



**BANISI**

REPUBLICA DE PANAMA  
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE PANAMA  
2016 JUL 29 P 1:36  
*Manila*

Panamá, 29 de Julio de 2016

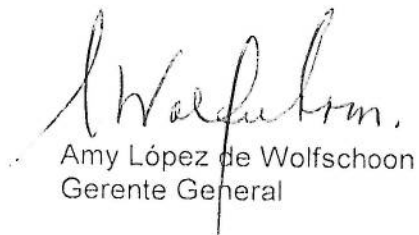
Licenciado  
**Ricardo Fernández**  
Superintendencia de Bancos de Panamá  
República de Panamá

Estimado Licenciado Fernández:

Adjunto remitimos Estados Financieros No Auditados de Banisi, S.A. al 30 de Junio de 2016, con información comparativa al 30 de Junio de 2015, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 89 de la Ley Bancaria y Circular 30-2001.

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

Atentamente,

  
Amy López de Wolfschoon  
Gerente General

  
Arturo Serrano  
Vicepresidente de Finanzas

ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES  
No auditados  
Al 30 de junio de 2016

**Banisi, S. A.**

Estados Financieros trimestrales  
No auditados

Al 30 de junio de 2016

# Banisi, S. A.

## Estados Financieros Junio 2016

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancias o pérdidas	3
Estado de utilidades integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 47

## Banisi, S. A.

### Estado de situación financiera al 30 de junio de 2016 (En balboas)

	Notas	2016	2015
<b>Activos</b>			
Efectivos y equivalentes de efectivo	6	7,765,889	5,803,435
Valores de inversión disponibles para la venta	7	43,313,010	79,562,272
Préstamos y adelantos a clientes, neto	5,8	214,001,687	130,245,824
Mobiliario, equipo y mejoras	9	1,733,527	2,020,245
Intereses por cobrar		1,522,110	1,288,038
Impuesto sobre la renta diferido		263,102	101,165
Activos intangibles	10	849,179	1,095,965
Otros activos	11	4,489,113	1,087,767
<b>Activos totales</b>		<u>273,937,617</u>	<u>221,204,711</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes	5,12	229,676,285	192,946,480
Financiamiento		8,000,000	-
Otros pasivos	13	8,302,919	6,798,281
<b>Pasivos totales</b>		245,979,204	199,744,761
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	14	25,000,000	20,000,000
Reserva regulatoria	17	6,308,949	2,466,204
Cambios netos en valores disponibles para la venta	7	167,596	139,545
Pérdidas acumuladas		(3,518,132)	(1,145,799)
<b>Patrimonio total</b>		<u>27,958,413</u>	<u>21,459,950</u>
<b>Pasivos y patrimonio totales</b>		<u>273,937,617</u>	<u>221,204,711</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**Banisi, S. A.****Estado de ganancias o pérdidas  
al 30 de junio de 2016  
(En balboas)**

	Notas	2016	2015
Ingresos por intereses		7,781,347	5,511,547
Gastos por intereses		<u>3,647,132</u>	<u>2,875,244</u>
Ingresos neto por intereses		4,134,215	2,636,303
Ingresos por comisiones		3,146,525	2,338,559
Gastos por comisiones		<u>232,706</u>	<u>428,760</u>
Ingresos neto por comisiones		2,913,820	1,909,799
Ingresos neto de intereses y comisiones		7,048,035	4,546,102
Otros ingresos:			
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta	7	66,162	31,985
Otros ingresos		166,841	114,007
Otros gastos:			
Aumento (reversión) de provisión para posibles préstamos incobrables	8	577,411	393,178
Gastos del personal	15	2,261,848	1,870,946
Honorarios y servicios profesionales		290,302	851,556
Depreciación y amortización	9,10	530,821	425,118
Otros gastos generales y administrativos	15	<u>2,176,903</u>	<u>1,183,110</u>
Ganancias antes de impuesto		1,443,753	(31,814)
Gastos por impuesto sobre la renta corriente		<u>(150,000)</u>	<u>0</u>
<b>Ganancia del año</b>		<u>1,293,753</u>	<u>(31,814)</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**Banisi, S. A.**

**Estado de utilidades integrales  
al 30 de junio de 2016  
(En balboas)**

	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ganancia del año		1,293,753	(31,814)
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados	7	(66,162)	(31,985)
(Ganancia) pérdida no realizada		<u>299,313</u>	<u>79,477</u>
Otro resultado integral del año		<u>233,151</u>	<u>47,492</u>
<b>Total resultado integral del año</b>		<u><b>1,526,904</b></u>	<u><b>15,678</b></u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**Banisi, S. A.**

