ser menor de "BBB-"
Grupo 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB-"
Grupo 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B-"
Grupo 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Grupo 6, países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
2. Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
3. Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
4. Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

Tratamiento contable

La provisión por riesgo país que se constituirá será la máxima entre la que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.42,442 y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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 ganancia o pérdida, 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 ganancia o pérdida 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

3.7. Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso 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.

Las comisiones sobre préstamos a mediano y largo plazo, netas de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas con base en el método de la tasa de interés efectiva durante la vida promedio de los préstamos.

3.8. 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.

3.9. 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 ganancia o pérdida.

3.10. 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.

3.11. Arrendamientos

El Banco arrienda edificios. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa de descuento del Banco. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

El Banco no ha realizado esos ajustes durante el período presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "Gastos de generales" en el estado de ganancia o pérdida.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

3.12. Deterioro del valor de activos no financieros

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

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

3.13. Beneficios a empleados

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

3.14. Impuesto complementario

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

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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 país
- 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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 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 2019 (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:

	2019	2018
Depósitos en bancos	40,110,019	21,306,848
Provisión para depósitos en bancos	(1,622)	(458)
	<u>40,108,397</u>	<u>21,306,390</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>67,471,947</u>	<u>64,484,360</u>
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	337,871,621	289,928,796
Sector externo	77,088,182	61,717,140
	<u>414,959,803</u>	<u>351,645,936</u>
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(3,791,485)</u>	<u>(2,668,895)</u>
Préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>411,168,318</u>	<u>348,977,041</u>
Total de la exposición máxima	<u>518,748,662</u>	<u>434,767,791</u>
Total de operaciones fuera de balance	<u>27,235,240</u>	<u>22,252,500</u>

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 (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, de acuerdo a la clasificación del regulador:

2019 <u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
	<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
Normal	Riesgo bajo	407,292,025
Mención especial	Vigilancia	1,731,116
Subnormal	Vigilancia	788,640
Dudoso	Deterioro	1,097,457
Irrecuperable	Deterioro	4,050,565
Total		<u>414,959,803</u>
Menos:		
Provisión por deterioro		<u>(3,791,485)</u>
Valor en libros, neto		<u>411,168,318</u>

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		<u>351,645,936</u>
Menos:		
Provisión por deterioro		<u>(2,668,895)</u>
Valor en libros, neto		<u>348,977,041</u>

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

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

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

	% de exposición que está sujeto a <u>requerimientos de garantías</u>		Tipo de <u>garantía</u>
	2019	2018	
Préstamos por cobrar	65.00%	60.00%	Efectivo, propiedades, y equipos

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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.

	2019	2018
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Rango de LTV		
Menos de 50% y 70%	1,587,535	657,768
Entre 51% y 70%	3,727,376	3,518,587
Entre 71% y 90%	14,155,621	8,639,195
	<u>19,470,532</u>	<u>12,815,550</u>

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

	2019	2018
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	405,446,598	343,477,165
Morosos	4,088,655	4,299,247
Vencidos	5,424,550	3,869,524
Total	<u>414,959,803</u>	<u>351,645,936</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 y de consumo cada dos años. 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 2019 (En balboas)

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

	2019	2018
Garantías:		
Bienes muebles	167,744,007	141,881,835
Bienes inmuebles	63,079,276	39,678,175
Depósitos pignoralos	62,290,264	46,595,085
Otras	43,552,797	44,388,739
Total	<u>336,666,344</u>	<u>272,543,834</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 expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

	Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales
2019	
Grado de inversión	<u>67,471,947</u>
2018	
Grado de inversión	<u>64,484,360</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 2019 (En balboas)

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

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

	Préstamos y adelantos a clientes		Inversiones	
	2019	2018	2019	2018
Concentración por sector:				
Corporativos	105,084,417	89,887,248	37,649,006	47,401,568
Consumo	309,875,386	261,758,688	-	-
Gobierno	-	-	29,822,941	17,082,792
	<u>414,959,803</u>	<u>351,645,936</u>	<u>67,471,947</u>	<u>64,484,360</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	337,871,621	289,928,796	37,427,612	37,121,058
América Latina y el Caribe	76,938,530	61,662,510	2,066,010	1,038,650
Estados Unidos de América	149,652	54,630	26,972,965	24,597,989
Otros	-	-	1,005,360	1,726,663
	<u>414,959,803</u>	<u>351,645,936</u>	<u>67,471,947</u>	<u>64,484,360</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.

