

REPUBLICA BOLIVIANA DE
FINANZAS Y CREDITO
BANCOS

2015 0313 14:57

Banisi, S. A.

**Informe y Estados Financieros
No auditados trimestrales**

31 de marzo de 2015

Banisi, S. A.

AL SEÑOR PRESIDENTE DE
LA COMISIÓN DE
VALORES MOBILIARIOS
CALLE 15 N. 100-10
SAN JUAN, P.R.

Índice para los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

705
10-1-14

	Páginas
Estados Financieros:	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 43

Banisi, S. A.

**Balance General
Al 31 de Marzo de 2015**

	31 de Marzo de 2015	31 de Marzo de 2014		31 de Marzo de 2015	31 de Marzo de 2014
Activos			Pasivos y Patrimonio		
Efectivo y efectos de caja (Nota 5)	B/ 227,785	B/ 774,151	Depósitos de clientes (Notas 3)	B/ 14,468,346	B/ 20,586,786
Depósitos en bancos (Nota 5)	4,975,359	5,285,435	A la vista - locales	17,447,129	27,105,420
A la vista - locales	5,341,006	5,140,613	Ahorro - extranjeros	6,456,199	9,681,777
A la vista - extranjeros	-	800,000	Ahorro - locales	4,438,753	586,296
A plazo - locales	100,000	150,000	A plazo fijo - locales	46,383,683	27,305,657
A plazo - extranjeros	-	-	A plazo fijo - extranjeros	99,174,897	88,747,635
Total de depósitos en bancos	10,416,365	11,376,048	Total de depósitos de clientes	188,369,008	173,508,571
Total de efectivo y depósitos en bancos	10,644,150	12,150,199	Pasivos varios	897,732	713,923
Inversiones en valores disponibles para la venta (Notas 3 y 6)	85,797,220	132,253,556	Intereses acumulados por pagar	3,479,036	2,919,694
Préstamos (Notas 3 y 7)	105,105,733	40,052,967	Cheques de gerencia	1,563,501	896,274
Locales	9,266,784	5,351,817	Otros pasivos	5,940,269	4,529,890
Extranjeros	-	-	Total de pasivos varios	194,309,277	178,038,461
Total de préstamos	114,372,517	45,404,784	Total de pasivos	20,000,000	10,000,000
Menos. Reserva para préstamos incobrables (Nota 7)	(481,751)	(1,439,197)	Acciones comunes (Nota 10)	(773,286)	4,801,234
Préstamos, neto	113,890,766	43,965,588	Cambio neto en valores disponibles para la venta (Nota 6)	240,901	200,196
Mobiliario, equipo y mejoras, neto (Nota 8)	2,099,259	1,979,762	Reservas regulatorias	1,950,730	-
Activos varios	84	3,148	Total de patrimonio	21,418,345	15,001,430
Intereses acumulados por cobrar	661,866	488,132	Total de pasivos y patrimonio	215,727,622	193,039,891
Depósitos a plazo	543,564	506,938			
Préstamos	2,090,713	1,692,568			
Inversiones	3,296,227	2,690,786			
Otros activos (Notas 9)	-	-			
Total de activos varios	3,296,227	2,690,786			
Total de activos	215,727,622	193,039,891			

Banisi, S. A.**Estado de Resultados
31 de marzo de 2015**

	31 de Marzo 2015	31 de Marzo 2014
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	B/. 1,852,528	B/. 2,002,211
Depósitos	4,165	7,951
Inversiones	690,536	429,520
Total de intereses ganados	<u>2,547,229</u>	<u>2,439,682</u>
Gastos de intereses sobre depósitos	<u>1,419,895</u>	<u>1,197,804</u>
Ingreso neto por intereses	1,127,334	1,241,878
Provisión para pérdida en préstamo (Nota 7)	<u>147,195</u>	<u>78,709</u>
Ingreso neto de intereses después de provisión	<u>980,139</u>	<u>1,163,169</u>
Otros ingresos:	834,847	725,444
Ingreso neto de comisiones		
Ganancia (Pérdida) neta realizada en valores disponibles para la venta	13,138	(33,404)
Otros Ingresos	<u>44,090</u>	<u>65,103</u>
Total de otros ingresos, neto	<u>892,075</u>	<u>757,142</u>
Gastos Generales y Administrativos	874,170	668,068
Salarios y beneficios a empleados	258,847	228,845
Honorarios y servicios profesionales	90,227	73,592
Depreciación de activos (Nota 8)	114,504	76,370
Amortización de Software y Licencias	684,557	733,299
Otros Gastos (Nota 11)	<u>2,022,305</u>	<u>1,780,173</u>
Total de Gastos Generales y Administrativos		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(150,091)	140,139
Utilidad neta	<u>B/. (150,091)</u>	<u>B/. 140,139</u>

Las notas en las páginas 8 a 43 son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Estado de Resultados Integrales
31 de marzo de 2015

	31 de Marzo de 2015	31 de Marzo de 2014
Utilidad neta del año	B/. (150,091)	B/. 140,139
Otras utilidades integrales:		
Ganancia por revaluación de inversiones disponibles para la venta	135,710	98,014
Ganancia (Pérdida) realizada por venta de inversiones disponibles para la venta (Nota 6)	<u>13,138</u>	<u>(33,404)</u>
Cambio neto en valores disponibles para la venta	148,848	64,609
Total de utilidades (pérdidas) integrales neta del año	<u>B/. (1,243)</u>	<u>B/. 204,747</u>

Las notas en las páginas 8 a 43 son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio
31 de marzo de 2015**

	Acciones Comunes	(Déficit Acumulado) Utilidades no distribuidas	Cambio en valores disponibles para la venta	Reservas Regulatorias	Total
Saldo al 31 de Marzo de 2014	10,000,000	4,801,235	200,195	0	15,001,430
Saldo al 31 de diciembre de 2014	15,000,000	(59,310)	92,053	1,386,845	16,419,588
Transacciones del accionista: Aporte del accionista (Nota 10)	5,000,000				5,000,000
Más utilidad integral compuesta por:					
Utilidad neta		(150,091)			(150,091)
Cambios en valores disponibles para la venta			148,848		148,848
Total utilidad integral	20,000,000	(209,401)	240,901	1,386,845	21,418,345
Reservas Regulatorias		(563,885)		563,885	0
Saldo al 31 de marzo de 2015	B/.20,000,000	B/.(773,286)	B/.240,901	B/.1,950,730	B/.21,418,345