**Estado de cambios en el patrimonio  
al 30 de junio de 2016**  
(En balboas)

	Acciones comunes	Reserva regulatoria	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Ganancias acumuladas	Total
<b>Saldo al 30 de junio de 2015</b>	20,000,000	2,466,204	139,545	(1,145,799)	21,459,950
Ganancia del año	-	-	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	(205,100)	304,512	99,412
<b>Resultado integral total del año</b>	-	-	(205,100)	304,512	99,412
Exceso de provisión regulatoria NIIF	-	1,716,385	-	(1,716,385)	-
Provisión dinámica	-	433,562	-	(433,562)	-
Aporte de accionistas	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	20,000,000	4,616,151	(65,555)	(2,991,234)	21,559,362
Ganancia del año	-	-	-	1,293,753	1,293,753
Impuesto Complementario	-	-	-	(127,853)	(127,853)
Otro resultado integral del año	-	-	233,151	-	233,151
<b>Resultado integral total del año</b>	-	-	233,151	1,165,900	1,399,051
Exceso de provisión regulatoria NIIF	-	198,963	-	(198,963)	-
Provisión dinámica	-	1,493,835	-	(1,493,835)	-
Aporte de accionistas	5,000,000	-	-	-	5,000,000
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	25,000,000	6,308,949	167,596	(3,518,132)	27,958,413

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

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

al 30 de junio de 2016

(En balboas)

	Notas	2016	2015
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Ganancia del año		1,293,753	(31,814)
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	9,10	530,821	425,117
Ganancia en valores disponibles para la venta	7	(66,162)	(31,985)
Amortización de primas y descuento en inversiones	7	560,197	(740,581)
Provisión para posibles préstamos incobrables	8	577,411	393,178
Ingreso neto por intereses		(7,781,347)	(5,511,547)
Gasto neto por intereses		3,647,132	2,875,244
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(57,084,256)	(31,791,712)
Otros activos	11	(623,695)	(528,839)
Depósitos de clientes	12	14,638,440	(3,351,565)
Otros pasivos		38,057	1,984,479
Efectivo utilizado en las operaciones			
Impuesto sobre la renta pagado			(58,213)
Intereses recibidos		8,020,669	5,728,186
Intereses pagados		(3,853,227)	(2,921,275)
Flujos neto de efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(40,102,205)</u>	<u>(33,561,327)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Compras de inversiones disponibles para la venta		(8,395,000)	(53,376,000)
Ventas de inversiones disponibles para la venta		35,039,913	62,993,867
Adquisición de activos intangibles	10	(204,004)	(68,992)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	9	(17,199)	(65,463)
Flujos neto de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>26,423,710</u>	<u>9,483,412</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Procedente de financiamientos recibidos		8,000,000	-
Depósitos a plazo con vencimiento original mayores a 90 días		(100,000)	(100,000)
Emisión de acciones comunes	14	5,000,000	5,000,000
Flujos neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento		12,900,000	4,900,000
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(778,495)	(19,177,915)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>8,737,330</u>	<u>24,981,350</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>7,958,835</u>	<u>5,803,435</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.



# Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

## 1. Información general

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

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

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

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

Conforme lo establece el Acuerdo 6 del 2012, el Banco adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014.

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

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

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

#### **Mejoras anuales ciclo 2010 - 2012:**

##### NIIF 3 - Combinación de negocios

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

##### NIIF 13 - Valor razonable

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

### NIC 16 - Propiedad, planta y equipo

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

### NIC 24 - Revelaciones de partes relacionadas

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

### **Mejoras anuales ciclo 2011 - 2013:**

#### NIIF 3 - Combinación de negocios

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

#### NIIF 13 - Medición del valor razonable

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

## **2.2 NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha**

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

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

#### NIIF 9 - Instrumentos Financieros

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

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

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

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2016

(En balboas)

---

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

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

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

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

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

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

#### *Fase 2: Metodología de deterioro*

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

### *Fase 3: Contabilidad de cobertura*

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

### *Provisiones transitorias*

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

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

### NIIF 11 - Negocios conjuntos

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

### NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

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

### NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

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

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

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

### NIC 19 - Beneficios a empleados

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

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

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

Nuevas normativas regulatorias

### Acuerdo 1-2015

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

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

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

### Acuerdo 5-2015

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

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

**Notas a los estados financieros**  
**Al 30 de junio de 2016**  
(En balboas)

---

### Acuerdo 10-2015

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

### Acuerdo 3-2016

El Acuerdo 3-2016 fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y en el mismo se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte. El propósito de este Actualizar el marco regulatorio en cuanto a la determinación de los porcentajes para el cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito y contraparte. El presente Acuerdo empezará a regir a partir del 1 de julio de 2016, correspondiendo el cumplimiento del mismo al trimestre con cierre 30 de septiembre de 2016 y cuya fecha de entrega del primer informe a esta Superintendencia, será hasta el 30 de octubre de 2016.