A partir del mes de junio de 2019, El Banco procede a realizar los análisis correspondientes, aplicando el Acuerdo No. 007-2018 del 8 de mayo de 2018, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo país. Este proceso consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país.

El riesgo país, es la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. Este comprende entre otros el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano".

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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.

2019	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Sobre 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:							
Efectivo y depósitos en bancos	38,590,008	-	2,100,000	-	-	-	40,690,008
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	4,321,013	16,258,329	16,783,759	6,733,936	-	23,374,910	67,471,947
Préstamos y adelantos a clientes	4,775,452	12,554,098	46,661,228	93,303,702	252,240,773	5,424,550	414,959,803
Total de activos financieros	47,686,473	28,812,427	65,544,987	100,037,638	252,240,773	28,799,460	523,121,758
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	30,027,496	133,488,042	149,300,534	77,571,126	-	22,678,594	413,065,792
Financiamientos recibidos	-	-	14,000,000	2,000,000	-	-	16,000,000
Bonos por pagar	-	-	14,942,000	17,528,000	-	-	32,470,000
Pasivo por arrendamiento	-	-	59,317	977,588	-	-	1,036,905
Total de pasivos financieros	30,027,496	133,488,042	178,301,851	98,076,714	-	22,678,594	462,572,697
Total de sensibilidad a tasa de interés	17,658,977	(104,675,615)	(112,756,864)	1,960,924	252,240,773	6,120,866	60,549,061
2018							
Activos financieros:							
Efectivo y depósitos en bancos	19,706,848	-	1,600,000	-	-	-	21,306,848
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	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

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 2019, 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/.764,620 (2018: B/.710,646) de forma correspondiente, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales a tasas fijas.

2019	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(2,542,383)	(764,620)
Disminución de 100pb	2,542,383	764,620
2018	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(2,008,298)	(710,646)
Disminución de 100pb	2,008,298	710,646

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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 reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

- Administrar y monitorear los flujos futuros de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente 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:

	2019	2018
Al cierre de:	60.18%	61.30%
Promedio del año	54.92%	59.15%
Máximo del año	61.90%	66.47%
Mínimo del año	48.36%	49.90%

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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.

2019	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos recibidos	413,065,792	416,517,273	338,514,979	74,206,063	3,796,231
Financiamientos recibidos	16,000,000	16,897,832	14,273,242	-	2,624,590
Bonos por pagar	32,470,000	34,706,767	15,425,072	19,281,695	-
Pasivo de arrendamientos	1,036,905	1,092,695	445,352	647,343	-
	<u>462,572,697</u>	<u>469,214,567</u>	<u>368,658,645</u>	<u>94,135,101</u>	<u>6,420,821</u>
2018	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 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
Bonos por pagar	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>

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:

2019	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	-	40,690,008	-	-	-	40,690,008
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	-	60,738,011	6,222,929	511,007	-	67,471,947
Préstamos y adelantos a clientes	5,424,550	63,990,777	44,838,122	48,465,580	252,240,774	414,959,803
Total de activos financieros	<u>5,424,550</u>	<u>165,418,796</u>	<u>51,061,051</u>	<u>48,976,587</u>	<u>252,240,774</u>	<u>523,121,758</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	335,494,666	73,807,550	3,763,576	-	413,065,792
Financiamientos recibidos	-	14,000,000	-	2,000,000	-	16,000,000
Bonos por pagar	-	14,942,000	17,528,000	-	-	32,470,000
Pasivo por arrendamientos	-	59,317	977,588	-	-	1,036,905
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>364,495,983</u>	<u>92,313,138</u>	<u>5,763,576</u>	<u>-</u>	<u>462,572,697</u>
Compromisos y contingencias	-	27,235,240	-	-	-	27,235,240
Posición neta	<u>5,424,550</u>	<u>(226,312,427)</u>	<u>(41,252,087)</u>	<u>43,213,011</u>	<u>252,240,774</u>	<u>33,313,821</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

