



BANISI

*Allyson*  
SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS DE PANAMÁ  
GGD RECEPCIÓN P.B.  
2019 ABR 30 PM 12: 04

Panamá, 30 de abril de 2019

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 marzo de 2019, con información comparativa al 31 de marzo de 2018, 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,

Arturo Serrano  
Gerente General

Sammiel Castillo  
Contadora

SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS DE PANAMÁ  
GGD RECEPCIÓN P.B.

2019 ABR 30 PM 12: 04

## **Banisi, S. A.**

Estados Financieros interinos al 31 de marzo de 2019

# Banisi, S. A.

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Estado de situación financiera	3
Estado de ganancias o pérdidas	4
Estado de utilidades integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 54

**Banisi, S. A.****Estado de situación financiera  
al 31 de marzo de 2019  
(En balboas)**

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	22,019,638	16,124,954
Inversiones a VR OUI, neto	8,14	64,692,394	62,543,666
Préstamos y adelantos a clientes, neto	9	366,891,986	284,923,994
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,499,962	1,269,911
Intereses por cobrar		2,860,539	2,353,773
Impuesto sobre la renta diferido		654,020	893,148
Activos intangibles	11	494,352	318,499
Otros activos	12	3,564,547	2,631,692
<b>Activos totales</b>		<b>462,677,438</b>	<b>371,059,637</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes	13	373,533,782	306,520,850
Financiamientos recibidos	14	6,500,000	9,500,000
Bonos emitidos	15	17,206,533	-
Otros pasivos	16	15,144,710	13,306,286
<b>Pasivos totales</b>		<b>412,385,025</b>	<b>329,327,136</b>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	17	41,900,000	35,000,000
Reservas regulatorias	20	7,465,862	5,738,138
Reservas de inversiones a VR OUI		30,693	-
Cambios netos en valores de inversión	8	(139,413)	(32,900)
Ganancias (pérdida) acumuladas		1,035,271	1,027,263
<b>Patrimonio total</b>		<b>50,292,413</b>	<b>41,732,501</b>
<b>Pasivos y patrimonio totales</b>		<b>462,677,438</b>	<b>371,059,637</b>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

## Banisi, S. A.

### Estado de ganancias o pérdidas al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

	Notas	2019	2018
Intereses ganados sobre			
Préstamos		6,591,237	5,145,033
Depósitos		70,617	24,036
Inversiones		527,640	414,644
Total de intereses ganados		<u>7,189,494</u>	<u>5,583,713</u>
Gastos por intereses		<u>3,706,386</u>	<u>2,698,510</u>
Ingresos neto por intereses		<u>3,483,108</u>	<u>2,885,203</u>
Ingresos por comisiones		1,312,597	1,525,871
Gastos por comisiones		<u>79,022</u>	<u>50,316</u>
Ingresos neto por comisiones		1,233,575	1,475,555
Ingresos neto de intereses y comisiones		4,716,683	4,360,758
Aumento de provisión para posibles préstamos incobrables	9	868,406	242,955
Ganancia realizada en valores de inversión	8	6,548	(8,102)
Otros ingresos		133,082	924,765
Gastos del personal	18	1,094,034	1,087,572
Honorarios y servicios profesionales		189,339	193,797
Depreciación y amortización	10, 11	201,736	191,796
Otros gastos generales y administrativos	18	<u>1,851,821</u>	<u>1,762,612</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		650,977	1,798,689
Impuesto sobre la renta corriente		<u>(17,514)</u>	<u>(275,904)</u>
<b>Ganancia del año</b>		<u>633,463</u>	<u>1,522,785</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

## Banisi, S. A.

### Estado de utilidades integrales al 31 de marzo de 2019 (En baibos)

	Nota	2019	2018
Ganancia del año		<u>633,463</u>	<u>1,522,785</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	6,548	(8,102)
Cambio neto en valor razonable		<u>175,763</u>	<u>(138,201)</u>
Otro resultado integral del año		<u>182,311</u>	<u>(146,303)</u>
Total resultado integral del año		<u>815,774</u>	<u>1,376,482</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**Banisi, S. A.**

**Estado de cambios en el patrimonio  
al 31 de marzo de 2019**

(En balboas)

	Notas	Acciones comunes	Total de reservas regulatorias	Reserva de inversiones a VR OUI	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Pérdidas acumuladas	Total
<b>Saldo al 01 de enero de 2018</b>		30,000,000	7,429,832	-	113,403	(59,582)	37,483,653
Ganancia del año		-	-	-	-	1,522,785	1,522,785
Otro resultado integral del año	8	-	-	-	(146,303)	-	(146,303)
Resultado integral total del año		-	-	-	(146,303)	1,522,785	1,376,482
Provisión específica	20.2	-	(787,149)	-	-	(435,940)	(1,223,089)
Provisión dinámica	20.4	-	-	-	-	-	-
Provisión para bienes adjudicados	17	-	(904,545)	-	-	-	(904,545)
Aporte de accionistas		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
<b>Saldo al 31 de marzo de 2018</b>		35,000,000	5,738,138	-	(32,900)	1,027,263	41,732,501
<b>Saldo al 01 de enero de 2019</b>		35,000,000	7,792,233	57,502	(321,724)	1,975,437	44,503,448
Ganancia del año		-	-	-	-	633,463	633,463
Otro resultado integral del año	8	-	-	-	182,311	-	182,311
Resultado integral total del año		-	-	-	182,311	633,463	815,774
Provisión específica	20.2	-	(326,371)	-	-	326,371	-
Provisión dinámica		-	-	-	-	-	-
Provisión para inversiones en valores		-	-	(26,809)	-	-	(26,809)
Impuesto complementario	17	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	17	1,900,000	-	-	-	(1,900,000)	-
Aporte de accionistas		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		41,900,000	7,465,862	30,693	(139,413)	1,035,271	50,292,413

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**Banisi, S. A.****Estado de flujos de efectivo**

al 31 de marzo de 2019

(En balboas)

	Notas	2019	2018
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Ganancia del año		633,463	1,522,785
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,11	201,736	191,796
Ganancia en inversiones a VR OUI	8	(6,548)	8,102
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	319,277	(134,867)
Amortización de costos de emisión de bonos	15	115,467	-
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	868,406	242,955
Ingreso neto por intereses		(7,189,494)	(5,583,713)
Gasto neto por intereses		3,706,386	2,698,510
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(18,335,328)	(6,804,635)
Otros activos		(1,267,269)	761,384
Depósitos de clientes		12,005,537	16,373,014
Otros pasivos		1,731,360	2,482,217
Intereses recibidos		7,834,736	5,976,478
Intereses pagados		(3,522,404)	(2,340,123)
Flujos neto de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>(2,904,675)</u>	<u>15,393,903</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días		(100,000)	-
Compras de inversiones en valores	8	(23,905,000)	(29,354,000)
Ventas de inversiones en valores	8	23,566,548	20,224,975
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(22,848)	(90,570)
Venta de equipo rodante, neta	10	-	-
Adquisición de activos intangibles	11	(149,759)	(61,100)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(611,059)</u>	<u>(9,280,695)</u>
<b>Flujos de efectivo procedente de pagos</b>			
Financiamientos recibidos		(4,500,000)	(4,000,000)
Financiamientos cancelados		-	-
Emisión de bonos emitidos		3,285,000	-
Emisión de acciones comunes	17	6,900,000	5,000,000
Impuesto complementario		44,280	-
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>5,729,280</u>	<u>1,000,000</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		2,213,546	7,113,208
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>19,706,390</u>	<u>9,011,746</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>21,919,936</u>	<u>16,124,954</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 marzo de 2019 (En balboas)

---

### 1. Información general

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

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

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

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

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

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

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

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

#### NIIF 9 – Estrategia de implementación

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

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

#### **Clasificación y medición – Activos financieros**

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

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de marzo de 2019 (En baibos)

---

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Evaluación del modelo de negocio**

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

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

## **Banisi, S. A.**

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

---

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

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

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

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

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

#### **Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

## Banisi, S. A.

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

---

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

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

#### **Incremento significativo en el riesgo de crédito**

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

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

Comparando las siguientes probabilidades:

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

#### **Calificación de riesgo de crédito**

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

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

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

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

#### **Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente**

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

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

## **Banisi, S. A.**

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

---

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

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

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

#### **Insumos en la medición de PCE**

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

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

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

#### **Insumos en la medición de PCE**

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

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

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

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

#### **Proyección de condiciones futuras**

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

# Banisi, S. A.

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

---

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

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

### **Clasificación – Pasivos financieros**

Bajo NIIF 9 los cambios en el valor razonable se presentan de la siguiente manera:

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

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

### **Contabilidad de coberturas**

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

### **Revelaciones**

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

### **Impacto en la planificación de capital**

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

### **Transición**

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 fueron aplicados al 1° de enero de 2018, con excepción de lo siguiente:

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

# Banisi, S. A.

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

---

### NIIF 16 - Arrendamientos

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

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

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

### **3. Políticas de contabilidad más significativas**

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

#### **3.1 Base de presentación**

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

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

Las políticas contables principales se expresan a continuación:

#### **3.2 Moneda funcional y de presentación**

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

#### **3.3 Activos financieros**

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

Específicamente:

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

## Banisi, S. A.

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

---

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

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

#### Inversiones a valor razonable

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

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

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

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

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

#### Préstamos y adelantos a clientes

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

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

#### Baja de activos financieros

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



## Banisi, S. A.

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

---

#### 3.4 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

##### Clasificación como deuda o patrimonio

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

##### Instrumento de patrimonio

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

##### Pasivos de contratos de garantías financieras

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

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

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

##### Pasivos financieros

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

##### Baja en cuentas de pasivos financieros

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

##### Dividendos

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

### **3.5 Compensación de instrumentos financieros**

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

### **3.6 Ingresos y gastos por intereses**

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

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

### **3.7 Ingresos por comisiones**

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

### **3.8 Deterioro de los activos financieros**

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

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

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

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

La pérdida esperada es calculada aplicando la siguiente formula:

$$PE = EAD * PD * LGD$$

Donde:

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Reversión de deterioro

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

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

Préstamos y adelantos a clientes reestructurados

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

**3.9 Bienes reposeídos**

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

**3.10 Mobiliario, equipo y mejoras**

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

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

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

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

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

**3.11 Activos intangibles**

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

**3.12 Deterioro del valor de activos no financieros**

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

## **Banisi, S. A.**

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

---

pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

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

#### **3.13 Beneficios a empleados**

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

#### **3.14 Impuesto complementario**

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

#### **3.15 Impuesto sobre la renta**

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

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

#### **3.16 Equivalentes de efectivo**

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

#### **3.17 Medición de valor razonable**

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

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

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

---

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

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

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

#### **4. Instrumentos de riesgos financieros**

##### **4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros**

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

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

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

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

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

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

#### **4.2 Riesgo de crédito**

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

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

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

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

##### Formulación de políticas de crédito

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

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

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

##### Establecimiento de límites de autorización

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

##### Límites de exposición

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

##### Límites de concentración

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

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

## Banisi, S. A.

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

#### Limites máximos por contraparte

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

#### Políticas de deterioro y provisión

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

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

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

	Exposición máxima	
	2019	2018
Depósitos en bancos	21,667,339	15,905,642
Provisión para depósitos en bancos	(297)	-
	<u>21,667,042</u>	<u>15,905,642</u>
Inversiones a valor razonable	<u>64,692,394</u>	<u>62,543,666</u>
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	297,029,183	256,646,828
Sector externo	72,952,081	32,235,212
	<u>369,981,264</u>	<u>288,882,040</u>
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(3,089,278)</u>	<u>(3,958,046)</u>
Préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>366,891,986</u>	<u>284,923,994</u>
Total de la exposición máxima	<u>453,251,422</u>	<u>363,373,302</u>

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2019 y 2018, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

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



## Banisi, S. A.

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

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

31 de marzo de 2019	<u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
		<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
	Normal	Riesgo bajo	364,220,085
	Mención especial	Vigilancia	1,806,949
	Subnormal	Vigilancia	141,035
	Dudoso	Deterioro	824,604
	Irrecuperable	Deterioro	2,988,591
	<b>Total</b>		<b>369,981,264</b>
	Menos:		
	Provisión por deterioro		(3,089,278)
	<b>Valor en libros, neto</b>		<b>366,891,986</b>

31 de marzo de 2018	<u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
		<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
	Normal	Riesgo bajo	283,390,043
	Mención especial	Vigilancia	775,359
	Subnormal	Vigilancia	224,865
	Dudoso	Deterioro	705,746
	Irrecuperable	Deterioro	3,786,027
	<b>Total</b>		<b>288,882,040</b>
	Menos:		
	Provisión por deterioro		(3,958,046)
	<b>Valor en libros, neto</b>		<b>284,923,994</b>

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

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

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

	% de exposición que está sujeto a <u>requerimientos de garantías</u>		<u>Tipo de garantía</u>
	2019	2018	
Préstamos por cobrar	62.00%	61.00%	Efectivo, propiedades, y equipos

## Banisi, S. A.

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

Préstamos hipotecarios residenciales:

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

	2019	2018
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
<b>Rango de LTV</b>		
Menos de 50% y 70%	369,986	1,302,438
Entre 51% y 70%	4,353,951	2,483,470
Entre 71% y 90%	8,703,500	3,362,945
	<u>13,427,437</u>	<u>7,148,853</u>

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

	2019	2018
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	361,940,900	281,452,524
Morosos	4,265,856	3,058,627
Vencidos	3,774,508	4,370,889
Total	<u>369,981,264</u>	<u>288,882,040</u>

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

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

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