Las notas en las páginas 8 a 43 son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.**Estado de Flujos de Efectivo
31 de marzo de 2015**

	31 de Marzo de 2015	31 de Marzo de 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	B/. (150,091)	140,139
Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	204,730	73,592
Provisión para pérdidas en préstamos	147,195	78,709
Préstamos castigado		
Impuesto sobre la renta	(2,547,229)	(2,439,682)
Ingresos por intereses	1,419,895	1,197,804
Gastos por intereses		
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Disminución (Aumento) en inversiones	2,557,845	(100,134,573)
Aumento (Disminución) en préstamos	(15,367,675)	81,217,948
Aumento en otros activos	(122,703)	(341,357)
Disminución en depósitos a la vista	(5,833,083)	4,172,434
Aumento depósitos a plazo	(83,824)	-427,246
Aumento de depósitos de Ahorro	(2,012,130)	4,843,199
Aumento en otros pasivos	1,154,815	1,358,575
Intereses recibidos	2,846,392	4,260,836
Intereses pagados	(1,448,244)	(1,380,014)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(19,234,107)</u>	<u>(7,379,636)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento (Disminución) en mobiliario, equipo y mejoras	(103,092)	(34,659)
Disminución (aumento) en depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días	(100,000)	(950,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(203,092)</u>	<u>(984,659)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aporte de capital del accionista y efectivo provisto por las actividades de financiamiento	5,000,000	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	<u>(14,437,200)</u>	<u>(8,364,295)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	24,981,350	19,564,495
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 5)	<u>B/. 10,544,150</u>	<u>11,200,199</u>

Las notas en las páginas 8 a 43 son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2015

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 la República 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. Inició operaciones el 3 de marzo de 2008.

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

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.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas

Base de Preparación y Adopción de NIIF

De conformidad con el Acuerdo No.6-2012, por la cual se reglamentan las normas contables utilizadas por los bancos en Panamá, el Banco adoptó la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del período 2014.

Estos estados financieros fueron preparados por el Banco de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones relacionadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

Base de Preparación y Adopción a NIIF (continuación)

Al 31 de marzo de 2015, los estados financieros del Banco fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, modificadas por las normas prudenciales de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

a) Nuevas normas, enmiendas o interpretaciones adoptadas por el Banco

Las siguientes enmiendas e interpretaciones han sido adoptadas por el Banco por primera vez para el año financiero que inició el 1 de enero de 2014:

- Enmienda a la NIC 32, “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” sobre compensación de activos y pasivos. Esta enmienda clarifica que el derecho a compensar no puede ser contingente en un evento futuro. La misma debe ser legalmente exigible para todas las contrapartes en el curso normal del negocio, así también como en un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota. Esta enmienda también considera los mecanismos de liquidación. La enmienda no tuvo un efecto significativo en los estados financieros del Banco.
- Enmienda a la NIC 36, “Deterioro en el Valor de los Activos” en las revelaciones del importe recuperable sobre activos no financieros. Esta enmienda remueve algunas revelaciones de los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) que han sido incluidas en la NIC 36 por la emisión de la NIIF 13.
- CINIIF 21, “Gravámenes”, establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen, si ese pasivo está dentro del alcance de la NIC 37. La interpretación aclara que el suceso que da origen a la obligación de pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen y cuando debe ser contabilizada dicha obligación. El Banco no está sujeta actualmente a gravámenes significativos, por ende, el impacto en el Banco no es material.

Otras normas, enmiendas e interpretaciones que son efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2014 no son materiales para el Banco.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

Base de Preparación y Adopción a NIIF (continuación)

b) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Un número de nuevas normas y enmiendas a las normas e interpretaciones que son efectivas para los períodos anuales que inician después del 1 de enero de 2014, y que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Ninguna de estas normas se espera que tengan un efecto significativo en los estados financieros del Banco, excepto por las que se detallan a continuación:

- NIIF 9, “Instrumentos Financieros”. Se refiere a la clasificación, reconocimiento y medición de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 fue emitida en julio de 2014. La misma reemplaza la NIC 39 en todos los aspectos relacionados con la clasificación y medición de los instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene pero simplifica los modelos mixtos de medición y establecer tres categorías primarias de medición para los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de resultados integrales y valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Las bases de clasificación dependen del modelo de negocios de la entidad y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de capital sean medidas a valor razonable a través de ganancias o pérdidas con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otros resultados integrales no reciclando. Existe ahora un nuevo modelo de pérdidas de crédito esperadas que reemplaza el modelo de deterioro de pérdida incurrida usado en NIC 39. Para los pasivos financieros no se presentaron cambios en la clasificación y medición, excepto por el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en otros resultados integrales, para los pasivos designados al valor razonable a través de pérdidas y ganancias. La NIIF 9 suaviza los requerimientos de la efectividad de la cobertura reemplazando la línea delgada para la prueba de efectividad de cobertura. La misma requiere una relación económica entre el ítem cubierto y el instrumento de cobertura y que el “ratio de cobertura” sea el mismo que el que utiliza la administración para los propósitos de administración de riesgos. Documentación contemporánea se requiere aún, pero es diferente a la que se prepara actualmente bajo NIC 39. Esta norma es efectiva para los períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018. La adopción anticipada es permitida. El Banco todavía está en proceso de evaluar el impacto total de la NIIF 9.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

Base de Preparación y Adopción a NIIF (continuación)

b) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones que no han sido adoptadas (continuación)

- NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes” trata sobre el reconocimiento de ingresos y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre del ingreso y los flujos de efectivo que surgen de los contratos con clientes. El ingreso es reconocido cuando un cliente obtiene el control de un bien o servicio y tiene la habilidad para dirigir el uso y obtener beneficios de esos bienes o servicios. Esta norma reemplaza la NIC 18 “Ingresos” y la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas. Esta norma es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017 y se permite la aplicación anticipada. El Banco está evaluando el impacto de la NIIF 15.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre el Banco.

Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías específicas: inversiones a valor razonable con cambios en resultados; inversiones mantenidas hasta el vencimiento; activos financieros disponibles para la venta y préstamos y adelantos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Activos financieros disponibles para la venta

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

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas directamente en el estado de utilidad integral, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el estado de utilidad integral, es reconocida en los resultados.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponible para la venta son reconocidos en el estado de resultados cuando el derecho de la entidad de recibir pago está establecido.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

Activos Financieros (continuación)

Activos financieros disponibles para la venta (continuación)

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

Préstamos y adelantos

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

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

Baja de activos financieros

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

Reconocimiento

El Banco utiliza la fecha de liquidación de manera regular en el registro de transacciones con activos financieros.

Pasivos Financieros

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

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

2. **Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)**

Pasivos Financieros (continuación)

Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el balance general 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 la forma simultánea.

Ingresos y Gastos por Intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado de resultados bajo el método de interés efectivo 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 de acuerdo a la NIC 39. 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.

La NIC 39 establece que "una vez que el valor del activo financiero o el grupo de activos financieros similares ha sido rebajado como consecuencia de una pérdida por deterioro, los ingresos por intereses se reconocerán a partir de entonces utilizando la tasa de interés aplicada al descuento de flujos de efectivo futuros con el propósito de medir la pérdida por deterioro.

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 o de devengado.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

2. **Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)**

Deterioro de Activos Financieros

Préstamos

Los préstamos por cobrar se presentan neto de la reserva para posibles préstamos incobrables en el balance general. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables, se acreditan a los resultados.

Provisiones específicas

En el evento de existir un exceso en el cálculo de provisión específica según el Acuerdo 4-2013, sobre el respectivo requerimiento de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas.

Activos Disponibles para la Venta

A la fecha del balance general, el Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. En el caso de los instrumentos de capital y de deuda clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero está por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulativa, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el actual valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida, en ganancia o pérdida, se elimina del patrimonio y reconoce en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados sobre instrumentos de capital, no son reversadas. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificada como disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancia o pérdida, la pérdida por deterioro se reconoce a través del estado de resultados.

Mobiliario, Equipos y Mejoras

El mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumuladas y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. 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.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

2. **Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)**

Mobiliario, Equipos y Mejoras (continuación)

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:

	Vida Útil Estimada	% de Depreciación
Mobiliario y equipo de oficina	5 a 10 años	20% - 10%
Equipo de cómputo	3 años	33%
Equipo rodante	5 años	20%
Mejoras a la propiedad	10 años	10%
Software y licencias	3 años	33%

Deterioro del Valor de Activos no Financieros

En la fecha de cada balance general, 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.

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

Arrendamientos Operativos

En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente al estado de resultados.

Equivalentes de Efectivo

A efectos de la presentación del estado de flujos de efectivo, en los equivalentes de efectivo se incluyen saldos con bancos libres de gravámenes y con vencimientos originales de tres meses o menos de la fecha respectiva del depósito.

Prestaciones Laborales

Las regulaciones laborales vigentes requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Adicionalmente el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para prestaciones laborales, que incluye la cuota parte mensual correspondiente de la prima de antigüedad del trabajador, por el 1.92% del total de los salarios devengados.

Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto corriente está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales surgidas entre la base de impuestos de activos y pasivos y su correspondiente valor según libros en los estados financieros. Para propósito del cálculo del impuesto sobre la renta diferido, se utiliza la tasa de impuesto sobre la renta vigente para el año en el cual las diferencias temporales esperan ser recuperadas o liquidadas.

La principal diferencia temporal se origina por la provisión para posibles préstamos incobrables. El impuesto diferido activo es reconocido solamente si es probable que se genere en el futuro utilidades gravables a las cuales se les pueda aplicar las diferencias temporales.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

Impuesto sobre la Renta (continuación)

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del balance general y reducido en la medida de que ya no sea probable de que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido es calculado a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva y leyes fiscales que estén vigentes o substantivamente vigentes a la fecha del balance general. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos como un gasto o ingreso en beneficio o pérdida, excepto cuando éstos se relacionan a partidas de crédito o débito directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto es directamente reconocido en el patrimonio o cuando estos provengan del reconocimiento inicial para una combinación de negocio.

Unidad Monetaria

Los registros del Banco se llevan en balboas (B/) y los estados financieros están expresados en esta moneda. El balboa es la unidad monetaria de la República de Panamá, que 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 US\$ como moneda de curso legal.

3. Administración de Riesgos Financieros

Objetivos de la Administración de Riesgos Financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros que deben ser administrados, para cuyo efecto se deben contar con procesos formales de administración que permitan la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos. El objetivo del Banco es lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

La administración del riesgo es realizada por la Unidad de Riesgos, bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva.

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

La Unidad de Riesgos identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés riesgo bursátil y riesgo de commodities), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional.

El uso de instrumentos financieros derivados es establecido en el manual de Políticas Generales del Portafolio de Inversiones del Banco, los cuales proveen principios escritos sobre el riesgo de cambio de moneda, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y las inversiones del exceso de liquidez. El cumplimiento con las políticas y los límites de exposición de los riesgos es revisado continuamente por los auditores internos. El Banco no tiene como política negociar con instrumentos financieros o instrumentos financieros derivados con propósitos especulativos.

El uso de instrumentos financieros derivados es establecido en el manual de Políticas Generales del Portafolio de Inversiones del Banco, los cuales proveen principios escritos sobre el riesgo de cambio de moneda, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y las inversiones del exceso de liquidez. El cumplimiento con las políticas y los límites de exposición de los riesgos es revisado continuamente por los auditores internos. El Banco no tiene como política negociar con instrumentos financieros o instrumentos financieros derivados con propósitos especulativos

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Administración del Riesgo de Capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia.
- La continuación como negocio en marcha mientras maximizan los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia con base al Acuerdo No.5-2008 de 1 de octubre de 2008, modificado por el Acuerdo No.4-2009 de 9 de junio de 2009.