2018	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos en bancos	-	21,306,848	-	-	-	21,306,848
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	-	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
Financiamientos recibidos	-	9,000,000	-	2,000,000	-	11,000,000
Bonos por pagar	-	-	5,500,000	8,537,000	-	14,037,000
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	<u>-</u>	<u>22,252,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,252,500</u>
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>

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:

2019	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Avales, fianzas y cartas promesas	6,968,044	5,261,445	12,229,489
Líneas de crédito	4,277,703	5,007,555	9,285,258
Otras contingencias	5,720,492	-	5,720,492
Total	<u>16,966,239</u>	<u>10,269,000</u>	<u>27,235,239</u>
2018	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Avales y fianzas	4,110,162	7,615,000	11,725,162
Líneas de crédito	939,703	555,913	1,495,616
Otras contingencias	9,031,722	-	9,031,722
Total	<u>14,081,587</u>	<u>8,170,913</u>	<u>22,252,500</u>

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.002-2018 del 23 de enero de 2018, por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez. Los principios de la gestión del riesgo de liquidez están destinados a garantizar, con un alto nivel de confianza, que el Banco está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones de liquidez. El Banco cumple con el ratio de cobertura de liquidez (LCR) y se mantiene dentro de lo establecido en el acuerdo.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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 2019 (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 2019 (En balboas)

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

	2019	2018	
Capital primario (pilar 1)			
Acciones comunes	41,900,000	35,000,000	
Reserva de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	24,309	-	
Cambios netos en valores de inversión	(41,534)	(321,724)	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	3,577,467	1,975,437	
Activos intangibles	(659,837)	(470,084)	
Total	44,800,405	36,183,629	
Capital secundario (pilar 2)			
Préstamo subordinado	1,200,000	1,600,000	
Provisión dinámica (Nota 23.2)	6,895,129	6,895,129	
Total de capital regulatorio	52,895,534	44,678,758	
Activo ponderado en base a riesgo			
Total de activos ponderados por riesgo	449,547,108	389,260,524	
Índices de capital	Míni		
Adecuación de capital	8%	11.77%	11.48%
Capital primario ordinario	4.5%	11.50%	11.07%
Capital primario	6.0%	11.50%	11.07%

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene una deuda subordinada de B/.2,000,000 con un plazo remanente 3 años y 10 meses. Con base a lo establecido en el Acuerdo 1-2015, artículo 8 numeral 5 corresponde aplicarle el 60% sobre el monto adecuado y asignarlo como capital secundario pilar 2.

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:

- 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 1, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 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.

Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito: Cuando las PCE 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 PCE 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 PCE durante el tiempo de vidas pero la cantidad de las PCE 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 PCE. 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. Véase la Nota 3.

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 PCE 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 PCE reportadas ante los cambios en la información prospectiva estimada.
 - Probabilidad de incumplimiento: PD constituye un input clave en la medición de las PCE. 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 PCE reportadas ante los cambios en PD que resultan de cambios en los orientadores económicos.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

- 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 PCE reportadas ante los cambios en LGD resultantes de cambios en los orientadores económicos.
 - Medición del valor razonable y proceso de valuación: En la estimación del valor razonable de un activo 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 8 para más detalles sobre la medición del valor razonable.
- b) *Impuesto sobre la renta* - El Banco está sujeto 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 2019 (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
	2019	2018				
Bonos corporativos y letras del tesoro	31,044,585	32,973,998	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, acciones y VCNs	<u>36,427,362</u>	<u>31,510,362</u>	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
	<u>67,471,947</u>	<u>64,484,360</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:

	2019		2018	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	40,110,019	40,110,019	21,039,633	21,039,633
Préstamos y adelantos a clientes	<u>360,744,472</u>	<u>414,959,803</u>	<u>305,467,484</u>	<u>351,645,936</u>
Total de activos financieros	<u>400,854,491</u>	<u>455,069,822</u>	<u>326,507,117</u>	<u>372,685,569</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	409,711,324	413,065,792	357,887,038	361,528,245
Financiamientos	15,762,452	16,000,000	10,731,104	11,000,000
Bonos por pagar	<u>31,857,341</u>	<u>32,470,000</u>	<u>13,576,550</u>	<u>14,037,000</u>
Total de pasivos financieros	<u>457,331,117</u>	<u>461,535,792</u>	<u>382,194,692</u>	<u>386,565,245</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