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

### **3.1 Base de presentación**

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

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

Las políticas contables principales se expresan a continuación:

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

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

### **3.3 Activos financieros**

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

#### Valores disponibles para la venta

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2016

(En balboas)

---

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

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

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

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

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

#### Préstamos y adelantos a clientes

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

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

#### Baja de activos financieros

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(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

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

#### Otros pasivos financieros

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

#### Baja en cuentas de pasivos financieros

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

#### Dividendos

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



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

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

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

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

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

### **3.6 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.

### **3.7 Deterioro de los activos financieros**

#### **Préstamos y adelantos a clientes**

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

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

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

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

El Banco evalúa inicialmente si la evidencia objetiva del deterioro existe individualmente para los activos financieros que son individualmente significativos, e individualmente o colectivamente

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2016

(En balboas)

---

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

#### Préstamos y adelantos a clientes individualmente evaluados

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

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

#### Préstamos y adelantos a clientes colectivamente evaluados

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

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

#### Reversión de deterioro

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

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

#### Préstamos y adelantos a clientes reestructurados

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

### 3.8 *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.

### 3.9 *Deterioro del valor de activos no financieros*

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

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

### 3.10 *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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**Al 30 de junio de 2016**  
(En balboas)

---

### **3.11 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.

### **3.12 Impuesto sobre la renta**

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

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

### **3.13 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.

### **3.14 Medición de valor razonable**

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

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

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

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

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

### 4. Instrumentos de riesgos financieros

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

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

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

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Crédito e Inversiones
- Comité de Administración Integral de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Ejecutivo
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Tecnología

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

### 4.2 Riesgo de crédito

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

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

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

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

#### Formulación de políticas de crédito

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

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

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

#### Establecimiento de límites de autorización

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

#### Límites de exposición

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

#### Límites de concentración

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

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

### Límites máximos por contraparte

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

### Políticas de deterioro y provisión

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

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

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

	Exposición máxima	
	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Depósitos en bancos	7,609,757	5,685,055
Préstamos:		
Sector interno	164,911,773	119,604,439
Sector externo	50,388,479	11,192,115
	215,300,252	130,796,554
Provisión para posibles préstamos incobrables	(1,298,565)	(550,730)
Préstamos, neto	214,001,687	130,245,824
Valores disponibles para la venta	43,313,010	79,562,272
Total de la exposición máxima	264,924,454	215,493,151

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al Riesgo de Crédito del Banco al 30 de junio de 2016 y 2015, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2016 (En balboas)

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

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

2016	<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>Evaluados para deterioro</u>		<u>Total</u>
			<u>Colectivo</u>	<u>Individual</u>	<u>Préstamos</u>
	Normal	Riesgo bajo	211,536,653	-	211,536,653
	Mención especial	Vigilancia	303,812	-	303,812
	Subnormal	Vigilancia	153,452	-	153,452
	Dudoso	Deterioro	514,740	-	514,740
	Irrecuperable	Deterioro	1,392,600	1,398,995	2,791,595
	<b>Total</b>		<b>213,901,257</b>	<b>1,398,995</b>	<b>215,300,252</b>
	Menos:				
	Provisión por deterioro		(1,290,273)	(8,292)	(1,298,565)
	<b>Valor en libros, neto</b>		<b>212,610,984</b>	<b>1,390,703</b>	<b>214,001,687</b>

2015	<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>Evaluados para deterioro</u>		<u>Total</u>
			<u>Colectivo</u>	<u>Individual</u>	<u>Préstamos</u>
	Normal	Riesgo bajo	125,775,284	-	125,775,284
	Mención especial	Vigilancia	835,192	-	835,192
	Subnormal	Vigilancia	181,711	3,451,476	3,633,187
	Dudoso	Deterioro	147,329	53,686	201,015
	Irrecuperable	Deterioro	351,876	-	351,876
	<b>Total</b>		<b>127,291,392</b>	<b>3,505,162</b>	<b>130,796,554</b>
	Menos:				
	Provisión por deterioro		(550,730)	-	(550,730)
	<b>Valor en libros, neto</b>		<b>126,740,662</b>	<b>3,505,162</b>	<b>130,245,824</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.



## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2016 (En balboas)

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

		al 30 de junio de 2016					
		Corporativo		A personas			
				Consumo		Préstamos hipotecarios de vivienda	
Clasificación de la cartera	Monto	Garantía inmueble (préstamo inferior al 50% del valor de la garantía)	Monto	Garantía inmueble (préstamo inferior al 50% del valor de la garantía)	Monto	Garantía inmueble préstamo inferior al 70% del valor de la garantía	Total
Mención especial	2,411	-	301,401	-	-	-	303,812
Subnormal	-	-	153,452	-	-	-	153,452
Dudoso	-	-	514,740	-	-	-	514,740
Irrecuperable	1,398,995	-	1,392,600	-	-	-	2,791,595
<b>Total</b>	<b>79,537,984</b>	<b>12,000</b>	<b>129,968,585</b>	<b>358,081</b>	<b>3,800,030</b>	<b>1,623,573</b>	<b>215,300,252</b>

		al 30 de junio de 2015					
		Corporativo		A personas			
				Consumo		Otros	
Clasificación de la cartera	Monto	Garantía inmueble (préstamo inferior al 50% del valor de la garantía)	Monto	Garantía inmueble (préstamo inferior al 50% del valor de la garantía)	Monto	Garantía inmueble préstamo inferior al 50% del valor de la garantía	Total
Mención especial	563,752	-	271,440	-	-	-	835,192
Subnormal	251,476	3,200,000	181,712	-	-	-	3,633,188
Dudoso	53,684	-	147,329	-	-	-	201,013
Irrecuperable	-	-	351,876	-	-	-	351,876
<b>Total</b>	<b>42,764,443</b>	<b>3,573,957</b>	<b>82,271,962</b>	<b>-</b>	<b>1,055,975</b>	<b>1,130,217</b>	<b>130,796,554</b>

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

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	210,114,867	124,237,866
Morosos	1,916,487	3,072,609
Vencidos	3,268,898	3,486,079
<b>Total</b>	<b>215,300,252</b>	<b>130,796,554</b>

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

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

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

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
<b>Garantías:</b>		
Bienes muebles	52,016,132	24,800,992
Bienes inmuebles	8,091,133	22,140,433
Depósitos pignoralos	35,069,259	24,543,579
Otras	33,523,467	24,308,655
<b>Total</b>	<b>128,699,991</b>	<b>95,793,659</b>

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

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

	<b>Valores disponibles para la venta</b>
<b>30 de junio 2016</b>	
Grado de inversión	40,808,603
Monitoreo estándar	2,504,407
	<u>43,313,010</u>
<b>30 de junio 2015</b>	
Grado de inversión	75,151,792
Monitoreo estándar	2,510,480
Sin calificación	1,900,000
	<u>79,562,272</u>

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

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

<b><u>Grado de calificación</u></b>	<b><u>Calificación externa</u></b>
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  
Al 30 de junio de 2016  
(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	
	2016	2015	2016	2015
Concentración por sector:				
Corporativos	79,549,984	46,338,400	31,113,386	72,169,160
Consumo	135,750,268	84,458,154	-	-
Gobierno	-	-	12,199,624	7,393,112
	<u>215,300,252</u>	<u>130,796,554</u>	<u>43,313,010</u>	<u>79,562,272</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	164,911,773	119,604,439	25,903,147	52,858,120
América Latina y el Caribe	50,388,479	11,192,115	2,504,407	7,655,520
Estados Unidos de América	-	-	14,905,456	19,048,632
	<u>215,300,252</u>	<u>130,796,554</u>	<u>43,313,010</u>	<u>79,562,272</u>

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

#### 4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero 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  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

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 30 de junio de 2016, 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/.1,357,146) / B/.1,357,146 de forma correspondiente, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos disponibles para la venta a tasas fijas.

<b>al 30 de junio de 2016</b>	<b>Efecto sobre <u>patrimonio</u></b>	<b>Efecto sobre <u>utilidades</u></b>
Incremento de 100pb	-1,357,146	-802,208
Disminución de 100pb	1,357,146	802,208

<b>al 30 de junio de 2015</b>	<b>Efecto sobre <u>patrimonio</u></b>	<b>Efecto sobre <u>utilidades</u></b>
Incremento de 100pb	-1,091,456	-652,397
Disminución de 100pb	1,091,456	652,397

#### **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 remplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

##### Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

##### Exposición del riesgo de liquidez

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

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2016 (En balboas)

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:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
<b>Al cierre de:</b>	<b>47.06%</b>	<b>76.02%</b>
Promedio del año	59.12%	90.06%
Máximo del año	74.35%	103.15%
Mínimo del año	46.94%	76.02%

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

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.

