

Banisi, S. A.

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

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

	2019	2018
Garantías:		
Bienes muebles	147,486,616	116,643,192
Bienes inmuebles	42,116,669	26,362,293
Depósitos pignoralos	55,455,737	44,127,818
Otras	44,554,550	30,152,214
Total	<u>289,613,572</u>	<u>217,285,517</u>

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

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

	<u>Inversiones a VR OUI, neto</u>
2019	
Grado de inversión	<u>64,692,394</u>
2018	
Grado de inversión	<u>62,543,666</u>

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

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de las inversiones, el Banco utiliza los indicadores de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

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

Banisi, S. A.

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

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

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

	Préstamos y adelantos a clientes		Inversiones	
	2019	2018	2019	2018
Concentración por sector:				
Corporativos	98,614,412	61,592,338	39,318,213	49,006,376
Consumo	271,366,852	227,289,702	-	-
Gobierno	-	-	25,374,181	13,537,290
	<u>369,981,264</u>	<u>288,882,040</u>	<u>64,692,394</u>	<u>62,543,666</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	297,029,183	256,646,828	35,494,227	39,455,050
América Latina y el Caribe	72,952,081	32,235,212	520,250	1,056,200
Estados Unidos de América	-	-	27,427,142	20,291,925
Otros	-	-	1,250,775	1,740,491
	<u>369,981,264</u>	<u>288,882,040</u>	<u>64,692,394</u>	<u>62,543,666</u>

La concentración geográfica de los préstamos y adelantos a clientes está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

4.3 Riesgo de mercado

El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

Los informes sobre riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables, son presentados para su evaluación y consideración por el Comité de Administración Integral de Riesgos, y posteriormente sometidos a la Junta Directiva para su revisión y aprobación.

Las carteras negociables, incluyen las posiciones que surgen de las transacciones que tienen lugar en el mercado en las que el Banco actúa como principal con sus clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés del Banco y de activos y pasivos de la banca comercial.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés. Para estos efectos se entiende por riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable lo siguiente:

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición al riesgo de tasa de interés es revisada por el Comité de Crédito e Inversiones y por el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Banisi, S. A.

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

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero, la nueva fijación de tasa o la fecha de vencimiento.

31 de marzo de 2019	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Sobre 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,919,936	-	100,000	-	-	-	22,019,936
Inversiones a VR OUI	2,995,020	7,117,112	29,314,647	10,412,519	-	14,853,096	64,692,394
Préstamos y adelantos a clientes	4,590,807	13,557,444	32,974,760	86,998,235	231,860,018	-	369,981,264
Total de activos financieros	29,505,763	20,674,556	62,389,407	97,410,754	231,860,018	14,853,096	456,693,594
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	18,625,851	88,352,823	162,371,635	81,871,259	-	22,312,214	373,533,782
Financiamientos recibidos	-	-	4,500,000	2,000,000	-	-	6,500,000
Bonos por pagar	-	-	-	17,322,000	-	-	17,322,000
Total de pasivos financieros	18,625,851	88,352,823	166,871,635	101,193,259	-	22,312,214	397,355,782
Total de sensibilidad a tasa de interés	10,879,912	(67,678,267)	(104,482,228)	(3,782,505)	231,860,018	(7,459,118)	59,337,812
31 de marzo de 2018							
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,024,954	-	100,000	-	-	-	16,124,954
Inversiones a VR OUI	5,424,108	4,760,109	20,691,959	27,182,362	2,985,861	1,499,267	62,543,666
Préstamos y adelantos a clientes	6,376,964	7,869,532	24,049,902	61,872,256	184,543,497	4,370,889	288,882,040
Total de activos financieros	27,825,026	12,429,641	44,841,861	89,054,618	187,529,358	5,870,156	367,550,660
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	19,221,134	78,292,051	123,737,206	72,591,653	-	12,678,806	306,520,850
Financiamientos recibidos	-	-	-	7,500,000	2,000,000	-	9,500,000
Total de pasivos financieros	19,221,134	78,292,051	123,737,206	80,091,653	2,000,000	12,678,806	316,020,850
Total de sensibilidad a tasa de interés	8,603,892	(65,862,410)	(78,895,345)	8,962,965	185,529,358	(6,808,650)	51,529,810

La Administración del Banco para evaluar los riesgos de tasas de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros basados en la NIIF 7 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

El siguiente análisis de sensibilidad ha sido determinado para los instrumentos financieros medidos a valor razonable al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés. Al 31 de marzo de 2019, si las tasas de interés hubiesen estado 100 puntos básicos por encima/debajo y todas las demás variables se hubieran mantenido constantes, el otro resultado integral hubiera disminuido/aumentado en (B/.710,646) de forma correspondiente, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos disponibles para la venta a tasas fijas.