	Jerarquía del valor razonable 2019			
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	40,110,019	-	40,110,019	-
Préstamos y adelantos a clientes	360,744,472	-	-	360,744,472
Total de activos financieros	400,854,491	-	40,110,019	360,744,472
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	41,604,905	-	41,604,905	-
Depósitos de ahorros	59,438,867	-	59,438,867	-
Depósitos a plazo fijo	308,667,552	-	-	308,667,552
Financiamientos	15,762,452	-	-	15,762,452
Bonos por pagar	31,857,341	-	-	31,857,341
Total de pasivos financieros	457,331,117	-	101,043,772	356,287,345

	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

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 2019 (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:

	2019	2018
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	2,247,401	2,313,612
Intereses acumulados por cobrar	12,294	11,448
	<u>2,259,695</u>	<u>2,325,060</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	175,298	111,622
Depósitos de ahorros	257,343	204,912
Depósitos a plazo	927,178	344,413
Intereses por pagar	12,326	7,130
	<u>1,372,145</u>	<u>668,077</u>
	2019	2018
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	<u>115,311</u>	<u>28,427</u>
Gastos de intereses	<u>25,269</u>	<u>3,876</u>
	2019	2018
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	<u>1,751,552</u>	<u>1,455,284</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 2019, las tasas de interés de los préstamos con partes relacionadas oscilan entre 4.50% y 11.40% (2018: 4.50% y 11.40%), con vencimiento en el año 2049. 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 1.25% y 5.50% (2018: 3.50% y 4.25%), con vencimientos menores a un año.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

7. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2019	2018
Efectivo	579,989	267,215
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	14,058,233	12,836,960
Depósitos a plazo fijo	26,051,786	8,202,673
Total de depósitos en bancos	40,110,019	21,039,633
Menos: provisión para depósitos en bancos	(1,622)	(458)
Total de depósitos en bancos (neto)	40,108,397	21,039,175
Total de efectivo y depósitos en bancos	40,688,386	21,306,390
Menos: depósitos a plazo fijo mayores a 90 días	(2,100,000)	(1,600,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	38,588,386	19,706,390

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 1.39% (2018: 1.90%), con vencimientos menores a un año.

8. Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

La cartera de inversión se resume a continuación:

	2019	2018
Bonos corporativos locales - renta fija	7,500,278	7,963,567
Letras del tesoro - locales	5,429,536	3,078,211
Letras del tesoro - extranjeros	17,945,375	4,479,510
Notas del tesoro - locales	1,544,906	4,621,946
Notas del tesoro - extranjeros	4,903,125	4,903,125
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	7,195,835	17,980,667
VCN - locales	22,952,892	21,457,334
	67,471,947	64,484,360

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

El movimiento de inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales se resume a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	64,484,360	53,434,179
Compras	104,180,000	66,662,000
Ventas y redenciones	(101,156,000)	(55,169,923)
Amortización de primas y descuentos - neto	(316,603)	(6,769)
Cambio neto en valor razonable	280,190	(435,127)
	<u>67,471,947</u>	<u>64,484,360</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las ventas de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por un monto de B/.9,245,000 (2018: B/.9,388,923) generaron una ganancia neta de B/.36,210 (2018: B/.50,957).

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:

2019	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>67,513,481</u>	<u>(41,534)</u>	<u>67,471,947</u>
2018	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>64,806,084</u>	<u>(321,724)</u>	<u>64,484,360</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 1.51% y 5.12% (2018: 2.17% y 5.00%).