La Superintendencia requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Administración del Riesgo de Capital (continuación)

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- *Capital primario* - El cual comprende el capital social pagado en acciones, las reservas declaradas, las utilidades retenidas y la participación representativa de los intereses minoritarios por montos de capital de subsidiarias consolidantes. El capital pagado en acciones es aquél representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas, excluyendo las acciones en tesorería. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera y sujeta a lo establecido en el Artículo 69 de la Ley Bancaria.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.

- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de revaluación.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un Banco de Licencia General debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- Del capital primario: Toda plusvalía o fondo de comercio.
- Del total del capital:
 - La inversión de instrumentos de deuda o capital por subsidiarias bancarias o financieras no consolidantes del Banco.
 - La inversión de instrumentos de deuda o capital por subsidiarias no bancarias no consolidantes. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.
 - La inversión en instrumento de deuda o capital en otros bancos o subsidiarias de éstos bajo condiciones de reciprocidad.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo que una contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito es el más importante para el negocio del Banco; la Administración, por lo tanto, maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y anticipos. También está expuesto a riesgo de crédito en operaciones de instrumentos financieros fuera del balance general por ejemplo los compromisos de préstamos. La administración y control del riesgo de crédito están centralizados en la Unidad de Riesgos.

El proceso de medición y aprobación de los riesgos de crédito de tesorería es definido por el Comité de Crédito que actúa de acuerdo a las políticas fijadas por la Junta Directiva del Banco.

Medición del Riesgo de Crédito

Préstamos y anticipos

En la medición del riesgo de crédito de préstamos y anticipos a los clientes y a los bancos a un nivel de contraparte, el Banco refleja tres componentes (i) la probabilidad de incumplimiento por parte del cliente o contraparte sobre las obligaciones contractuales; (ii) la exposición actual a la contraparte y su probable desarrollo futuro, en la que el Banco deriva la exposición por incumplimiento; y (iii) la probabilidad de la tasa de recuperación sobre las obligaciones en incumplimiento (la pérdida por incumplimiento).

Con base en el Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia, el cual entró en vigencia el 30 de junio de 2014, el Banco deberá calcular y mantener en todo momento los siguientes montos de provisiones específicas, determinados mediante los siguientes criterios:

1. La base de cómputo de la provisión es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujeta a provisiones, y el valor presente de la garantía que, en su caso, exista para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia citada es negativa, la base de cómputo es cero.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Préstamos y anticipos (continuación)

2. El monto de la provisión se calcula multiplicando la ponderación establecida en la tabla siguiente, correspondiente a cada categoría de riesgo, por la base de cómputo:

Tabla de ponderaciones para el cálculo de las provisiones

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

Por criterios de regulación prudencial, los bancos deberán constituir una provisión dinámica. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

1. Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa de la tabla.
2. Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. Si es positiva, por el coeficiente beta de la tabla. Si la variación es negativa, el monto es cero.
3. Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que si este último componente es negativo, debe sumarse.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. **Administración de Riesgos Financieros (Continuación)**

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Préstamos y anticipos (continuación)

Tabla para el cálculo de las provisiones dinámicas:

Alfa	Beta
1.50%	5.00%

El monto de la provisión dinámica debe cumplir las restricciones siguientes:

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo 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 establecerá los criterios para la citada conversión.

Desde la fecha en la que se computen las provisiones dinámicas, la provisión denominada global mínima pasará a computarse como provisión dinámica, a efectos del monto exigido.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo o crédito a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia actualmente y a futuro.

Metodología para cobertura de riesgo de crédito basado en la NIIF (NIC 39)

Dentro de la NIC 39 se encuentran los requisitos necesarios que se deben seguir durante el cálculo de las reservas de crédito. En el proceso de estimación de deterioro se deben tomar en cuenta todas las exposiciones crediticias.

Los activos financieros se deben agrupar en función de la similitud de características relativas al riesgo de la capacidad del deudor a pagar los importes de acuerdo a las condiciones que hayan sido establecidos en los contratos.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Metodología para cobertura de riesgo de crédito basado en la NIIF (NIC 39) (continuación)

Las tasas de pérdida se pueden determinar de acuerdo a una de las siguientes alternativas:

- Activos que han sido evaluados de manera individual para el deterioro.
- Activos que han sido evaluados de manera colectiva.

Para las reservas colectivas los flujos se estiman sobre las experiencias de las pérdidas históricas de los activos con características de riesgo de crédito similares a las del grupo. Las estimaciones de los cambios en los flujos efectivos deben reflejar las direcciones de los cambios producidos en los datos observables que se vayan produciendo periodo a periodo.

En Banisi, la metodología aplicada es de Valoración Colectiva e Individual y es utilizada en las siguientes carteras de crédito:

- Modelo Colectivo: Se utiliza la metodología de Tasas de Cambio y Deslizamiento de Calificaciones, aplicadas a las siguientes carteras: Tarjetas de Crédito, Préstamo Personal, Préstamo de Auto y Préstamos Corporativos.
- Modelo Individual: Se aplica a los Préstamos Corporativos mayores de B/.250,000 que presenten deterioro.

Modelo de tasas de cambio (Flow Rate)

La técnica Tasa de Cambios representa tasas que van midiendo el cambio de la morosidad a través de las casillas o gavetas en el tiempo, desde el valor corriente hasta llegar al pase a pérdida.

Basado en las tasas de cambio por gaveta o casillas, se determinan factores de reservas para cada una de las ventanas de morosidad. Estos factores de reservas se aplican a las exposiciones a la fecha de balance por ventana de morosidad y se determina, por lo tanto, el monto de reserva por concepto de deterioro de la cartera en forma histórica.

Es necesario destacar que el período de observación de la cartera y sus gavetas o casillas es para un horizonte de tiempo no menor de 12 meses.