30 de junio de 2016	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años
<b><u>Pasivos financieros</u></b>					
Depósitos recibidos	229,676,285	235,110,203	189,005,328	44,014,834	2,090,040
Financiamientos	8,000,000	8,343,254	-	-	8,343,254
<b>Total de Pasivos Financieros</b>	<b>237,676,285</b>	<b>243,453,457</b>	<b>189,005,328</b>	<b>44,014,834</b>	<b>10,433,294</b>
30 de junio de 2015	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años
<b><u>Pasivos financieros</u></b>					
Depósitos recibidos	192,946,480	197,714,388	169,519,245	27,359,886	835,257

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

# Banisi, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2016

(En balboas)

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

al 30 de junio 2016	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y efectos de caja	-	156,132	-	-	-	156,132
Depósitos a la vista	-	7,509,757	-	-	-	7,509,757
Depósitos a plazo fijo	-	100,000	-	-	-	100,000
Préstamos y adelantos a clientes	3,268,898	54,916,441	14,355,211	34,069,089	108,690,612	215,300,252
Valores disponibles para la venta	-	18,219,821	15,286,022	7,272,808	2,534,359	43,313,010
<b>Total de activos financieros</b>	<b>3,268,898</b>	<b>80,902,161</b>	<b>29,641,233</b>	<b>41,341,897</b>	<b>111,224,971</b>	<b>266,379,151</b>
<b>Pasivos financieros:</b>						
Depositos a la vista	-	33,198,307	-	-	-	33,198,307
Depositos de ahorros	-	20,121,564	-	-	-	20,121,564
Depositos a plazo fijo	-	133,720,987	40,832,291	1,803,136	-	176,356,414
Financiamientos	-	-	-	8,000,000	-	8,000,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>187,040,858</b>	<b>40,832,291</b>	<b>9,803,136</b>	<b>-</b>	<b>237,676,285</b>
Compromisos y contingencias	-	13,618,813	-	-	-	13,618,813
<b>Posición neta</b>	<b>3,268,898</b>	<b>(119,757,520)</b>	<b>(11,191,058)</b>	<b>31,538,761</b>	<b>111,224,971</b>	<b>15,084,053</b>

al 30 de junio de 2015	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y efectos de caja	-	118,379	-	-	-	118,379
Depósitos a la vista	-	5,585,055	-	-	-	5,585,055
Depósitos a plazo fijo	-	100,000	-	-	-	100,000
Préstamos y adelantos a clientes	3,486,079	28,746,727	8,619,619	13,688,928	76,255,201	130,796,554
Valores disponibles para la venta	-	38,458,168	17,844,204	18,593,988	4,666,914	79,562,274
<b>Total de activos financieros</b>	<b>3,486,079</b>	<b>73,008,329</b>	<b>26,463,823</b>	<b>32,282,916</b>	<b>80,921,115</b>	<b>216,162,262</b>
<b>Pasivos financieros:</b>						
<b>Depósitos:</b>						
A la vista	-	29,678,958	-	-	-	29,678,958
De ahorros	-	12,156,778	-	-	-	12,156,778
A plazo fijo	-	124,966,173	25,452,767	691,804	-	151,110,744
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>166,801,909</b>	<b>25,452,767</b>	<b>691,804</b>	<b>-</b>	<b>192,946,480</b>
Compromisos y contingencias	-	4,793,099	-	-	-	4,793,099
<b>Posición neta</b>	<b>3,486,079</b>	<b>(98,586,679)</b>	<b>1,011,056</b>	<b>31,591,112</b>	<b>80,921,115</b>	<b>18,422,683</b>

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

### Fuera de balance

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

<b>30 de junio de 2016</b>	<b><u>Total</u></b>
Avales y fianzas	2,120,300
Líneas de crédito sin utilizar	6,123,099
Otras contingencias	5,375,414
Total	<u>13,618,813</u>
<b>30 de junio de 2015</b>	
Avales y fianzas	2,420,300
Líneas de crédito sin utilizar	2,372,799
Total	<u>4,793,099</u>



#### **4.5 Riesgo operacional**

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

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

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

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

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

### 4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo 5-2008 del 1 de octubre de 2008 y modificado por el Acuerdo 4-2009 del 9 de julio de 2009.

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

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

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	25,000,000	20,000,000
Utilidades no distribuidas	(3,518,132)	(1,145,799)
Provisión dinámica	4,266,639	2,339,242
Total	<u>25,748,507</u>	<u>21,193,443</u>
<b>Total de capital regulatorio</b>	<u>25,748,507</u>	<u>21,193,443</u>
<b>Activo ponderado en base a riesgo</b>		
Total de activos ponderados por riesgo	<u>228,559,974</u>	<u>165,976,762</u>
<b>Índices de capital</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>11.27%</u>	<u>12.77%</u>

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

### 5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

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

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

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

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

## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2016 (En balboas)

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

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

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

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

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a él
	2016	2015				
Bonos corporativos y Letras del Tesoro	18,068,181	25,541,861	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, Acciones y VCNs	25,244,829	52,120,411	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
Bonos corporativos	-	1,900,000	Nivel 3	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
	<u>43,313,010</u>	<u>79,562,272</u>				

# Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

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

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

	30 de junio de 2016		30 de junio de 2015	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos a la vista	7,509,757	7,509,757	5,585,056	5,585,056
Depósitos a plazo fijo	100,000	100,000	100,000	100,000
Préstamos y adelantos a clientes	214,001,687	215,300,252	87,636,541	130,796,554
<b>Total de activos financieros</b>	<b>221,611,444</b>	<b>222,910,009</b>	<b>93,321,597</b>	<b>136,481,610</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a la vista	33,198,307	33,198,307	29,678,958	29,678,958
Depósitos de ahorros	20,121,564	20,121,564	12,156,778	12,156,778
Depósitos a plazo fijo	176,028,312	176,356,414	66,370,719	151,110,745
Financiamientos	7,652,277	8,000,000	-	-
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>237,000,460</b>	<b>237,676,285</b>	<b>108,206,455</b>	<b>192,946,481</b>

**Jerarquía del valor razonable  
Al 30 de junio de 2016**

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos a la vista	7,509,757	-	7,509,757	-
Depósitos a plazo fijo	100,000	-	100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	214,001,687	-	-	214,001,687
<b>Total de activos financieros</b>	<b>221,611,444</b>	<b>-</b>	<b>7,609,757</b>	<b>214,001,687</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a la vista	33,198,307	-	33,198,307	-
Depósitos de ahorros	20,121,564	-	20,121,564	-
Depósitos a plazo fijo	176,028,312	-	-	176,028,312
Financiamientos	7,652,277	-	7,652,277	-
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>237,000,460</b>	<b>-</b>	<b>60,972,148</b>	<b>176,028,312</b>

**Jerarquía del valor razonable  
al 30 junio de 2015**

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos a la vista	5,585,055	-	5,585,055	-
Depósitos a plazo fijo	100,000	-	100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	87,636,541	-	-	87,636,541
<b>Total de activos financieros</b>	<b>93,321,596</b>	<b>-</b>	<b>5,685,055</b>	<b>87,636,541</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a la vista	29,678,958	-	29,678,958	-
Depósitos de ahorros	12,156,778	-	12,156,778	-
Depósitos a plazo fijo	66,370,719	-	-	66,370,719
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>108,206,455</b>	<b>-</b>	<b>41,835,736</b>	<b>66,370,719</b>

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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Efectivo	156,132	118,379
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	7,509,757	5,585,056
Depósitos a plazo fijo	100,000	100,000
Total de depósitos en bancos	7,609,757	5,685,056
Total de efectivo y depósitos en bancos	7,765,889	5,803,435
Menos: depósitos a plazo fijo restringidos mayores a 90 días	100,000	100,000
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo	7,665,889	5,703,435

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

### 7. Valores de inversión disponibles para la venta

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

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Bonos corporativos locales - renta fija	11,925,397	22,281,849
Letras del Tesoro - locales	3,162,726	1,348,189
Letras del Tesoro - extranjeros	3,998,132	-
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	13,411,731	26,704,153
Acciones	1,471,002	1,492,169
VCN - locales	9,344,022	27,735,914
	43,313,010	79,562,274

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

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

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Saldo al Inicio del año	70,284,969	88,355,066
Compras - Valor nominal	8,395,000	53,376,000
Ventas - Valor nominal	(35,039,913)	(62,956,867)
Amortización de primas y descuentos-neto	(560,197)	740,581
Cambio neto en valor razonable	233,151	47,492
	<u>43,313,010</u>	<u>79,562,272</u>

Al 30 de junio de 2016, las ventas de inversiones disponibles para la venta generaron una ganancia neta de B/.66,162 ( 2015: B/.31,985).

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

30 de junio 2016	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>43,145,414</u>	<u>167,596</u>	<u>43,313,010</u>
30 de junio 2015	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>79,422,727</u>	<u>139,545</u>	<u>79,562,272</u>

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

Las tasas de interés anual que devengan los valores disponibles para la venta son fijas y durante el año oscilaban entre 0.1830% y 7.75%. Para el período 2016, La Empresa realizó venta de la cartera de inversiones disponibles para la venta por un total de B/.35,039,913, lo cual generó una ganancia neta realizada de B/.66,162.

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

### 8. Préstamos y adelantos a clientes

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

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
<b>Sector interno:</b>		
Consumo:		
Personal	83,795,485	54,134,110
Autos	41,308,382	22,284,572
Hipotecarios	3,207,029	-
Tarjetas de crédito	3,130,794	2,840,641
Corporativos:		
Servicios	3,841,308	2,191,442
Construcción	3,498,349	6,853,941
Industrial	-	698,193
Comercial	8,775,903	13,148,540
Servicios financieros	17,354,523	17,453,000
	<u>164,911,773</u>	<u>119,604,439</u>
<b>Sector externo:</b>		
Consumo :		
Personal	3,512,113	4,361,172
Tarjetas de crédito	796,466	837,658
Corporativos:		
Construcción	2,000,000	-
Industrial	8,110,289	1,354,210
Servicios	9,493,458	1,613,847
Comercial	23,476,153	-
Servicios financieros	3,000,000	3,025,228
	<u>50,388,479</u>	<u>11,192,115</u>
	<u>215,300,252</u>	<u>130,796,554</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(1,298,565)	(550,730)
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>214,001,687</u>	<u>130,245,824</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.25% y 24% (2015: 2.32% y 24%) y cartera de préstamos y adelantos a clientes por B/.215,300,252 (2015:B/.130,796,554) mantiene garantías de depósitos a plazo por B/.34,704,014 (2015:B/.24,543,579).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 35% de B/.77,087,285 (2015: 22% de B/.29,330,549) de la cartera concentrada en 40 clientes.



## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2016 (En balboas)

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

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Saldo al inicio del período	1,052,408	419,179
Provisión cargada a gastos	577,411	393,178
Préstamos castigados	(331,254)	(261,627)
Saldo al final	<u>1,298,565</u>	<u>550,730</u>

### 9. Mobiliario, equipo y mejoras

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

30 de junio de 2016	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
Costo:					
Saldo al inicio del período	68,612	555,803	404,935	1,810,785	2,840,135
Adiciones	-	3,304	8,694	5,201	17,199
Saldo al final del período	<u>68,612</u>	<u>559,107</u>	<u>413,629</u>	<u>1,815,986</u>	<u>2,857,334</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del período	(36,506)	(229,538)	(250,611)	(403,054)	(919,709)
Gasto del año	(6,861)	(55,544)	(51,154)	(90,539)	(204,098)
Saldo al final del período	<u>(43,367)</u>	<u>(285,082)</u>	<u>(301,765)</u>	<u>(493,593)</u>	<u>(1,123,807)</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2016	<u>25,245</u>	<u>274,026</u>	<u>111,865</u>	<u>1,322,392</u>	<u>1,733,527</u>
Costo	68,612	534,171	331,961	1,805,010	2,739,754
Depreciación y amortización acumulada	<u>(29,645)</u>	<u>(176,247)</u>	<u>(201,063)</u>	<u>(312,554)</u>	<u>(719,509)</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2015	<u>38,967</u>	<u>357,924</u>	<u>130,898</u>	<u>1,492,456</u>	<u>2,020,245</u>

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

### 10. Activos intangibles

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

al 30 de junio de 2016	Activos intangibles software y licencias
Costo:	
Saldo al inicio del año	1,039,721
Adiciones	204,004
Disminuciones	-
Saldo al final del año	<u>1,243,725</u>
Amortización acumulada;	
Saldo al inicio del año	(67,823)
Gasto del año	(326,723)
Disminuciones	-
Saldo al final del año	<u>(394,546)</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2016	<u>849,178</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2015	<u>1,095,965</u>

### 11. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Bienes reposeidos	3,015,151	-
Gastos anticipados	762,815	260,474
Inventario de plásticos de tarjetas	30,539	91,578
Otros activos	<u>680,608</u>	<u>735,715</u>
	<u>4,489,113</u>	<u>1,087,767</u>

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

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía (2015: Cuentas por cobrar seguro, clientes, depósitos en garantía y fondo de cesantía).

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

### 12. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
<b>Depósitos de clientes</b>		
A la vista - locales	9,913,705	11,360,662
A la vista - extranjeros	23,284,602	18,318,296
Ahorro - locales	8,402,866	6,497,785
Ahorro - extranjeros	11,718,698	5,658,993
A plazo fijo - locales	59,690,409	47,681,848
A plazo fijo - extranjeros	116,666,005	103,428,896
<b>Total de depósitos de clientes</b>	<b>229,676,285</b>	<b>192,946,480</b>

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.10% y 10.25% (2015: 0.10% y 10.25%)

### 13. Pasivos

Los pasivos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Financiamiento	8,000,000	-
<b>Otros Pasivos</b>		
Intereses por pagar	900,497	880,050
Cheques de Gerencia	4,441,414	4,461,530
Prestaciones Laborales	610,769	423,892
Cuentas por pagar	2,350,239	1,032,810
	<b>8,302,919</b>	<b>6,798,281</b>

Durante el año 2016 el Banco pactó financiamientos por un monto de B/. 8,000,000 con una tasa ponderada de 1.45955%

Las cuentas por pagar se componen de pagos pendientes a proveedores como gastos de abogados, seguros y proveedores varios.

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En baibos)

### 14. Patrimonio

#### Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.30,000,000 (2015: B/.30,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2016, a través de la Asamblea de Accionistas realizada el 19 de febrero de 2016, se aprobó la emisión de acciones por un monto de B/.5,000,000.

	Cantidad de acciones	Monto
2015	20,000,000	20,000,000
Más: aumento	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
2016	<u>25,000,000</u>	<u>25,000,000</u>

### 15. 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:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
<b>Gastos del personal</b>		
Salarios y otras remuneraciones	1,611,218	1,362,283
Vacaciones y décimo terces mes	281,588	224,606
Prima de antigüedad e indemnización	54,102	33,702
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	256,163	208,646
Otros	<u>58,777</u>	<u>41,709</u>
	<u>2,261,848</u>	<u>1,870,946</u>
<b>Otros gastos generales y administrativos</b>		
Alquileres	236,177	213,497
Impuestos varios	223,447	237,151
Comunicaciones y correo	201,821	23,729
Inspección y supervisión bancaria	30,000	30,000
Reparación y mantenimiento	75,339	54,391
Gastos de viajes	49,527	47,007
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	22,937	34,335
Cuotas por membresía	156,703	133,332
Materiales, papelería y útiles de oficina	53,009	42,155
Otros gastos	<u>1,127,943</u>	<u>367,513</u>
	<u>2,176,903</u>	<u>1,183,110</u>

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

### 16. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	196,193	202,209

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.

	2016	2015
Avales y fianzas	2,120,300	2,420,300
Líneas de crédito sin utilizar	6,123,099	2,372,799
Otras contingencias	5,375,414	-
	<u>13,618,813</u>	<u>4,793,099</u>

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

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

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

### 17. 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:

#### 17.1. 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

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

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

### Tratamiento contable

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

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

	30 de junio de 2016					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	78,148,577	2,411			1,398,995	79,549,984
Préstamos de consumo	133,388,076	301,401	153,452	514,740	1,392,800	135,750,268
Total	211,536,653	303,812	153,452	514,740	2,791,595	215,300,252
Reserva específica	(38,721)	(86,167)	(67,196)	(254,437)	(852,044)	(1,298,565)

	30 de junio de 2015					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	42,269,486	563,752	3,451,476	53,686	-	46,338,400
Préstamos de consumo	83,505,798	271,440	181,711	147,329	351,876	84,458,154
Total	125,775,284	835,192	3,633,187	201,015	351,876	130,796,554
Reserva específica	(18,866)	(125,310)	(78,750)	(126,442)	(202,360)	(550,730)

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 30 de junio de 2016, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	30 de junio de 2016				30 de junio de 2015			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	78,137,162	13,827	1,398,995	79,549,984	42,260,712	1,272,526	2,805,163	46,338,401
Préstamos de consumo	131,977,704	1,902,661	1,869,903	135,750,268	81,977,154	1,800,083	680,916	84,458,153
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	210,114,866	1,916,488	3,268,898	215,300,252	124,237,866	3,072,609	3,486,079	130,796,554

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

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

	Préstamos por cobrar	
	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	1,619,675	2,004,999
61 a 90 días	296,813	1,067,610
91 a 120 días	-	-
121 a 180 días	-	-
Total	<u>1,916,488</u>	<u>3,072,609</u>

## Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 30 de junio de 2016  
(En balboas)

---

Por otro lado, con base en el Artículo 30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos Artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

### 17.2 Provisiones dinámicas

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

#### Base de cálculo

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

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

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

#### Restricciones

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



## Banisi, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2016 (En balboas)

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

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

#### Tratamiento contable

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

Al 30 de junio, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	al 30 de junio 2016	al 30 de junio 2015
<b>Componente 1</b>		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,010,848	1,747,507
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	789,430	679,272
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	(280,094)	(64,082)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>3,520,184</u>	<u>2,362,697</u>

A continuación se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

	2016
<b>Reserva Dinámica</b>	
Saldo al inicio del año	2,772,804
Adiciones	<u>1,493,835</u>
	<u>4,266,639</u>

Al 30 de junio de 2016, el exceso de provisiones dinámicas por la suma B/.746,455 corresponde al incremento que tuvo el Banco de la cartera de Banca Empresarial, durante el primer trimestre 2016.

#### **17.3 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:

## Banisi, S. A.

SUPERINTENDENCIA DE  
BANCOS DE PANAMÁ  
REGISTRACION P.B.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2016

(En balboas)

2016 JUL 29 P 1:36

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIFs.
- Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIFs y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIFs y el 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 30 de junio de 2016, el monto de esta reserva es de B/.3,340,875 por consiguiente el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.2,042,310 (2015: B/.126,962)
- 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.