2019	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(2,176,087)	(704,018)
Disminución de 100pb	2,176,087	704,018
2018	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(779,800)	(720,218)
Disminución de 100pb	779,800	720,218

4.4 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez, es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

- Administrar y monitorear los flujos futuros de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Crédito e Inversiones.

El monitoreo y el reporte preparado por la Administración, se convierten en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Administración, también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito 'standby' y garantías.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre depósitos recibidos de clientes netos. Los activos líquidos netos, son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros, como sigue:

	2019	2018
Al cierre de:	59.89%	63.05%
Promedio del año	59.87%	56.64%
Máximo del año	61.90%	63.17%
Mínimo del año	57.30%	49.90%
Límite legal	30.00%	30.00%

Banisi, S. A.

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

El Banco, está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos overnight, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y adelantos a clientes, y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco no mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

2019	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	373,533,782	452,163,552	293,804,034	149,071,353	9,288,165	-
Financiamientos recibidos	6,500,000	7,394,854	4,572,831	-	2,822,023	-
Emisión de bonos	17,322,000	19,249,263	-	19,249,263	-	-
	<u>397,355,782</u>	<u>478,807,669</u>	<u>298,376,865</u>	<u>168,320,616</u>	<u>12,110,188</u>	<u>-</u>
2018	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	306,520,850	317,481,477	237,212,727	69,314,446	10,954,304	-
Financiamientos recibidos	9,500,000	10,683,853	-	7,799,926	-	2,883,927
	<u>316,020,850</u>	<u>328,165,330</u>	<u>237,212,727</u>	<u>77,114,372</u>	<u>10,954,304</u>	<u>2,883,927</u>

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

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

2019	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	22,019,936	-	-	-	22,019,936
Inversiones a VR OUI	-	54,279,875	9,913,767	498,752	-	64,692,394
Préstamos y adelantos a clientes	3,774,508	51,010,553	55,922,859	30,659,939	228,613,405	369,981,264
Total de activos financieros	<u>3,774,508</u>	<u>127,310,364</u>	<u>65,836,626</u>	<u>31,158,691</u>	<u>228,613,405</u>	<u>456,693,594</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	291,662,523	72,630,413	9,240,846	-	373,533,782
Bonos por pagar	-	4,500,000	-	2,000,000	-	6,500,000
Financiamiento recibido	-	-	17,322,000	-	-	17,322,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>296,162,523</u>	<u>89,952,413</u>	<u>11,240,846</u>	<u>-</u>	<u>397,355,782</u>
Compromisos y contingencias	-	26,117,848	-	-	-	26,117,848
Posición neta	<u>3,774,508</u>	<u>(194,970,007)</u>	<u>(24,115,787)</u>	<u>19,917,845</u>	<u>228,613,405</u>	<u>33,219,664</u>

Banisi, S. A.

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

2018	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	16,124,954	-	-	-	16,124,954
Valores disponibles para la venta	500,000	31,875,443	17,865,152	9,317,210	2,985,861	62,543,666
Préstamos y adelantos a clientes	4,370,889	38,095,398	21,285,743	40,586,513	184,543,497	288,882,040
Total de activos financieros	<u>4,870,889</u>	<u>86,095,795</u>	<u>39,150,895</u>	<u>49,903,723</u>	<u>187,529,358</u>	<u>367,550,660</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	233,929,197	63,375,449	9,216,204	-	306,520,850
Financiamiento recibido	-	-	7,500,000	-	2,000,000	9,500,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>233,929,197</u>	<u>70,875,449</u>	<u>9,216,204</u>	<u>2,000,000</u>	<u>316,020,850</u>
Compromisos y contingencias	-	14,720,599	-	-	-	14,720,599
Posición neta	<u>4,870,889</u>	<u>(162,554,001)</u>	<u>(31,724,554)</u>	<u>40,687,519</u>	<u>185,529,358</u>	<u>36,809,211</u>

Para propósitos de cubrir la posición neta a corto plazo, el Banco cuenta con inversiones a valor razonable con grado de inversión que aseguran su disponibilidad en efectivo cuando se amerite.