Modelo de deslizamiento de calificación

El modelo de Deslizamiento de Calificación determina las tasas que van midiendo el cambio de las calificaciones de riesgo (CR) en el tiempo, desde la mejor calificación hasta llegar al pase a pérdida. La definición de cada una de las calificaciones está fundamentada en los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Modelo de deslizamiento de calificación (continuación)

Basado en las tasas de cambios (TD) hasta la CR que indica el deterioro, se determinan los factores de reservas para cada una de las calificaciones. Estos factores de reservas se aplican a las exposiciones a la fecha de balance por CR y se determina, por lo tanto, el monto de reserva por concepto de deterioro de la cartera en forma histórica.

Metodología de valoración individual

Esta metodología se utiliza para la cartera de préstamos corporativos en el que el prestatario se identifique con préstamos mayores a B/.250,000.

Se analiza cada crédito basado en el criterio de valoración individual para evaluar su grado de deterioro para estimar el monto a recuperar y el tiempo que tomará. En caso de existir una garantía real, el área de riesgos estima el periodo promedio de ejecución y el valor de realización o valor de liquidez neto de los costos.

Con estas consideraciones se estiman los flujos de efectivo basado en el valor de liquidez de la garantía real y/o de los flujos pagos durante el periodo de recuperación para ser descontados a la tasa efectiva de otorgamiento del crédito. Obtenidos los flujos descontados a valor presente, se compara con el valor en libros a la fecha de balance para determinar la reserva.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito dondequiera son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son revisados periódicamente por la Unidad de Riesgo y puestos a consideración del Comité de Administración Integral de riesgos y la Junta Directiva.

La exposición a cualquier prestatario incluyendo los bancos es más restringida por los sublímites que cubren exposiciones dentro y fuera del balance general y los límites de riesgo de entrega diaria en relación a valores negociables como los contratos de divisas. Las exposiciones actuales contra los límites se monitorean diariamente.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación (continuación)

La exposición al riesgo de crédito es administrado también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios y los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sean apropiados.

Algunas otras medidas de control y mitigación específicas se describen a continuación:

Garantía

El Banco emplea una gama de políticas y prácticas para mitigar el riesgo de crédito. El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos aceptadas por las políticas del Banco son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos del Banco: locales, inventario y mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito se pretende tener garantía real sobre este tipo de préstamo. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observe indicadores del deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

El valor razonable de las garantías se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
Depósitos pignorados	B/. 23,505,913	B/. 6,479,190
Bienes muebles	21,357,501	-
Bienes inmuebles	19,534,583	-
Garantía-Cesión de clave de descuento	<u>20,853,360</u>	-
	<u>B/. 85,251,357</u>	<u>B/. 6,479,190</u>

Políticas de deterioro y reserva

En forma mensual el Banco identifica los créditos que puedan sobrepasar el riesgo normal, evaluando el grado de riesgo de cada cliente, a efectos de desarrollar estrategias y planes de acción para la eliminación de operaciones débiles, proceso que a su vez está ligado al cumplimiento de la legislación bancaria vigente.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Políticas de deterioro y reserva (continuación)

El objetivo de la calificación de la cartera crediticia es expresar el riesgo que tomará el banco con la operación es decir, el valor esperado de las pérdidas en relación a cada deudor, que reflejará el nivel adecuado de reserva, segmentado en 5 categorías (A, B, C, D y E) de calificación establecida por las regulaciones bancarias.

Las reservas sobre deterioro de las cuentas son evaluadas individualmente e involucran la garantía que se mantiene para cada operación con una adecuación el saldo expuesto. La reserva es efectuada según los requerimientos del Acuerdo No.4-2013.

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 balance general se detalla a continuación:

	<u>Exposición Máxima</u>	
	<u>31 de marzo de</u> 2015	<u>31 de marzo de</u> 2014
Depósitos en bancos	B/. 10,416,365	B/. 11,376,048
Prestamos:		
Clientes corporativos	43,328,646	14,037,786
Consumo	70,973,871	29,858,704
Otros préstamos	<u>70,000</u>	<u>1,508,294</u>
Total de préstamos	114,372,517	45,404,784
Inversión en valores	<u>85,797,220</u>	<u>132,253,556</u>
	<u>B/. 210,586,102</u>	<u>B/. 189,034,388</u>

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

Para los activos del balance general, las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el balance general.

El 59% (2014: 30%) del total máximo de exposición se deriva de los préstamos y adelantos a bancos y clientes; y el 41% (2014: 70%) representa la inversión en valores de deuda.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

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

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas, excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Banco que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación:

	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
Inversiones en valores		
Con grado de inversión	78,328,860	130,673,861
Monitoreo estándar	5,568,360	1,579,695
Sin calificación	1,900,000	-
	<u>85,797,220</u>	<u>132,253,556</u>
Calificación		
Título de deuda y acciones – Privada		
AAA		
AA-/AA+	14,822,750	11,745,706
A-/A+	13,543,075	9,999,685
BBB-/BBB+	41,213,075	29,136,295
BB+	3,068,360	1,579,695
Sin calificación	1,900,000	-
	<u>74,547,260</u>	<u>52,461,381</u>
Calificación		
Título de deuda – Gubernamental		
AA-/AA+	1,005,630	72,000,000
BBB-/BBB+	7,744,330	7,792,175
BB+	2,500,000	-
	<u>11,249,960</u>	<u>79,792,175</u>

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

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

En el cuadro anterior se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como se detalla a continuación:

Grado de Calificación	Calificación Externa
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, B+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Sin grado de inversión	D

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, todos 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.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

El Banco desarrolla su labor de evaluación y control de los riesgos presentes en sus actividades de tesorería, mediante la Unidad de Riesgos encargada de la identificación, estimación, administración y control de dichos riesgos.

La Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez elabora reportes que son presentados en la Junta Directiva del Banco, con el fin de monitorear adecuadamente los riesgos de mercado y liquidez, los reportes son los siguientes:

- Informe de riesgo de mercado
- Informe de riesgo de liquidez

Infraestructura tecnológica - se cuenta con un modelo interno para el control y gestión de riesgo de mercado y liquidez del Banco, y un software de tesorería para el registro, control de límites, valoración y contabilización de las inversiones de renta fija y divisas, los cuales están de acuerdo al volumen y complejidad de las operaciones realizadas.

Técnicas de medición de riesgo de mercado

Valor en riesgo

El Banco aplica la metodología "valor en riesgo" (VAR) para estimar el riesgo de mercado de las posiciones mantenidas, permitiéndole así cumplir con las estrategias institucionales a través de tres objetivos fundamentales de la organización:

- Garantizar en el corto plazo el mantenimiento de adecuados niveles de recursos líquidos que permitan a la institución cumplir en todo momento con sus obligaciones en los términos acordados con los depositantes y prestamistas.
- Preservar el patrimonio del Banco, en el largo plazo, por riesgos potenciales derivados de una falta de regulación y/o supervisión de los mercados financieros o de un inadecuado manejo de la economía que puedan exacerbar el riesgo crediticio de los emisores nacionales e internacionales.
- Rentabilizar los excedentes programados de liquidez de mediano plazo buscando un sano equilibrio entre el riesgo y retorno esperado, apoyando los objetivos de incremento de la rentabilidad del Banco.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

Técnicas de medición de riesgo de mercado (continuación)

Riesgo de moneda

El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambios en los tipos de moneda. El Banco mantiene límites de exposición por tipos de divisa, los cuales son revisados sobre una base diaria. A continuación detalle de la posición de monedas expresadas y convertidas en dólares de los Estados Unidos de América:

	EUROS	
	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	<u>B/. 1,147</u>	<u>B/. 4,804</u>
Pasivos		
Depósitos de clientes	<u>B/. 311</u>	<u>B/. 399</u>

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de esos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

El control de este riesgo está a cargo de la Unidad de Riesgos y evalúa en forma mensual que los ingresos netos por intereses en las diferentes categorías de activos y pasivos no superen el 10% de los Fondos de Capital. Los cálculos se efectúan de manera global para todos los activos y pasivos sensibles a tasa.

También se evalúa el riesgo de tasa base, para lo cual la Unidad de Riesgos preparará de forma independiente un reporte mensual de las posiciones activas y pasivas sensibles a tasas de interés internacionales correlacionadas entre sí, de aquellas posiciones de balance que se afectarían por cambios en las tasas de interés locales.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Tasa de Interés (continuación)

En base a los reportes individuales que presenta la Unidad de Riesgos, el Comité de Administración Integral de Riesgos, define las estrategias de cobertura a ser implementadas en caso de que se superen los límites establecidos para medir el riesgo de tasa de interés, por una fluctuación de 100 y 200 puntos básicos de tasa de interés.

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 el más reciente entre la re-expresión contractual o la fecha de vencimiento:

	Valor en Libros	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	5 o años
31 de marzo de 2015						
Activos						
Depósitos en bancos	10,416,365	10,316,365	0	100,000	0	0
Préstamos	114,372,517	5,497,116	11,097,245	12,787,989	21,354,061	63,636,106
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>85,797,220</u>	<u>85,797,220</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos financieros	<u>210,586,102</u>	<u>101,610,701</u>	<u>11,097,245</u>	<u>12,887,989</u>	<u>21,354,061</u>	<u>63,636,106</u>
Pasivos						
Depósitos a la vista y de ahorros	42,810,427	42,810,427	0	0	0	0
Depósitos a plazo	<u>145,558,581</u>	<u>25,232,136</u>	<u>19,413,428</u>	<u>73,086,428</u>	<u>27,826,589</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>188,369,008</u>	<u>68,042,563</u>	<u>19,413,428</u>	<u>73,086,428</u>	<u>27,826,589</u>	<u>0</u>
31 de marzo de 2014						
Total de activos financieros	<u>189,034,388</u>	<u>88,753,449</u>	<u>8,558,000</u>	<u>26,412,280</u>	<u>26,011,897</u>	<u>39,298,762</u>
Total de pasivos financieros	<u>173,508,571</u>	<u>75,238,940</u>	<u>21,544,096</u>	<u>66,436,243</u>	<u>10,289,292</u>	<u>0</u>

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Tasa de Interés (continuación)

Análisis de sensibilidad de tasa de interés

Este tipo de riesgo se manifiesta en la reducción del valor presente de un instrumento financiero o del portafolio total, ocasionado por cambios en las tasas de interés que rigen en el mercado. Así mismo dichas variaciones, pueden producir un efecto negativo en las utilidades del Banco e inclusive en el patrimonio del mismo si los activos y pasivos no se encuentran adecuadamente calzados en sus plazos de vencimiento y/o reevaluación y en la tasa base a la cual son sensibles.

El Banco, a través de la Unidad de Riesgos, evalúa que la disminución de los ingresos netos por intereses en una o más categorías de activos y pasivos, de un trimestre a otro, no supere el 10% de los Fondos de Capital. Los cálculos se efectúan de manera global para todos los activos y pasivos sensibles a tasa.

Las estrategias permitidas serán: la venta de la(s) posición(es) que genera(n) la exposición; la contratación de una cobertura (Hedge) a través de productos derivados o estructurados; o, la constitución de una reserva por el importe en riesgo.

Riesgo de Liquidez

El 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 lleguen a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando estos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones para repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco, según es llevado a cabo por el área de riesgo de mercado y liquidez y monitoreado por la Administración de riesgo de mercado, incluye:

- El suministro de efectivo diario, administrado monitoreando los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestado por los clientes.
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez del balance general contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de la deuda.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

Proceso de administración del riesgo de liquidez (continuación)

El monitoreo y el reporte se convierte en la 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.