Al 31 de diciembre de 2019, el portafolio de inversión en valores por un total de B/.16,000,000 (2018: B/.9,000,000) están garantizando financiamientos recibidos. Véase Nota 15.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

9. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2019	2018
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	142,789,037	126,938,106
Autos	131,787,613	110,823,200
Hipotecarios	26,386,670	16,494,165
Tarjetas de crédito	3,234,664	2,560,346
Corporativos:		
Servicios	12,954,333	8,421,675
Construcción	4,676,051	4,526,493
Industrial	16,811	198,791
Comercial	1,992,467	5,059,565
Servicios financieros	14,033,975	14,906,455
	<u>337,871,621</u>	<u>289,928,796</u>
Sector externo:		
Consumo:		
Personal	3,830,363	4,152,385
Hipotecarios	1,099,460	-
Tarjetas de crédito	747,579	790,487
Corporativos:		
Construcción	3,000,000	5,153,018
Industrial	24,858,164	17,558,002
Servicios	19,839,059	10,367,898
Comercial	21,163,905	22,595,350
Servicios financieros	2,549,652	1,100,000
	<u>77,088,182</u>	<u>61,717,140</u>
Total de préstamos	414,959,803	351,645,936
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(3,791,485)</u>	<u>(2,668,895)</u>
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>411,168,318</u>	<u>348,977,041</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 0.50% y 24% (2018: 1.25% y 24%) y la cartera de préstamos y adelantos a clientes mantiene garantías de depósitos pignorados por B/.57,515,078 (2018: B/.42,531,945).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 27% (2018: 26%) de la cartera por B/.110,155,267 (2018: B/.90,496,969), concentrada en 53 clientes (2018: 43 clientes).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	2,668,895	2,969,563
Ajuste de la provisión por adopción de NIIF 9	-	1,141,652
Provisión cargada a gastos	4,064,480	1,949,689
Préstamos castigados	(2,941,890)	(3,392,009)
Saldo al final del año	<u>3,791,485</u>	<u>2,668,895</u>

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

	Saldo inicial	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	2019
Saldo al 1 de enero de 2019 según NIIF 9	-	391,825	3,904	2,273,166	2,668,895
Provisión cargada a gastos	-	318,700	367,073	3,378,707	4,064,480
Préstamos castigados	-	(47)	(3,968)	(2,937,875)	(2,941,890)
Saldo al final del período	-	<u>710,478</u>	<u>367,009</u>	<u>2,713,998</u>	<u>3,791,485</u>

	Saldo inicial	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	2018
Saldo al inicio del período NIC 39	2,969,563	-	-	-	2,969,563
Ajuste provisión NIIF 9	(2,969,563)	284,493	101,743	3,724,979	1,141,652
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	-	(1,215)	-	(3,390,794)	(3,392,009)
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	2019
Préstamos	<u>408,589,694</u>	<u>1,086,234</u>	<u>5,283,875</u>	<u>414,959,803</u>

	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	2018
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 2019 (En balboas)

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

2019	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
Costo:					
Saldos al inicio del año	1,712	730,186	432,904	2,324,307	3,489,109
Ventas o descartes	-	-	-	(80,092)	(80,092)
Adiciones	-	124,015	15,755	139,699	279,469
Saldo al final del año	<u>1,712</u>	<u>854,201</u>	<u>448,659</u>	<u>2,383,914</u>	<u>3,688,486</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	(1,711)	(555,393)	(417,126)	(961,520)	(1,935,750)
Ventas o descartes	-	-	-	80,092	80,092
Gasto del año	-	(72,403)	(9,569)	(282,570)	(364,542)
Saldo al final del año	<u>(1,711)</u>	<u>(627,796)</u>	<u>(426,695)</u>	<u>(1,163,998)</u>	<u>(2,220,200)</u>
Saldo neto 2019	<u>1</u>	<u>226,405</u>	<u>21,964</u>	<u>1,219,916</u>	<u>1,468,286</u>
2018					
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>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

11. Activo por derecho de uso

El Banco arrienda locales comerciales. El plazo promedio de arrendamiento es de 1 a 5 años

11.1 Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se presenta a continuación:

2019	<u>Locales comerciales</u>
Costo:	
Saldo al 01 de enero de 2019	1,286,766
Aumentos	<u>110,848</u>
Saldo al final del año	1,397,614
Depreciación y amortización acumulada:	
Gasto del año y saldo final	<u>(394,420)</u>
Saldo neto	<u>1,003,194</u>

11.2 Montos reconocidos en el estado de ganancia o pérdida

	2019
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	394,420
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	<u>70,566</u>
	<u>464,986</u>

12. Activos intangibles

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

	2019	2018
Costo:		
Saldo al inicio del año	2,898,734	2,279,428
Adiciones	<u>716,946</u>	<u>619,306</u>
Saldo al final del año	<u>3,615,680</u>	<u>2,898,734</u>
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	(2,428,650)	(1,914,712)
Gasto del año	<u>(527,193)</u>	<u>(513,938)</u>
Saldo al final del año	<u>(2,955,843)</u>	<u>(2,428,650)</u>
Saldo neto 2019	<u>659,837</u>	<u>470,084</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

13. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2019	2018
Cuentas por cobrar seguros	1,204,273	813,585
Gastos anticipados	1,036,217	634,879
Fideicomiso de garantía	667,309	1,000
Fondo de cesantía	303,357	250,955
Inventario de plásticos de tarjetas	108,779	51,765
Otros activos	590,027	569,362
Total	<u>3,909,962</u>	<u>2,321,546</u>

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar empleados y depósitos en garantía (2018: cuentas por cobrar empleados y depósitos en garantía).

14. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2019	2018
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	27,186,476	18,036,975
A la vista - extranjeros	14,418,429	15,292,235
Ahorro - locales	42,138,615	27,015,547
Ahorro - extranjeros	17,300,251	15,215,502
A plazo fijo - locales	103,770,629	88,212,733
A plazo fijo - extranjeros	208,251,392	197,755,253
Total de depósitos de clientes	<u>413,065,792</u>	<u>361,528,245</u>

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.50% y 10.25% (2018: 0.75% y 10.25%).

15. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

		2019 Monto adeudado	2018 Monto adeudado
Línea de crédito:			
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	9,500,000	9,000,000
Morgan Stanley	7,000,000	4,500,000	-
Préstamo subordinado:			
Corporación Interamericana de Inversiones	3,000,000	2,000,000	2,000,000
Total	<u>25,000,000</u>	<u>16,000,000</u>	<u>11,000,000</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

	2019	2018
Saldo al inicio del año	11,000,000	13,500,000
Financiamientos recibidos	38,499,767	54,000,000
Pagos a financiamientos	(33,499,767)	(56,500,000)
Saldo al final del año	16,000,000	11,000,000

Banco de Sabadell, S. A.

Línea de crédito por B/.15,000,000 para capital de trabajo, de los cuales se han utilizado B/.9,500,000 con vencimiento el 16 de septiembre de 2020 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 al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales. Ver Nota 8.

Morgan Stanley

Línea de crédito por B/.7,000,000 para capital de trabajo, de los cuales se han utilizado B/. 4,500,000 con vencimiento el 9 de septiembre de 2020 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 al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales. Véase Nota 8.

Corporación Interamericana de Inversiones

Préstamo subordinado por 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 2019, 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:

	2019	2018
Tasa de interés al final del año	3.46%	4.35%
Tasa de interés al promedio durante el año	4.01%	4.29%
Monto máximo existente al final de cualquier mes del año	16,500,000	13,500,000
Monto promedio durante el año	9,958,333	8,750,000
Monto al final del año	16,000,000	11,000,000

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

16. Bonos por pagar

Los bonos por pagar se presentan a continuación:

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	2019
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	4,953,000
BANI0500001221D	14-12-2018	5.0000	14-12-2021	1,500,000
BANI0450000121E	21-01-2019	4.5000	21-01-2021	1,000,000
BANI0525000322F	29-03-2019	5.2500	29-03-2022	2,000,000
BANI0475000421G	17-04-2019	4.7500	17-04-2021	500,000
BANI0475000421I	26-04-2019	4.7500	26-04-2021	500,000
BANI0525000422H	17-04-2019	5.2500	17-04-2022	1,000,000
BANI0425000620J	25-06-2019	4.2500	25-06-2020	500,000
BANI0525000722K	30-07-2019	5.2500	30-07-2022	3,000,000
BANI0500000821L	12-08-2019	5.0000	12-08-2021	500,000
BANI0425000820M	23-08-2019	4.2500	23-08-2020	2,000,000
BANI0425000820N	29-08-2019	4.2500	29-08-2020	5,000,000
BANI0425001220O	23-12-2019	4.2500	23-12-2020	1,942,000
Total de bonos emitidos				32,470,000
Amortización por emisión de bonos				(130,347)
				<u>32,339,653</u>

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)
				<u>13,935,153</u>

A continuación, el movimiento de Bonos por pagar:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	14,037,000	-
Adiciones	18,433,000	14,037,000
Saldo al final del año	<u>32,470,000</u>	<u>14,037,000</u>

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 emitirían 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), 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) o sus

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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 sobreprecio, según lo determine el Emisor, de acuerdo a sus necesidades y las condiciones del mercado. A opción del Emisor, los Bonos podrán ser emitidos en 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.

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

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.

17. Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos son descontados a una tasa de descuentos que se encuentran dentro de un rango de 5.38% - 6.48%, los saldos se presentan a continuación:

	2019
Montos adeudados por liquidación dentro de los 12 meses (mostrados bajo pasivos corrientes)	977,588
Montos adeudados por liquidación después de 12 meses	<u>59,317</u>
	<u>1,036,905</u>

El Banco no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tenía compromisos por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales se detallan 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>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

18. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2019	2018
Intereses por pagar	3,501,338	2,438,627
Cheques de gerencia	3,131,514	2,829,463
Prestaciones laborales	831,284	722,499
Partidas en tránsito	4,104,120	3,604,640
Partidas pendientes por aplicar	1,654,919	1,773,712
Provisión de impuesto sobre la renta	1,104,000	-
Cuentas por pagar	1,058,910	936,794
	<u>15,386,085</u>	<u>12,305,735</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.

Dentro del rubro de otros pasivos, el Banco comenzó a constituir provisiones a partir de Julio del 2019, en atención a lo dispuesto en el acuerdo No.007-2018, que dicta disposiciones sobre la gestión, monitoreo, control y provisiones por Riesgo País.

19. Patrimonio

Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.60,000,000 (2018: B/.60,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2019, a través de la Asamblea de Accionistas realizada en el mes de febrero de 2019, se aprobó la emisión adicional de acciones por un monto de B/.5,000,000 y la capitalización de utilidades por un monto de B/.1,900,000.

	Cantidad de acciones	Monto
Al 31 de diciembre de 2018	35,000,000	35,000,000
Más:		
Aporte de los accionistas	5,000,000	5,000,000
Capitalización de utilidades	1,900,000	1,900,000
Al 31 de diciembre de 2019	<u>41,900,000</u>	<u>41,900,000</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

20. 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:

	2019	2018
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	3,544,359	3,682,621
Vacaciones y décimo tercer mes	628,084	557,646
Prima de antigüedad e indemnización	198,546	170,202
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	571,709	542,443
Otros	152,047	141,320
Total	<u>5,094,745</u>	<u>5,094,232</u>
	2019	2018
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	-	550,097
Impuestos varios	738,935	615,172
Comunicaciones y correo	460,091	408,183
Inspección y supervisión bancaria	75,000	75,000
Reparación y mantenimiento	309,540	253,698
Gastos de viajes	227,507	173,941
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	66,955	55,793
Cuotas por membresía	434,235	381,645
Materiales, papelería y útiles de oficina	81,538	132,109
Seguros	1,403,695	1,067,551
Atención a empleados	126,801	120,867
Otros gastos	630,528	476,029
Total	<u>4,554,825</u>	<u>4,310,085</u>

21. 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 operaciones 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 2019.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	4,796,641	5,260,620
Ingresos extranjeros, exentos o no gravados, neto	(6,347,037)	(9,265,658)
Arrastre de pérdidas	(4,646)	(4,646)
Costos y gastos no deducibles	5,975,252	5,891,436
Renta gravable	<u>4,420,210</u>	<u>1,881,752</u>
Impuesto sobre la renta corriente 25%	<u>1,105,052</u>	<u>470,438</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:

	2019	2018
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>3,791,485</u>	<u>2,668,895</u>
Impuesto diferido activo	<u>964,699</u>	<u>654,020</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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.

	2019	2018
Saldo al inicio del año	654,020	742,391
(Disminución) aumento correspondiente al año	<u>310,679</u>	<u>(88,371)</u>
Saldo al final del año	<u>964,699</u>	<u>654,020</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.

22. Compromisos y contingencias

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.

	2019	2018
Avales y fianzas	12,229,490	11,725,162
Líneas de crédito sin utilizar	9,285,258	1,495,616
Otras contingencias	<u>5,720,492</u>	<u>9,031,722</u>
	<u>27,235,240</u>	<u>22,252,500</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.

23. 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:

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

23.1 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.

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 2019</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	104,142,196	-	170,242	572,254	199,726	105,084,418
Préstamos de consumo	303,149,829	1,731,116	618,398	525,203	3,850,839	309,875,385
Total	407,292,025	1,731,116	788,640	1,097,457	4,050,565	414,959,803
Reserva específica	-	(313,519)	(343,757)	(824,480)	(3,662,953)	(5,144,710)

<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)

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2019, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	2019				2018			
	Vigentes	Morosos no deteriorados	Vencidos	Total	Vigentes	Morosos no deteriorados	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	104,142,196	-	942,221	105,084,417	89,767,377	-	119,871	89,887,248
Préstamos de consumo	301,304,402	4,088,655	4,482,329	309,875,386	253,709,788	4,299,247	3,749,653	261,758,688
Total	405,446,598	4,088,655	5,424,550	414,959,803	343,477,165	4,299,247	3,869,524	351,645,936

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

	Préstamos por cobrar	
	2019	2018
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	3,630,124	3,645,335
61 a 90 días	458,531	653,912
Total	4,088,655	4,299,247

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.

El total de préstamos y adelantos a clientes del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.5,424,550 (2018: B/.3,869,524). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos y adelantos a clientes es de B/.170,496 (2018: B/.122,669).

23.2 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:

- Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- 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.
- 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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%

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 2019, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2019	2018
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	6,045,039	5,340,801
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	443,754	1,489,160
Componente 3		
Variación trimestral negativa (positiva) por reservas específicas	(191,759)	65,168
Total de provisión dinámica por componentes	<u>6,297,034</u>	<u>6,895,129</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría normal)	<u>5,018,034</u>	<u>4,425,334</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>10,036,069</u>	<u>8,850,668</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el total de la provisión dinámica de B/.6,895,129 (2018: B/.6,895,129) corresponde al 1.56% (2018: 1.94%) 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%).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

A continuación, se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

	2019	2018
Reserva dinámica		
Saldo al inicio del año	6,895,129	5,292,862
Adiciones	-	1,602,267
Saldo al final del año	<u>6,895,129</u>	<u>6,895,129</u>

23.3 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.
- 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 2019, el monto de esta reserva es de B/.5,144,711 (2018: B/.3,565,999) por consiguiente, el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.1,353,225 (2018: B/.897,104).
- 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.

A continuación, se muestra un análisis del efecto de las diferencias entre la provisión NIIF y el Acuerdo 4-2013 que resulta en reserva específica en el patrimonio:

	2019	2018
Provisión NIIF	3,791,485	2,668,895
Provisión Acuerdo 4-2013	5,144,710	3,565,999
Total	<u>(1,353,225)</u>	<u>(897,104)</u>

A continuación, detalle de la reserva regulatoria al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Provisión dinámica	6,895,129	6,895,129
Provisión específica - Acuerdo 4-2013	1,353,225	897,104
Total	<u>8,248,354</u>	<u>7,792,233</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

A continuación, el movimiento anual de las reservas regulatorias

	2019	2018
Saldo al inicio del año	7,792,233	7,429,832
Incremento en provisión dinámica	-	1,602,267
Disminución en provisión específica	456,121	(335,321)
Disminución en provisión para bienes adjudicados	-	(904,545)
Saldo al final del año	<u>8,248,354</u>	<u>7,792,233</u>

24. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Banisi, S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Administración del Banco para su emisión el 6 de febrero de 2020.

* * * * *