Fuera de balance

A continuación el vencimiento de las garantías y avales financieros, operaciones de carta de crédito, basados en la fecha de vencimiento más reciente:

2019	Total
Avales y fianzas	11,725,162
Líneas de crédito	4,237,283
Otras contingencias	10,155,403
Total	<u>26,117,848</u>
2018	Total
Avales y fianzas	3,020,462
Líneas de crédito	6,491,303
Otras contingencias	5,208,834
Total	<u>14,720,599</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.

Banisi, S. A.

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

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

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

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

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro.

Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos.

4.6 Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir de que las transacciones realizadas por sus clientes puedan ser utilizadas como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o el financiamiento del terrorismo.

El objetivo del Banco es el de manejar este riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la institución.

El Banco ha establecido una política de gestión para prevenir el blanqueo, el financiamiento al terrorismo y financiamiento que permita la proliferación de armas de destrucción masiva. El Comité de Prevención de Lavado está a cargo de revisar las gestiones realizadas para la mitigación de este riesgo.

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

La estructura de administración del riesgo de prevención ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo, convirtiéndose en la primera línea de defensa del banco. La implementación de esta estructura ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación del perfil de los clientes, apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar y contar con alertas tempranas respecto a la existencia de transacciones inusuales. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados. Esto en conjunto al área de cumplimiento. En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes en cuanto a la capacitación periódica y continua de los controles existentes en el Banco para la gestión de este riesgo.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en el control a través del uso de base de datos actualizadas y emisión de alertas dado el perfil transaccional de los clientes.

4.7 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para respaldar el desempeño de su negocio.

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y el Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016. Hasta el 31 de diciembre de 2015 con base en el Acuerdo 5-2008.

La Ley bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Banisi, S. A.

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

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

	2019	2018	
Capital primario (pilar 1)			
Acciones comunes	41,900,000	35,000,000	
Cambios netos en valores de inversión	(108,720)	(32,900)	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	1,035,271	1,027,263	
Activos intangibles	(494,352)	(318,499)	
Total	42,332,199	35,675,864	
Capital secundario (pilar 2)			
Préstamo subordinado (Nota 14)	1,600,000	2,000,000	
Provisión dinámica (Nota 21.2)	6,895,129	5,292,862	
Total de capital regulatorio	50,827,328	42,968,726	
Activo ponderado en base a riesgo			
Total de activos ponderados por riesgo	391,264,979	323,768,157	
Índices de capital	Mínimo		
Adecuación de capital	8%	12.99%	13.27%
Capital primario ordinario	4.5%	12.58%	12.65%
Capital primario	6.0%	12.58%	12.65%

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

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

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

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

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

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

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

Fuentes clave de incertidumbre de la estimación

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

a) Reservas de deterioro:

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

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

Banisi, S. A.

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

- Medición del valor razonable y proceso de valuación: En la estimación del valor razonable de un activo financiero o de un pasivo financiero, el Banco usa datos observables del mercado en la extensión en que estén disponibles. Cuando tales inputs del Nivel 1 no están disponibles el Banco usa modelos de valuación para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros. Refiérase a la nota 7 para más detalles sobre la medición del valor razonable.
- b) *Impuesto sobre la renta* - El Banco está sujeta al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de los montos que fueron registrados, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual realiza dicha determinación.
- c) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - El Banco mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entrada, utilizados al hacer las mediciones. El Banco tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, que fueron aprobados por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

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

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

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

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

Banisi, S. A.

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

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

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

Activos financieros	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
	2019	2018				
Bonos corporativos y letras del tesoro	31,191,137	29,235,671	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, acciones y VCNs	33,501,256	33,307,995	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
	<u>64,692,394</u>	<u>62,543,666</u>				

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

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

	2019		2018	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	21,667,042	21,667,042	15,905,642	15,905,642
Préstamos y adelantos a clientes	322,032,202	369,981,264	250,224,803	288,882,040
Total de activos financieros	<u>343,699,244</u>	<u>391,648,306</u>	<u>266,130,445</u>	<u>304,787,682</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	369,969,410	373,533,782	303,533,349	306,520,850
Financiamientos	6,273,227	6,500,000	9,197,170	9,500,000
Bonos por pagar	16,788,245	17,322,000	-	-
Total de pasivos financieros	<u>393,030,882</u>	<u>397,355,782</u>	<u>312,730,519</u>	<u>316,020,850</u>

Banisi, S. A.