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 netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros, los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

	Valor en Libros	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años
31 de marzo de 2015					
Depósitos de clientes	B/. 188,369,008	B/. 68,042,563	B/. 19,419,428	B/. 73,086,428	B/. 27,826,589
Otros pasivos	<u>5,940,269</u>	<u>5,940,269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de pasivos	<u>B/. 194,309,277</u>	<u>B/. 73,982,832</u>	<u>B/. 19,413,428</u>	<u>B/. 73,086,428</u>	<u>B/. 27,826,589</u>
31 de marzo de 2014					
Depósitos de clientes	B/. 173,508,571	B/. 75,238,940	B/. 21,544,096	B/. 66,436,243	B/. 10,289,292
Otros pasivos	<u>4,529,890</u>	<u>4,529,890</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de pasivos	<u>B/. 178,038,461</u>	<u>B/. 79,768,830</u>	<u>B/. 21,544,096</u>	<u>B/. 66,436,243</u>	<u>B/. 10,289,292</u>

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas de fallas o inadecuaciones de procesos internos, recursos humanos y sistemas tecnológicos, o por eventos externos que no están relacionados a riesgos de tipo financiero, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos.

Las estrategias implementadas por el Banco para minimizar el impacto financiero del riesgo operativo son las siguientes:

- Establecimiento de procesos críticos dentro de la organización.
- Identificación y evaluación de los eventos de riesgo operativo en los diferentes procesos de la organización.
- Registro y evaluación de las pérdidas operacionales que se presentan.
- Comunicación al personal de cómo reportar eventos de riesgo operacional.
- Entrenamientos periódicos al personal del Banco.
- Registros de incidencias de riesgo operativo que deben ser atendidos por los dueños de los procesos y comunicados al Comité de Administración Integral de Riesgo.

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

Las siguientes premisas fueron utilizadas por la Administración en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros que no están reconocidos a su valor razonable en los estados financieros:

Depósitos en bancos – El valor en libros de los depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, debido a que los mismos vencen relativamente a corto plazo.

Préstamos – La cartera de préstamos es sustancialmente a corto y mediano plazo, así mismo se realiza una provisión para posibles préstamos incobrables por lo que su valor de registro se aproxima a su valor razonable.

Depósitos – El valor estimado de las cuentas corrientes y depósitos a plazo se aproxima al valor registrado, debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Para propósitos de divulgación, las Normas Internacionales de Información Financiera especifican una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles las variables utilizadas en las técnicas de valorización para medir el valor razonable: La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valorización de un activo a la fecha de su valorización. Estos tres niveles son los siguientes:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos a la fecha de medición.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Variables no observables para el activo y pasivo.

La clasificación de la valorización del valor razonable se determina en base a la variable de nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad.

- Nivel 1: precio cotizados no ajustados en mercados activos o pasivos idénticos, este incluye los valores en instrumento de deudas en las bolsas (por Ej. London (por ejemplo, el London Stock Exchange, Bolsa de Frankfurt, New York Stock Exchange).
- Nivel 2: se determina a través de precios de compra y venta de participantes de mercado.
- Nivel 3: información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observables). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

4. Juicios Críticos de Contabilidad y Principios Claves para la Estimación de la Incertidumbre

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes. Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen el período en el cual la estimación se revisa cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

A continuación supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Reserva para posibles deterioros sobre préstamos incobrables

El Banco revisa su cartera de préstamos periódicamente para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos en las normas internacionales de información financiera. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios.

Pérdidas por deterioro sobre inversiones disponibles para la venta

El Banco determina qué inversiones de capital disponibles para la venta tienen deterioro cuando ha habido una declinación significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de que es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la acción. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.

Banisi, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2015

5. Efectivo y Depósitos en Bancos

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes valores:

		31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014
Efectivo y efectos de caja	B/.	227,785	B/.	774,151
Depósitos a la vista		10,316,365		10,426,048
Depósitos a plazo		<u>100,000</u>		<u>950,000</u>
		10,644,150		12,150,199
Depósitos a plazo con vencimiento original a más de 90 días		<u>-100,000</u>		<u>-950,000</u>
	<u>B/.</u>	<u>10,544,150</u>	<u>B/.</u>	<u>11,200,199</u>

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 0.19% (2014: 2.34%), con vencimientos menores a un año.

6. Inversiones en Valores Disponibles para la Venta

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

	31 de marzo 2015	31 de marzo 2014
Bonos Corporativos locales - renta fija	26,843,305	13,333,766
Notas del Tesoro - locales	3,258,000	5,890,275
Letras del Tesoro - extranjeros		72,000,000
Bonos Corporativos extranjeros - renta fija	26,468,407	28,372,415
Acciones	1,481,658	
VCN - locales	27,745,850	12,154,600
VCN - extranjeros		502,500
	<u>85,797,220</u>	<u>132,253,556</u>

Banisi, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2015

6. Inversiones en Valores Disponibles para la Venta (Continuación)

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

	<u>Costo</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Valor Razonable</u>
31 de marzo de 2015			
Valores disponibles para la venta	B/. 85,556,319	B/. 240,901	B/. 85,797,220
31 de marzo de 2014			
Valores disponible para la venta	B/. 132,053,361	B/. 200,195	B/. 132,253,556

El valor razonable utilizado para los títulos de deuda fue establecido de acuerdo a información obtenida de cotizaciones vigentes en Bloomberg y la Bolsa de Valores de Panamá.

