



BANISI

SECRETARÍA GENERAL DE
FINANZAS DE PANAMÁ
CIUDAD DE PANAMÁ, C.R.
Alejandra Ortega
2016 JUL 29 P 3:18

Panamá, 29 de Enero de 2016

Licenciado
Ricardo Fernández
Superintendencia de Bancos de Panamá
República de Panamá

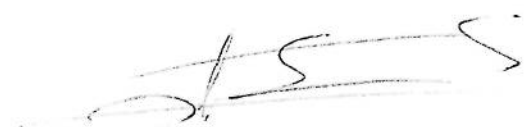
Estimado Licenciado Fernández:

Adjunto remitimos Estados Financieros No Auditados de Banisi, S.A. al 31 de Diciembre de 2015, con información comparativa al 31 de Diciembre de 2014, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 89 de la Ley Bancaria y Circular 30-2001.

Sin otro particular, quedamos a su disposición por cualquier consulta.

Atentamente,


Amy Lopez de Wolfschoon
Gerente General


Arturo Serrano
Vicepresidente de Finanzas

SECRETARÍA DE
FINANZAS DE PANAMA
COMISIÓN DE VALORES

2015 JUN 29 P 3:18

Banisi, S. A.

Informe y Estados Financieros
No auditados

AL 31 de diciembre de 2015

Banisi, S. A.

Informe y Estados Financieros 2015

Contenido	Páginas
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancias o pérdidas	3
Estado de utilidades integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 46

Banisi, S. A.**Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2015
(En balboas)**

	Notas	2015	2014
Activos			
Efectivos y equivalentes de efectivo	7	8,837,330	25,081,350
Valores de inversión disponibles para la venta	8	70,284,969	88,355,065
Préstamos y adelantos a clientes, neto	6,9	157,163,588	98,585,663
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,920,426	2,069,539
Intereses por cobrar		1,761,432	1,504,677
Impuesto sobre la renta diferido	17	263,102	101,165
Activos intangibles	11	971,898	856,171
Otros activos	12	3,865,417	1,010,674
Activos totales		245,068,162	217,564,304
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,13	215,037,845	196,298,046
Otros pasivos	14	8,470,955	4,813,803
Pasivos totales		223,508,800	201,111,849
Patrimonio			
Acciones comunes	15	20,000,000	15,000,000
Reserva regulatoria	19	4,616,151	1,386,845
Cambios netos en valores disponibles para la venta	8	(65,555)	92,053
Pérdidas acumuladas		(2,991,234)	(26,443)
Patrimonio total		21,559,362	16,452,455
Pasivos y patrimonio totales		245,068,162	217,564,304

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.**Estado de ganancias o pérdidas
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)**

	Notas	2015	2014
Ingresos por intereses	6	11,851,511	8,506,650
Gastos por intereses	6	<u>6,057,651</u>	<u>4,884,844</u>
Ingresos neto por intereses		5,793,860	3,621,806
Ingresos por comisiones		5,327,731	3,870,483
Gastos por comisiones		<u>969,256</u>	<u>1,011,312</u>
Ingresos neto por comisiones		4,358,475	2,859,171
Ingresos neto de intereses y comisiones		10,152,335	6,480,977
Otros ingresos:			
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta	8	40,275	810,608
Otros ingresos		354,605	228,138
Otros gastos:			
Aumento (reversión) de provisión para posibles préstamos incobrables	9	940,364	(156,839)
Gastos del personal	6,16	4,125,903	3,041,327
Honorarios y servicios profesionales		1,764,469	1,319,195
Depreciación y amortización	10,11	875,772	726,110
Otros gastos generales y administrativos	16	<u>2,400,058</u>	<u>1,894,337</u>
Ganancias antes de impuesto		440,649	695,593
Gastos por impuesto sobre la renta corriente	17	(242,876)	-
Gastos por impuesto sobre la renta periodo anterior	17	(95,195)	(8,036)
Impuesto diferido	17	<u>161,937</u>	<u>32,867</u>
Ganancia del año		<u>264,515</u>	<u>720,424</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 2015
(En balboas)**

	Nota	2015	2014
Ganancia del año		264,515	720,424
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	(40,275)	(810,608)
(Ganancia) pérdida no realizada		<u>(117,333)</u>	<u>767,075</u>
Otro resultado integral del año		<u>(157,608)</u>	<u>(43,533)</u>
Total resultado integral del año		<u>106,907</u>	<u>676,891</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 2015**
(En balboas)

	Nota	Acciones comunes	Reserva regulatoria	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Ganancias acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero de 2014		10,000,000	563,645	135,566	4,737,428	15,436,659
Ganancia del año		-	-	-	720,424	720,424
Otro resultado integral del año	8	-	-	(43,533)	-	(43,533)
Resultado integral total del año		-	-	(43,533)	720,424	676,891
Provisión dinámica		-	823,200	-	(823,200)	-
Aporte de accionistas	15	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Capitalización de utilidades		-	-	-	(4,661,095)	(4,661,095)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		15,000,000	1,386,845	92,053	(26,443)	16,452,455
Ganancia del año		-	-	-	264,515	264,515
Otro resultado integral del año	8	-	-	(157,608)	-	(157,608)
Resultado integral total del año		-	-	(157,608)	264,515	106,907
Exceso de provisión regulatoria NIIF	19,3	-	1,843,347	-	(1,843,347)	-
Provisión dinámica		-	1,385,959	-	(1,385,959)	-
Aporte de accionistas	15	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2015		20,000,000	4,616,151	(65,555)	(2,991,234)	21,559,362

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 2015
(En balboas)**

	Notas	2015	2014
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del año		264,515	695,593
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,11	875,772	726,110
Ganancia en valores disponibles para la venta	8	(40,275)	(810,608)
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	(357,340)	(215,032)
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	940,364	(156,839)
Ingreso neto por intereses		(11,851,511)	(8,506,650)
Gasto neto por intereses		6,057,651	4,884,844
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(59,211,154)	27,397,065
Otros activos	12	(3,313,030)	(445,193)
Depósitos de clientes	13	18,739,799	31,377,862
Otros pasivos		3,561,050	1,456,687
Impuesto sobre la renta pagado		(95,195)	(34,394)
Intereses recibidos		11,594,756	9,821,346
Intereses pagados		(5,877,141)	(4,854,896)
Flujos neto de efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(38,711,738)</u>	<u>61,335,895</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de inversiones disponibles para la venta		(68,552,000)	(628,675,000)
Ventas de inversiones disponibles para la venta		86,862,103	573,356,415
Adquisición de activos intangibles	11	(607,550)	(476,343)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	10	(234,835)	(363,017)
Flujos neto de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>17,467,718</u>	<u>(56,157,945)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Depósitos a plazo con vencimiento original mayores a 90 días		-	1,450,000
Emisión de acciones comunes	15	5,000,000	338,905
Flujos neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento		<u>5,000,000</u>	<u>1,788,905</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(16,244,020)	6,966,855
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>24,981,350</u>	<u>18,014,495</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>8,737,330</u>	<u>24,981,350</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 2015 (En balboas)

1. Información general

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

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

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

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia, para determinar el cumplimiento de las disposiciones de la Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

Conforme lo establece el Acuerdo 8 del 2012, el Banco adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014.

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

2.1 *Modificaciones a las NIIFs y la nueva interpretación que están vigentes de manera obligatoria para el presente año*

Las siguientes normas e interpretaciones, nuevas y revisadas, han sido adoptadas en el período corriente y el impacto de la adopción no tiene un impacto en los resultados reportados o posición financiera del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2010 - 2012:

NIIF 3 - Combinación de negocios

La norma ha sido modificada para aclarar una obligación de pagar una consideración contingente que cumpla con la definición de instrumento financiero debe clasificarse como pasivo financiero o como patrimonio, de acuerdo a la definición de NIC 32. Además, también es modificado para aclarar que las consideraciones contingentes, tanto financieras como no financieras, son medidas a valor razonable en cada fecha de reporte.

NIIF 13 - Valor razonable

Se ha modificado la base de conclusión para aclarar que las cuentas por cobrar y cuentas por pagar pueden ser medidas por el valor de sus facturas relacionadas cuando el impacto de no hacerle un descuento es inmaterial.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

NIC 16 - Propiedad, planta y equipo

Ambas normas han sido modificadas para aclarar cuál es el tratamiento del monto bruto en libros y la depreciación acumuladas cuando una entidad utilice el modelo de revaluación.

NIC 24 - Revelaciones de partes relacionadas

La norma ha sido modificada para incluir, como una parte relacionada, una entidad de servicios que provea personal clave de administración a la entidad que reporta.

Mejoras anuales ciclo 2011 - 2013:

NIIF 3 - Combinación de negocios

Se realizaron modificaciones a los párrafos 2 (a), para excluir del alcance de la NIIF 3, la formación de todo tipo de acuerdos conjuntos tal y como se definen en la NIIF 11, es decir negocios conjuntos y actividades conjuntas. Adicionalmente, en el párrafo 2 (b) se aclaró que la excepción al alcance afecta sólo a los estados financieros de los negocios conjuntos o actividades conjuntas en sí mismos.

NIIF 13 - Medición del valor razonable

En la modificación se aclaró que la excepción que permite a la entidad determinar el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros basándose en su exposición neta, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición o de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, con independencia de que cumplan la definición de activos o pasivos financieros de la NIC 32 - Instrumentos Financieros - Presentación.

2.2 NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

El Banco no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- Modificaciones a la: NIIF 11 - Negocios Conjuntos
- NIC 16 y NIC 38 - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización
- NIC 16 - Planes de Beneficios Definidos
- NIC 19 - Beneficios a Empleados

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

- Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: Metodología de deterioro; y
- Fase 3: Contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición (FVTOCI) a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para: a) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, b) metodología de deterioro y c) contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital y participaciones sobre el importe del capital pendiente que deban medirse al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.
- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla al obtener flujos de efectivo contractual y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVTOCI), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL).
- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas, salvo si la inversión del patrimonio se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al (FVTOCI), con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancias o pérdidas.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a (FVTPL) se presenta como ganancia o pérdida.

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Banisi, S. A.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)**

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

Provisiones transitorias

La NIIF 9 se encuentra en vigencia para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 o posteriores y permite una aplicación anticipada. Si una entidad decide aplicar la NIIF 9 anticipadamente, debe cumplir con todos los requerimientos de la NIIF 9 de manera simultánea, salvo los siguientes:

1. La presentación de las ganancias o pérdidas de valor razonable que se atribuyen a los cambios en el riesgo crediticio de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), los requerimientos para los que una entidad pueda aplicar anticipadamente, sin necesidad de cumplir con otros requerimientos de la NIIF 9; y
2. Contabilidad de cobertura, en los que una entidad puede decidir si continuar aplicando los requerimientos de la contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requerimientos de la NIIF 9.

NIIF 11 - Negocios conjuntos

NIIF 11 reemplaza NIC 31 - Intereses en negocios conjuntos. Bajo la NIIF 11, los acuerdos de negocios conjuntos se clasifican ya sea como operaciones conjuntas o negocios conjuntos de acuerdo a los derechos y obligaciones de las partes en el acuerdo.

NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

Permite que quienes adoptan por primera vez las NIIF y son elegibles continúen sus anteriores políticas de contabilidad PCGA relacionadas con las tarifas reguladas, con cambios limitados.

NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

Enmiendas a la NIC 16 y a la NIC 38 - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Las enmiendas a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen presunciones legales que afirman que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta suposición solo puede ser debatida en dos limitadas circunstancias:

Las modificaciones aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o posteriores.

NIC 19 - Beneficios a empleados

Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurran. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en otros resultados integrales para que los activos o pasivos netos de pensiones reconocidos en el estado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

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

2.3 **Nuevas Normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá**

Nuevas normativas regulatorias

Acuerdo 1-2015

El Acuerdo 1-2015 fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y en el mismo se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y grupos bancarios y requerimiento mínimo patrimonial. El propósito del Acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a los estándares internacionales. Efectivo a partir del 1 de enero de 2016; no obstante, el cumplimiento de los valores mínimos de los índices de adecuación de capital estará sujeto al siguiente calendario, tomando como fecha de cumplimiento el 1 de enero de cada año:

Clase de capital	2016	2017	2018	2019
Capital primario ordinario	3.75%	4%	4.25%	4.5%
Capital primario	5.25%	5.5%	5.75%	6%
Capital total	8%	8%	8%	8%

La Administración se encuentra en el proceso de evaluar el posible impacto de esta normativa en los estados financieros del Banco.

Acuerdo 5-2015

El Acuerdo 5-2015 fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y en el mismo se establecen las medidas para prevenir el blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva a los bancos y grupos bancarios. El propósito del Acuerdo establecer los lineamientos que deberán adoptar los nuevos sujetos obligados regulados y supervisados por esta Superintendencia en materia de prevención de blanqueo de capitales, con el objetivo de establecer las medidas que deben tomar estas entidades para prevenir el uso indebido de los servicios que prestan en Panamá. Efectivo a partir del 26 de mayo de 2015.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

Acuerdo 10-2015

El Acuerdo 10-2015 fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y en el mismo se establecen las medidas para la prevención del uso indebido de los servicios bancarios y fiduciarios. El propósito de este Acuerdo es actualizar las medidas de prevención del uso indebido de los servicios bancarios y fiduciarios contemplados en el Acuerdo No.12-2005, a fin de contemplar los nuevos lineamientos establecidos en Ley No.23 de 2015 que adopta medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. El presente Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.12-2005 de 14 de diciembre de 2005, el Acuerdo No 8-2006 de 8 de noviembre de 2006, la Resolución General de Junta Directiva No.SBP-GJD-0004-2014 y la Resolución JD No.032-2005 de 21 de diciembre de 2005. Efectivo a partir del 27 de julio de 2015.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

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

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

Las políticas contables principales se expresan a continuación:

3.2 Moneda funcional y de presentación

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

3.3 Activos financieros

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

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

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

Préstamos y adelantos a clientes

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

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

Baja de activos financieros

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

3.4 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumento de patrimonio

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

Banisi, S. A.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(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 ganancias o pérdidas, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja a la fecha del estado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Pasivos financieros

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

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Dividendos

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

3.5 Compensación de instrumentos financieros

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

Banisi, S. A.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)**

3.6 Ingresos y gastos por intereses

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

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

3.7 Ingresos por comisiones

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

3.8 Deterioro de los activos financieros

Préstamos y adelantos a clientes

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

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

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

Préstamos y adelantos a clientes individualmente evaluados

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

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

Préstamos y adelantos a clientes colectivamente evaluados

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

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

Reversión de deterioro

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

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

Préstamos y adelantos a clientes reestructurados

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

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 ganancias o pérdidas.

3.10 *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.

Banisi, S. A.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)**

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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 libro 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.

3.14 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.

3.15 Medición de valor razonable

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

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

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

Banisi, S. A.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)**

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).

3.16 Información comparativa

Cierta información comparativa de 2014 ha sido modificada para adecuar su presentación a la de los estados financieros del año 2015.

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

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 Cumplimiento
- Comité de Ejecutivo
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Tecnología

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(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 o por los vicepresidentes de crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

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

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

Límites máximos por contraparte

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

Políticas de deterioro y provisión

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

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

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

	Exposición máxima	
	2015	2014
Depósitos en bancos	8,536,221	24,821,124
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	147,283,583	89,375,907
Sector externo	10,932,413	9,628,935
	158,215,996	99,004,842
Provisión para posibles préstamos incobrables	(1,052,408)	(419,179)
Préstamos y adelantos a clientes, neto	157,163,588	98,585,663
Valores disponibles para la venta	70,284,969	88,355,085
Total de la exposición máxima	235,984,778	211,761,852

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al Riesgo de Crédito del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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.

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:

2015	<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>Evaluados para deterioro</u>		<u>Total</u>
			<u>Colectivo</u>	<u>Individual</u>	<u>Préstamos</u>
	Normal	Riesgo bajo	154,762,938	-	154,762,938
	Mención especial	Vigilancia	303,358	-	303,358
	Subnormal	Vigilancia	263,623	-	263,623
	Dudoso	Deterioro	620,281	-	620,281
	Irrecuperable	Deterioro	866,801	1,398,995	2,265,796
	Total		<u>156,817,001</u>	<u>1,398,995</u>	<u>158,215,996</u>
	Menos:				
	Provisión por deterioro		<u>(1,004,754)</u>	<u>(47,654)</u>	<u>(1,052,408)</u>
	Valor en libros, neto		<u>155,812,247</u>	<u>1,351,341</u>	<u>157,163,588</u>

2014	<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>Evaluados para deterioro</u>		<u>Total</u>
			<u>Colectivo</u>	<u>Individual</u>	<u>Préstamos</u>
	Normal	Riesgo bajo	98,266,387	-	98,266,387
	Mención especial	Vigilancia	299,403	-	299,403
	Subnormal	Vigilancia	168,217	-	168,217
	Dudoso	Deterioro	102,170	-	102,170
	Irrecuperable	Deterioro	168,665	-	168,665
	Total		<u>99,004,842</u>	<u>-</u>	<u>99,004,842</u>
	Menos:				
	Provisión por deterioro		<u>(419,179)</u>	<u>-</u>	<u>(419,179)</u>
	Valor en libros, neto		<u>98,585,663</u>	<u>-</u>	<u>98,585,663</u>

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

	2015	2014
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	150,412,508	98,266,387
Morosos	4,653,788	467,620
Vencidos	3,149,700	270,835
Total	<u>158,215,996</u>	<u>99,004,842</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.

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 está supeditada 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.

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

	2015	2014
Garantías:		
Bienes muebles	40,561,760	18,672,272
Bienes inmuebles	8,905,758	14,950,977
Depósitos pignorados	26,415,526	18,428,681
Otras	<u>29,686,104</u>	<u>19,186,074</u>
Total	<u>105,569,148</u>	<u>71,238,004</u>

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

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

	Valores disponibles para la venta
2015	
Grado de inversión	66,774,918
Monitoreo estándar	3,510,051
	<u>70,284,969</u>
2014	
Grado de inversión	82,396,685
Monitoreo estándar	4,058,380
Sin calificación	1,900,000
	<u>88,355,065</u>

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

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

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

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

	<u>Préstamos y adelantos a clientes</u>		<u>Inversiones</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Concentración por sector:				
Corporativos	44,053,343	36,626,334	61,109,688	61,982,450
Consumo	114,162,653	62,378,508	-	-
Gobierno	-	-	9,175,281	26,372,615
	<u>158,215,996</u>	<u>99,004,842</u>	<u>70,284,969</u>	<u>88,355,065</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	147,283,583	89,375,907	46,988,169	56,799,675
América Latina y el Caribe	10,932,413	9,628,935	5,549,451	12,538,525
Estados Unidos de América	-	-	17,747,349	18,049,865
Otros	-	-	-	967,000
	<u>158,215,996</u>	<u>99,004,842</u>	<u>70,284,969</u>	<u>88,355,065</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 expuesta 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 fluctúan 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.

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).

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 futuros flujos 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;
- 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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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:

	2015	2014
Al cierre de:	72.75%	102.00%
Promedio del año	81.78%	104.00%
Máximo del año	103.15%	142.00%
Mínimo del año	69.46%	50.00%

El Banco, está expuesta 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.

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

2015	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	-	301,109	-	-	-	301,109
Depósitos a la vista	-	8,436,221	-	-	-	8,436,221
Depósitos a plazo fijo	-	100,000	-	-	-	100,000
Préstamos y adelantos a clientes	1,602,745	27,184,477	7,923,438	16,306,201	105,199,135	158,215,996
Valores disponibles para la venta	-	32,761,116	15,782,793	17,131,465	4,609,595	70,284,969
Total de activos financieros	1,602,745	68,782,923	23,706,231	33,437,666	109,808,730	237,338,295
Pasivos financieros:						
Depósitos:						
A la vista	-	34,556,545	-	-	-	34,556,545
De ahorros	-	19,059,783	-	-	-	19,059,783
A plazo fijo	-	129,590,902	30,903,479	928,136	-	161,422,517
Total de pasivos financieros	-	183,206,230	30,903,479	928,136	-	215,037,845
Compromisos y contingencias	-	15,468,879	-	-	-	15,468,879
Posición neta	1,602,745	(129,892,186)	(7,197,248)	32,509,530	109,808,730	6,831,571
2014	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	-	260,226	-	-	-	260,226
Depósitos a la vista	-	23,921,124	-	-	-	23,921,124
Depósitos a plazo fijo	-	900,000	-	-	-	900,000
Préstamos y adelantos a clientes	270,835	29,703,768	5,933,479	4,984,277	58,112,483	99,004,842
Valores disponibles para la venta	-	48,039,351	14,632,985	23,210,729	2,472,000	88,355,065
Total de activos financieros	270,835	102,824,469	20,566,464	28,195,006	60,584,483	212,441,257
Pasivos financieros:						
Depósitos:						
A la vista	-	37,748,558	-	-	-	37,748,558
De ahorros	-	12,907,082	-	-	-	12,907,082
A plazo fijo	-	116,390,825	28,751,581	500,000	-	145,642,406
Total de pasivos financieros	-	167,046,465	28,751,581	500,000	-	196,298,046
Compromisos y contingencias	-	847,714	-	-	-	847,714
Posición neta	270,835	(65,069,710)	(8,185,117)	27,695,006	60,584,483	15,295,497

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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:

2015	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Avales y fianzas	2,420,300	-	2,420,300
Líneas de crédito	6,977,441	-	6,977,441
Otras contingencias	6,071,138	-	6,071,138
Total	<u>15,468,879</u>	<u>-</u>	<u>15,468,879</u>
2014			
Cartas de crédito y "stand by"	10,000	-	10,000
Líneas de crédito	837,714	-	837,714
Total	<u>847,714</u>	<u>-</u>	<u>847,714</u>

4.5 *Riesgo operacional*

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

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

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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 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 5-2008 del 1 de octubre de 2008 y modificado por el Acuerdo 4-2009 del 9 de julio de 2009.

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 2015
(En balboas)

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

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

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

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

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

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

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	2015	2014				
Bonos corporativos y Letras del Tesoro	20,781,819	30,603,250	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, Acciones y VCNs	49,503,150	55,851,815	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
Bonos corporativos	-	1,900,000	Nivel 3	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
	<u>70,284,969</u>	<u>88,355,065</u>				

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

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

	2015		2014	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	8,436,221	8,436,221	23,921,124	23,921,124
Depósitos a plazo fijo	100,000	100,000	900,000	900,000
Préstamos y adelantos a clientes	157,163,588	158,215,996	98,585,663	99,004,842
Total de activos financieros	165,699,809	166,752,217	123,406,787	123,825,966
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	34,555,545	34,555,545	37,743,523	37,748,558
Depósitos de ahorros	19,059,783	19,059,783	12,907,082	12,907,082
Depósitos a plazo fijo	161,693,055	161,422,517	145,847,566	145,642,406
Total de pasivos financieros	215,308,383	215,037,845	196,498,171	196,298,046

**Jerarquía del valor razonable
2015**

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	8,436,221	-	8,436,221	-
Depósitos a plazo fijo	100,000	-	100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	157,163,588	-	-	157,163,588
Total de activos financieros	165,699,809	-	8,536,221	157,163,588
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	34,555,545	-	34,555,545	-
Depósitos de ahorros	19,059,783	-	19,059,783	-
Depósitos a plazo fijo	161,693,055	-	-	161,693,055
Total de pasivos financieros	215,308,383	-	53,615,328	161,693,055

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	23,921,124	-	23,921,124	-
Depósitos a plazo fijo	900,000	-	900,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	98,585,663	-	-	98,585,663
Total de activos financieros	123,406,787	-	24,821,124	98,585,663
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	37,743,523	-	37,743,523	-
Depósitos de ahorros	12,907,082	-	12,907,082	-
Depósitos a plazo fijo	145,847,566	-	-	145,847,566
Total de pasivos financieros	196,498,171	-	50,650,605	145,847,566

El valor razonable de los activos y pasivos financieros mostrados arriba en el Nivel 2 y Nivel 3, ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

El movimiento de las inversiones disponibles para la venta Nivel 3 es el siguiente:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	1,900,000	3,600,000
Adiciones	-	(1,700,000)
Ventas	-	-
Redenciones	(1,900,000)	-
Reclasificaciones desde el Nivel 2	-	-
Amortización de primas	-	-
Cambios en el valor razonable	-	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>1,900,000</u>

Al 31 de diciembre de 2014, los valores disponibles para la venta en Nivel 3 estaban registrados al costo de adquisición. La Administración del Banco estimó que el costo de adquisición se aproximaba al valor razonable.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(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:

	2015	2014
Operaciones con compañías relacionadas:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Inversión en valores disponibles para la venta	-	1,900,000
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	467,410	226,344
Intereses acumulados por cobrar	1,621	5,709
	<u>469,031</u>	<u>232,053</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	183,526	9,518,700
Depósitos de ahorros	164,149	52,972
Depósitos a plazo	152,687	5,433,805
Intereses por pagar	1,319	5,578
	<u>501,681</u>	<u>15,011,055</u>
	2015	2014
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	18,511	46,251
Gastos de intereses	5,909	134,664
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	1,146,864	816,025

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2015	2014
Efectivo	301,109	260,226
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	8,436,221	23,921,124
Depósitos a plazo fijo	100,000	900,000
Total de depósitos en bancos	8,536,221	24,821,124
Total de efectivo y depósitos en bancos	8,837,330	25,081,350
Menos: depósitos a plazo fijo restringidos mayores a 90 días	(100,000)	(100,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	8,737,330	24,981,350

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

8. Valores de inversión disponibles para la venta

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

	2015	2014
Bonos corporativos locales - renta fija	20,026,655	22,447,674
Letras del Tesoro - locales	3,170,734	5,913,480
Letras del Tesoro - extranjeros	-	10,000,000
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	23,296,801	23,455,390
Acciones	1,430,859	1,488,956
VCN - locales	22,359,920	25,049,565
	70,284,969	88,355,065

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

	2015	2014
Saldo al Inicio del año	88,355,065	32,054,373
Compras - Valor nominal	68,552,000	628,675,000
Ventas - Valor nominal	(86,821,828)	(572,545,807)
Amortización de primas y descuentos-neto	357,340	215,032
Cambio neto en valor razonable	(157,608)	(43,533)
	<u>70,284,969</u>	<u>88,355,065</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las ventas de inversiones disponibles para la venta por un monto de B/.86,821,828 (2014: B/.572,545,807) generaron una ganancia neta de B/.40,275 (2014: B/.810,608).

Las inversiones en valores de deuda fueron clasificadas en el estado de situación financiera 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:

2015	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>70,350,524</u>	<u>(65,555)</u>	<u>70,284,969</u>
2014	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>88,263,012</u>	<u>92,053</u>	<u>88,355,065</u>

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

Las tasas de interés anual que devengan los valores disponibles para la venta son fijas y durante el año oscilaban entre 0.01% y 7.75%.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

9. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2015	2014
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	71,064,522	38,192,080
Autos	33,325,260	16,699,831
Hipotecarios	3,138,810	
Tarjetas de crédito	3,062,040	2,258,938
Corporativos:		
Servicios	2,907,279	2,196,859
Construcción	2,108,164	6,640,871
Industrial	116,898	720,000
Comercial	28,235,659	9,910,666
Servicios financieros	3,325,151	12,706,662
Otros	-	50,000
	<u>147,283,583</u>	<u>89,375,907</u>
Sector externo:		
Consumo:		
Personal	2,749,884	4,327,128
Tarjetas de crédito	822,137	850,531
Corporativos:		
Industrial	1,111,791	-
Servicios	1,361,963	1,429,443
Comercial	1,884,316	21,833
Servicios financieros	3,002,322	3,000,000
	<u>10,932,413</u>	<u>9,628,935</u>
	158,215,996	99,004,842
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(1,052,408)</u>	<u>(419,179)</u>
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>157,163,588</u>	<u>98,585,663</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.75% y 24% (2014: 2.32% y 24%) y cartera de préstamos y adelantos a clientes por B/.158,215,996 (2014:B/.99,004,842) mantiene garantías de depósitos a plazo por B/.26,415,526 (2014:B/.18,428,681).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 16% de B/.25,961,454 (2014:22% de B/.20,818) de la cartera concentrada en 14 clientes.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	419,179	796,843
Provisión cargada a gastos	940,364	(156,839)
Préstamos castigados	(307,135)	(220,825)
Saldo al final del año	<u>1,052,408</u>	<u>419,179</u>

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

2015	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
Costo:					
Saldos al inicio del año	68,612	485,046	312,095	1,739,547	2,605,300
Adiciones	-	70,757	92,840	71,238	234,835
Saldo al final del año	<u>68,612</u>	<u>555,803</u>	<u>404,935</u>	<u>1,810,785</u>	<u>2,840,135</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	(22,784)	(125,736)	(163,827)	(223,413)	(535,760)
Gasto del año	(13,722)	(103,802)	(86,784)	(179,641)	(383,949)
Saldo al final del año	<u>(36,506)</u>	<u>(229,538)</u>	<u>(250,611)</u>	<u>(403,054)</u>	<u>(919,709)</u>
Saldo neto 2015	<u>32,106</u>	<u>326,265</u>	<u>154,324</u>	<u>1,407,731</u>	<u>1,920,426</u>
Costo	68,612	485,046	312,095	1,739,547	2,605,300
Depreciación y amortización acumulada	(22,784)	(125,736)	(163,827)	(223,413)	(535,760)
Saldo neto 2014	<u>45,827</u>	<u>359,310</u>	<u>148,268</u>	<u>1,516,134</u>	<u>2,069,539</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

11. Activos intangibles

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

	Activos intangibles software y licencias
2015	
Costo:	
Saldo al inicio del año	986,836
Adiciones	607,550
Disminuciones	(554,665)
Saldo al final del año	<u>1,039,721</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(130,665)
Gasto del año	(491,823)
Disminuciones	554,665
Saldo al final del año	<u>(67,823)</u>
Saldo neto 2015	<u>971,898</u>
Saldo neto 2014	<u>856,171</u>

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2015	2014
Bienes reposeídos	3,268,021	-
Gastos anticipados	204,451	167,686
Inventario de plásticos de tarjetas	32,082	101,033
Otros activos	<u>360,863</u>	<u>741,955</u>
	<u>3,865,417</u>	<u>1,010,674</u>

La cuenta de bienes reposeídos está constituida por un terreno y maquinarias, cuya adjudicación ocurrió en el mes de julio de 2015. Los bienes reposeídos se encuentran en proceso de venta.

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía (2014: Cuentas por cobrar seguro, clientes, depósitos en garantía y fondo de cesantía).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

13. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2015	2014
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	11,208,949	14,225,888
A la vista - extranjeros	23,346,596	23,522,670
Ahorro - locales	7,399,126	7,547,497
Ahorro - extranjeros	11,660,657	5,359,585
A plazo fijo - locales	55,642,054	44,767,142
A plazo fijo - extranjeros	105,780,463	100,875,264
Total de depósitos de clientes	<u>215,037,845</u>	<u>196,298,046</u>

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.10% y 10.25% (2014: 0.10% y 10.25%)

14. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2015	2014
Intereses por pagar	1,106,591	926,081
Cheques de gerencia	4,319,552	2,978,939
Prestaciones laborales	495,462	339,509
Partidas en tránsito	1,446,252	221,431
Partidas pendientes por aplicar	196,370	72,397
Cuentas por pagar	906,728	275,446
	<u>8,470,955</u>	<u>4,813,803</u>

Las partidas en tránsito corresponden adelantos 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

15. Patrimonio

Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.30,000,000 (2014: B/.30,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2015, a través de la Asamblea de Accionistas realizada el 26 de febrero de 2015, se aprobó la emisión de acciones por un monto de B/.5,000,000.

	Cantidad de acciones	Monto
2014	15,000,000	15,000,000
Más: aumento	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
2015	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

16. 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:

	2015	2014
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	2,988,579	2,190,866
Vacaciones y décimo terces mes	502,865	371,064
Prima de antigüedad e indemnización	79,539	54,745
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	463,865	341,486
Otros	<u>91,055</u>	<u>83,166</u>
	<u>4,125,903</u>	<u>3,041,327</u>
	2015	2014
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	446,605	370,526
Impuestos varios	327,591	224,034
Comunicaciones y correo	396,546	372,947
Inspección y supervisión bancaria	60,000	60,000
Reparación y mantenimiento	129,787	69,977
Gastos de viajes	108,698	47,182
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	106,709	46,489
Cuotas por membresía	259,620	152,545
Materiales, papelería y útiles de oficina	106,119	72,920
Otros gastos	<u>458,383</u>	<u>477,717</u>
	<u>2,400,058</u>	<u>1,894,337</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

17. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

	2015	2014
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	398,229	355,982

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

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 2 a 5 Años</u>	<u>Mas de 5 años</u>	<u>Total</u>
2015				
PH Office One	315,800	1,325,048	578,960	2,219,808
Aerophare América, Inc.	38,400	25,600	-	64,000
Magfam Properties, Inc.	42,672	44,760	-	87,432
2014				
PH Office One	312,012	1,301,624	918,184	2,531,820
Aerophare América, Inc.	38,400	64,000	-	102,400

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.

	2015	2014
Avales y fianzas	2,420,300	10,000
Líneas de crédito sin utilizar	6,977,441	837,714
Otras contingencias	6,071,138	-
	15,468,879	847,714

Las garantías emitidas tienen de 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

18. 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:

18.1. Provisiones específicas

Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, sub-normal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. En caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

Base de cálculo

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

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

Tratamiento contable

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

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

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>Diciembre 2015</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	42,545,239	-	-	109,109	1,398,995	44,053,343
Préstamos de consumo	112,217,699	303,358	263,623	511,172	866,801	114,162,653
Total	154,762,938	303,358	263,623	620,281	2,265,796	158,215,966
Reserva específica	(27,595)	(80,920)	(115,195)	(295,687)	(533,011)	(1,052,408)

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>Diciembre 2014</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	36,576,334	10,000	-	40,000	-	36,626,334
Préstamos de consumo	61,640,053	289,403	168,217	62,170	168,665	62,328,508
Otros	50,000	-	-	-	-	50,000
Total	98,266,387	289,403	168,217	102,170	168,665	99,004,842
Reserva específica	(237,295)	(47,317)	(16,911)	(51,610)	(66,046)	(419,179)

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

Al 31 de diciembre de 2015, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	<u>2015</u>				<u>2014</u>			
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	42,545,239	-	1,508,104	44,053,343	36,576,334	10,000	40,000	36,626,334
Préstamos de consumo	107,867,269	4,653,788	1,641,596	114,162,653	61,640,053	457,620	230,835	62,328,508
Otros	-	-	-	-	50,000	-	-	50,000
Total	150,412,508	4,653,788	3,149,700	158,215,996	98,266,387	467,620	270,835	99,004,842

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

	<u>Préstamos por cobrar</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	4,350,430	299,403
61 a 90 días	303,358	168,217
91 a 120 días	-	-
121 a 180 días	-	-
Total	4,653,788	467,620

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (En balboas)

Por otro lado, con base en el Artículo 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:

- a) Más de 90 días para préstamos y adelantos a clientes corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- b) 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/.3,149,700 (2014: B/.270,835). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos y adelantos a clientes es de B/.61,952 (2014: B/.11,209).

18.2 Provisiones dinámicas

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

Base de cálculo

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

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

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

Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por 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 de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En balboas)

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.