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

	Jerarquía del valor razonable 2019			
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	21,667,042	-	21,667,042	-
Préstamos y adelantos a clientes	322,032,202	-	-	322,032,202
Total de activos financieros	343,699,244	-	21,667,042	322,032,202
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	35,071,532	-	35,071,532	-
Depósitos de ahorros	40,977,386	-	40,977,386	-
Depósitos a plazo fijo	293,920,492	-	-	293,920,492
Financiamiento	6,273,227	-	-	6,273,227
Bonos por pagar	16,788,245	-	-	16,788,245
Total de pasivos financieros	393,030,882	-	76,048,918	316,981,964
	Jerarquía del valor razonable 2018			
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	15,905,642	-	15,905,642	-
Préstamos y adelantos a clientes	250,224,803	-	-	250,224,803
Total de activos financieros	266,130,445	-	15,905,642	250,224,803
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	26,751,835	-	26,751,835	-
Depósitos de ahorros	34,479,990	-	34,479,990	-
Depósitos a plazo fijo	242,301,524	-	-	242,301,524
Financiamiento	9,197,170	-	-	9,197,170
Total de pasivos financieros	312,730,519	-	61,231,825	251,498,694

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

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

Banisi, S. A.

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

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas tales como accionistas, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. A continuación se detallan los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas:

	2019	2018
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	2,211,443	2,406,686
Intereses acumulados por cobrar	11,363	11,989
	<u>2,222,806</u>	<u>2,418,675</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	982,814	107,252
Depósitos de ahorros	327,529	274,501
Depósitos a plazo	634,862	244,514
Intereses por pagar	5,017	4,186
	<u>1,950,222</u>	<u>630,453</u>
	2019	2018
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	<u>29,942</u>	<u>31,144</u>
Gastos de intereses	<u>8,553</u>	<u>3,875</u>
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	<u>352,284</u>	<u>359,497</u>

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

Al 31 de marzo de 2019, las tasas de interés de los préstamos con partes relacionadas oscila entre 4.50% y 11.40% (2018: 3.50% y 11.40%). No existen prestamos con partes relacionadas con indicio de deterioro.

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos de clientes con partes relacionadas oscilaba entre 0.75% y 4.25% (2018: 2.00% y 3.75%), con vencimientos menores a un año.

Banisi, S. A.

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

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2019	2018
Efectivo	352,596	219,312
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	9,967,339	12,005,642
Depósitos a plazo fijo	11,700,000	3,900,000
Total de depósitos en bancos	21,667,339	15,905,642
Menos: provisión para depósitos en bancos	(297)	-
Total de depósitos en bancos	21,667,042	15,905,642
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	22,019,638	16,124,954
Total de efectivo y depósitos en bancos	22,019,935	16,124,954
Menos: depósitos a plazo fijo mayores a 90 días	(100,000)	(100,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	21,919,935	16,024,954

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 1.90% (2018: 1.27%), con vencimientos menores a un año.

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

La cartera de inversión se resume a continuación:

	2019	2018
Bonos corporativos locales - renta fija	7,974,472	10,948,778
Letras del tesoro - locales	1,989,612	5,140,640
Letras del tesoro - extranjeros	12,863,484	4,903,125
Notas del tesoro - locales	5,617,960	-
Notas del tesoro - extranjeros	4,903,125	-
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	11,431,557	18,185,491
Acciones	-	-
VCN - locales	19,912,184	23,365,632
	64,692,394	62,543,666

Banisi, S. A.

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

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

	2019	2018
Saldo al Inicio del año	64,484,360	53,434,179
Compras	23,905,000	29,354,000
Ventas	(23,560,000)	(20,233,077)
Amortización de primas y descuentos - neto	(319,277)	134,867
Cambio neto en valor razonable	182,311	(146,303)
	<u>64,692,394</u>	<u>62,543,666</u>

Al 31 de marzo de 2019, las ventas de inversiones a VR OUI por un monto de B/.6,000,000 (2018: B/.20,233,077) generaron una ganancia neta de B/.6,548 (2018: B/.8,102).

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

2019	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Inversiones a VR OUI	<u>64,831,807</u>	<u>(139,413)</u>	<u>64,692,394</u>
2018	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Inversiones a VR OUI	<u>62,576,566</u>	<u>(32,900)</u>	<u>62,543,666</u>

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

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones a valor razonable son fijas y durante el año oscilaban entre 2.17% y 5.00% (2018: 1.62% y 5.75%).

Al 31 de marzo de 2019, el portafolio de inversión en valores por un total de B/.4,500,000 (2018: B/.7,500,000) están garantizando financiamientos recibidos. (Véase Nota 14).

Banisi, S. A.

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

9. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2019	2018
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	130,354,893	117,652,171
Autos	115,138,251	91,584,919
Hipotecarios	18,046,338	10,297,698
Tarjetas de crédito	2,767,613	2,483,549
Corporativos:		
Servicios	8,272,747	12,263,455
Construcción	4,191,898	4,328,518
Industrial	215,352	67,786
Comercial	3,096,471	3,574,512
Servicios financieros	14,945,620	14,394,220
	<u>297,029,183</u>	<u>256,646,828</u>
Sector externo:		
Consumo:		
Personal	3,328,156	4,481,937
Hipotecarios	911,928	-
Tarjetas de crédito	819,673	789,429
Corporativos:		
Construcción	4,143,022	4,482,078
Industrial	24,560,336	6,500,000
Servicios	10,128,966	5,845,957
Comercial	27,960,000	10,135,811
Servicios financieros	1,100,000	-
	<u>72,952,081</u>	<u>32,235,212</u>
Total de préstamos	<u>369,981,264</u>	<u>288,882,040</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(3,089,278)</u>	<u>(3,958,046)</u>
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>366,891,986</u>	<u>284,923,994</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.25% y 24% (2018: 1.25% y 24%) y la cartera de préstamos y adelantos a clientes mantiene garantías de depósitos pignorados por B/.51,519,454 (2018: B/.33,940,725).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 27% (2018: 21%) de la cartera por B/.98,811,912 (2018: B/.60,492,113), concentrada en 43 clientes (2018: 31 clientes).

Banisi, S. A.

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

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	2,668,894	2,969,563
Ajuste de la provisión por adopción de NIIF 9	-	1,141,653
Provisión cargada a gastos	868,406	242,955
Préstamos castigados	(448,022)	(396,125)
Saldo al final del año	<u>3,089,278</u>	<u>3,958,046</u>

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

	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	31 de marzo de 2019 Total
Saldo al inicio del año según NIIF 9	391,825	3,904	2,273,165	2,668,894
Provisión cargada a gastos	(29,482)	99,900	797,988	868,406
Préstamos castigados	-	-	(448,022)	(448,022)
Saldo al final del período	<u>362,343</u>	<u>103,804</u>	<u>2,623,131</u>	<u>3,089,278</u>

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

	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	Total
Préstamos	<u>365,041,067</u>	<u>975,899</u>	<u>3,964,298</u>	<u>369,981,264</u>

Banisi, S. A.

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

11. Activos intangibles

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

	Activos intangibles software y licencias
2019	
Costo:	
Saldo al inicio del año	2,898,734
Adiciones	149,759
Saldo al final del año	<u>3,048,493</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(2,428,650)
Gasto del año	(125,491)
Saldo al final del año	<u>(2,554,141)</u>
Saldo neto 2019	<u>494,352</u>
	Activos intangibles software y licencias
2018	
Costo:	
Saldo al inicio del año	2,279,429
Adiciones	61,100
Saldo al final del año	<u>2,340,529</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(1,914,712)
Gasto del año	(107,318)
Saldo al final del año	<u>(2,022,030)</u>
Saldo neto 2018	<u>318,499</u>

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2019	2018
Gastos anticipados	1,564,110	1,106,954
Inventario de plásticos de tarjetas	48,002	71,301
Otros activos	1,952,435	1,453,437
Total	<u>3,564,547</u>	<u>2,631,692</u>

Banisi, S. A.

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

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

13. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2019	2018
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	20,214,802	14,277,078
A la vista - extranjeros	14,856,730	12,474,757
Ahorro - locales	25,774,598	22,353,735
Ahorro - extranjeros	15,202,788	12,126,255
A plazo fijo - locales	90,809,191	79,370,469
A plazo fijo - extranjeros	206,875,673	165,918,556
Total de depósitos de clientes	373,533,782	306,520,850

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

14. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2019	
	Línea de crédito	Monto adeudado
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	4,500,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	3,000,000	2,000,000
Total	18,000,000	6,500,000

	2018	
	Línea de crédito	Monto adeudado
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	7,500,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	3,000,000	2,000,000
Total	18,000,000	9,500,000

Banco de Sabadell, S. A.

Durante el año 2016, el Banco pactó una línea de crédito de B/. 15,000,000 para ser utilizada como capital de trabajo, de los cuales se han utilizado B/.4,500,000 con vencimiento el 16 de septiembre de 2019 a una tasa variable de Libor a 1 mes más el 1% del margen de tasa de interés con pago de intereses mensuales. Este financiamiento está garantizado con inversiones. Ver nota 8.

Banisi, S. A.

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

Corporación Interamericana de Inversiones

Durante el año 2016, el Banco obtuvo un préstamo subordinado de B/.3,000,000 de los cuales se han utilizado B/.2,000,000 con vencimiento el 15 de octubre de 2023, a una tasa anual equivalente a la suma de Libor a 3 meses más 6.25% con pago de intereses trimestrales.

Al 31 de marzo de 2019, el Banco cumple con los coeficientes financieros de adecuación de capital, cartera vencida y cobertura de cartera vencida, requeridos por el préstamo subordinado.

A continuación se presenta información de las obligaciones:

	2019	2018
Tasa de interés al final del año	5.20%	3.84%
Tasa de interés al promedio durante el año	5.50%	3.67%
Monto máximo existente al final de cualquier mes del año	7,000,000	13,500,000
Monto promedio durante el año	5,166,667	11,500,000
Monto al final del año	6,500,000	9,500,000

15. Bonos Emitidos

Al 31 de marzo de 2019, los bonos por pagar se presentan a continuación:

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Fecha de Vencimiento	2018
BANI0450001020A	15-10-2018	4.5000	15-10-2020	5,500,000
BANI0500001021B	15-10-2018	5.0000	15-10-2021	2,575,000
BANI0500001121C	13-11-2018	5.0000	13-11-2021	4,953,000
BANI0500001221D	14-12-2018	5.0000	14-12-2021	1,500,000
BANI0500001121E	21-01-2019	4.5000	21-01-2021	1,000,000
BANI0525000322F	29-03-2019	5.2500	29-03-2022	1,794,000
Total de bonos emitidos				17,322,000
Amortización por emisión de bonos				(115,467)
				17,206,533

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de marzo de 2019

(En balboas)

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

Durante el año 2019, el Banco ha emitido bonos por un total de B/.17,322,000 Los Bonos son emitidos en denominaciones de mil dólares (B/.1,000) o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y condiciones del mercado.

16. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2019	2018
Intereses por pagar	2,622,609	1,909,715
Cheques de gerencia	3,544,027	5,565,777
Prestaciones laborales	834,834	757,261
Partidas en tránsito	6,531,115	2,189,234
Cuentas por pagar	1,612,125	2,884,299
	<u>15,144,710</u>	<u>13,306,286</u>

Las partidas en tránsito corresponden adelantos de los clientes a la cuota de préstamos, correspondientes a sus compromisos contractuales con el Banco. Las cuentas por pagar se componen de pagos pendientes a proveedores como gastos de abogados, seguros y proveedores varios.

17. Patrimonio

Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.60,000,000 (2017: B/.60,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2019, a través de la Asamblea de Accionistas realizada en el mes de febrero de 2019, se aprobó la emisión adicional de acciones por un monto de B/.5,000,000 y la capitalización de utilidades por un monto de B/.1,900,000

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

Banisi, S. A.

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

18. Gastos del personal y otros gastos generales y administrativos

El detalle de los gastos de personal y otros gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	2019	2018
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	751,258	738,617
Vacaciones y décimo tercer mes	146,584	144,222
Prima de antigüedad e indemnización	31,064	38,628
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	129,014	130,708
Otros	36,114	35,397
Total	1,094,034	1,087,572
	2019	2018
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	130,079	136,102
Impuestos varios	320,449	160,849
Comunicaciones y correo	111,590	99,015
Inspección y supervisión bancaria	18,750	18,750
Reparación y mantenimiento	59,166	36,045
Gastos de viajes	44,949	37,362
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	15,748	13,858
Cuotas por membresía	109,787	90,050
Materiales, papelería y útiles de oficina	21,796	21,198
Seguros	365,128	252,135
Atención a empleados	39,810	36,642
Otros gastos	614,569	860,606
Total	1,851,821	1,762,612

19. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento
operacional reconocidos en los resultados del año

110,099

117,004

Banisi, S. A.

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

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

	2019	2018
Avales y fianzas	11,725,162	3,020,462
Líneas de crédito sin utilizar	4,237,283	6,491,303
Otras contingencias	10,155,403	5,208,834
	<u>26,117,848</u>	<u>14,720,599</u>

Las garantías emitidas tienen vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez.

Las promesas de pago son compromisos que el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de doce meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos y adelantos a clientes.

Las líneas de crédito sin utilizar, corresponden a préstamos y adelantos a clientes garantizados pendientes de desembolsar y las otras contingencias a saldos sin utilizar de las tarjetas de crédito, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

20. 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:

20.1 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 marzo de 2019 (En balboas)

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

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>mar-19</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	98,614,412	-	-	-	-	98,614,412
Préstamos de consumo	265,605,673	1,806,949	141,035	824,604	2,988,591	271,366,852
Total	364,220,085	1,806,949	141,035	824,604	2,988,591	369,981,264
Reserva específica	-	(137,668)	(51,078)	(646,764)	(2,824,502)	(3,660,012)

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>mar-18</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	60,261,146	119,871	-	-	1,211,322	61,592,338
Préstamos de consumo	223,128,898	655,488	224,865	705,746	2,574,705	227,289,702
Total	283,390,043	775,359	224,865	705,746	3,786,027	288,882,040
Reserva específica	-	(140,423)	(89,955)	(540,807)	(3,632,137)	(4,403,322)

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

	<u>2019</u>			<u>2018</u>				
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos no deteriorados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos no deteriorados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	98,614,412	-	-	98,614,412	60,261,145	119,871	1,211,321	61,592,337
Préstamos de consumo	263,326,488	4,265,856	3,774,508	271,366,852	221,191,379	2,938,756	3,159,568	227,289,703
Total	361,940,900	4,265,856	3,774,508	369,981,264	281,452,524	3,058,627	4,370,889	288,882,040

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>2019</u>	<u>2018</u>
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	3,523,570	2,499,492
61 a 90 días	742,286	559,135
Total	4,265,856	3,058,627

Por otro lado, con base en el Artículo No.30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos Artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- Más de 90 días para préstamos y adelantos a clientes corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

Banisi, S. A.

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

El total de préstamos y adelantos a clientes del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.3,774,508 (2018: B/.4,370,889). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos y adelantos a clientes es de B/.114,368 (2018: B/.84,386).

20.2 Provisiones dinámicas

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

Base de cálculo

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

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

Al 31 de diciembre 2015, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha estimado conveniente establecer porcentajes de gradualidad, los cuales podrán ser considerados por el Banco sin perjuicio que el mismo decida aplicar el monto que le corresponda a la provisión dinámica.

Trimestre	Porcentaje aplicable
Trimestre al 31 de diciembre de 2014	1.50%
Trimestre al 31 de marzo de 2015	1.75%
Trimestre al 30 de junio de 2015	2.00%
Trimestre al 30 de septiembre de 2015	2.25%
Trimestre al 31 de diciembre de 2015	2.50%

Banisi, S. A.

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

Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la SBP. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo 4-2013.

Al 31 de marzo de 2019, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2019	2018
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,486,755	4,356,485
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	486,512	405,750
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	(94,012)	(201,334)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>5,879,255</u>	<u>4,560,901</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría normal)	<u>4,546,690</u>	<u>3,623,534</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>9,093,380</u>	<u>7,247,068</u>

Al 31 de marzo de 2019, el total de la provisión dinámica de B/5,879,255 (2018: B/4,560,901) corresponde al 1.61% (2018: 1.82%) de los activos ponderados por riesgo de categoría normal el cual se encuentra dentro de lo establecido en el Artículo No.37 del Acuerdo 4-2013 (mínimo 1.25% y máximo 2.50%).

A continuación se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

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

20.3 Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

El tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs según la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la SBP, aplicará la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIFs.

Banisi, S. A.

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

- Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIFs y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo de la NIIFs y la prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado. Al 31 de marzo de 2019, el monto de esta reserva es de B/.3,660,012 (2018: B/.4,403,322) por consiguiente, el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.570,734 (2018: B/.445,276).
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.