Las tasas de interés anual que devengan los valores disponibles para la venta son fijas y durante el año oscilaban entre 2.00% y 8.00% (2014: 0.0051% y 7.625%). Para el período 2015, el Banco realizó venta de la cartera de inversiones disponibles para la venta por un total de B/.39,132,225 (2014: B/.74,010,330), lo cual generó una ganancia neta realizada de E/.13,138

7. Préstamos

La clasificación de la cartera de préstamos se presenta a continuación:

Tipo de Préstamo	Total	CATEGORIA DE PRÉSTAMOS				Dudosa	Irrecuperable
		Normal	Mención Especial	Sub-Normal			
31 de marzo 2015							
Préstamos corporativos	43,328,646	39,787,349	3,500,878	419	0	40,000	
Préstamos consumo	70,973,871	70,234,417	112,710	33,811	254,512	338,421	
Otros préstamos	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
	<u>114,372,517</u>	<u>110,091,766</u>	<u>3,613,588</u>	<u>34,230</u>	<u>254,512</u>	<u>378,421</u>	
31 de marzo 2014							
Préstamos corporativos	14,037,785	14,019,321	0	0	18,464	0	
Préstamos consumo	29,858,705	29,019,269	652,591	29,785	59,769	97,291	
Otros préstamos	<u>1,508,294</u>	<u>1,508,294</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
	<u>45,404,784</u>	<u>44,546,884</u>	<u>652,591</u>	<u>29,785</u>	<u>78,233</u>	<u>97,291</u>	

Banisi, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

7. Préstamos (Continuación)

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

	2015		2014	
Saldo al inicio del año	B/.	419,179	B/.	1,360,488
Provisión cargada a gastos		147,195		78,709
Menos:				
Castigos		<u>(84,623)</u>		<u>-</u>
Saldo al final del año	B/.	<u>481,751</u>	B/.	<u>1,439,197</u>

8. Mobiliario, Equipo y Mejoras

El movimiento de mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

	Total	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada
2014					
Costo:					
Al inicio del año	B/ 2,605,300	B/ 68,612	B/ 485,046	B/ 312,095	B/ 1,739,547
Aumentos	<u>119,947</u>	<u>0</u>	<u>40,572</u>	<u>16,096</u>	<u>63,279</u>
Al 31 de marzo	<u>2,725,247</u>	<u>68,612</u>	<u>525,618</u>	<u>328,191</u>	<u>1,802,826</u>
Depreciación y amortización acumuladas:					
Al inicio del año	(535,761)	(22,784)	(125,736)	(163,827)	(223,413)
Gastos del año	<u>(90,227)</u>	<u>(3,431)</u>	<u>(24,419)</u>	<u>(18,362)</u>	<u>(44,016)</u>
Al 31 de marzo	<u>(625,988)</u>	<u>(26,215)</u>	<u>(150,155)</u>	<u>(182,189)</u>	<u>(267,429)</u>
Valor neto en libros al 31 de marzo de 2015	<u><u>B/ 2,099,259</u></u>	<u><u>B/ 42,397</u></u>	<u><u>B/ 375,463</u></u>	<u><u>B/ 146,002</u></u>	<u><u>B/ 1,535,397</u></u>
Valor neto en libros al 31 de marzo de 2014	<u><u>B/ 1,979,762</u></u>	<u><u>B/ 56,119</u></u>	<u><u>B/ 359,415</u></u>	<u><u>B/ 106,084</u></u>	<u><u>B/ 1,458,143</u></u>

Banisi, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015**

9. Otros Activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

		31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014
Licencias y software, neto de amortización	B/.	1,254,968	B/.	1,048,784
Gastos anticipados		355,293		251,086
Inventario de plásticos de tarjetas		97,234		74,233
Impuesto complementario		69,573		98,708
Otros activos		<u>313,645</u>		<u>219,757</u>
	<u>B/.</u>	<u>2,090,713</u>	<u>B/.</u>	<u>1,692,568</u>

10. Patrimonio

Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco es de B/.30,000,000 acciones con valor nominal de B/.1 cada una. En marzo de 2015, a través de la Asamblea de Accionistas, se recibió un aporte del accionista por B/.5,000,000.00

	<u>Cantidad de Acciones</u>		<u>Monto</u>
Acciones autorizadas:			
Saldo al inicio del año	<u>30,000,000</u>	B/.	<u>30,000,000</u>
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>30,000,000</u>	B/.	<u>30,000,000</u>
Acciones emitidas			
Saldo al inicio del año	15,000,000	B/.	15,000,000
Más: aumento	<u>5,000,000</u>		<u>5,000,000</u>
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>20,000,000</u>	B/.	<u>20,000,000</u>

Adecuación del Capital

El Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, establece un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 a los bancos con licencia general y el mantenimiento de fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera del balance general. Además, limita los préstamos que pueden otorgar a un solo grupo económico hasta un 25% de los fondos de capital, al igual que limita los préstamos que puede otorgar a partes relacionadas (individuales o a un mismo grupo económico) hasta el 5% sin garantía, 10% con garantía

Banisi, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

real, exceptuando en un 100% aquellos garantizados con efectivo.

11. Salarios y Beneficios a Empleados/ Otros Gastos Generales y Administrativos

El detalle de los salarios y beneficios a empleados y otros gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

		31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014
Salarios y beneficios a empleados				
Salarios y otras remuneraciones	B/.	639,457	B/.	477,366
Vacaciones y decimo tercer mes		105,459		80,896
Prima de antigüedad e indemnización		14,047		10,449
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales		94,741		73,594
Otros		<u>20,466</u>		<u>25,763</u>
	B/.	<u>874,170</u>	B/.	<u>668,068</u>
Otros gastos generales y administrativos				
Alquileres	B/.	109,643	B/.	75,252
Impuestos varios		61,405		60,356
Comunicaciones y correo		9,942		8,593
Inspección y supervisión bancaria		15,000		15,000
Cargos bancarios		14,109		12,892
Reparación y mantenimiento		26,737		7,621
Gastos de viajes		27,143		18,653
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza		15,066		11,635
Cuotas por membresía		64,920		59,766
Materiales, papelería y útiles de oficina		21,250		16,193
Publicidad		149,002		95,296
Otros gastos		<u>170,340</u>		<u>352,042</u>
	B/.	<u>684,557</u>	B/.	<u>733,299</u>

Banisi, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2015

REPUBLICA DE PANAMÁ
COMISIÓN NACIONAL DE VALORES
CNDV

2015 MAY -4 A 11:57

12. Compromisos y Contingencias

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

	2015	2014
Líneas de crédito por utilizar	1,971,737	4,732,500
Otras Operaciones Contingentes	B/. <u>1,820,300</u>	B/. <u>1,055,198</u>
	B/. <u>3,792,037</u>	B/. <u>5,787,698</u>

Las líneas de crédito sin utilizar corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar.