



BANISI

SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS DE PANAMÁ
GGD RECEPCIÓN P.B.

2017 JUL 31 PM 1:06

Panamá, 31 de julio de 2017


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 2017, con información comparativa al 30 de junio de 2016, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 89 de la Ley Bancaria y Circular 30-2001.

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

Atentamente,


Arturo Serrano
Gerente General


Sammiel Castillo
Contadora

Banisi, S. A.

Estados Financieros interinos al 30 de junio de 2017

Banisi, S. A.

2017 JUL 31 PM 1:06

**Estados Financieros Interinos
2017**

Contenido	Páginas
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancias o pérdidas	3
Estado de utilidades integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 48

Banisi, S. A.

Estado de situación financiera al 30 de junio de 2017 (En balboas)

	Notas	2017	2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	13,071,562	7,765,889
Valores de inversión disponibles para la venta	8	54,375,408	43,313,010
Préstamos y adelantos a clientes, neto	6,9	251,808,001	214,001,687
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,404,512	1,733,527
Intereses por cobrar	6	1,842,612	1,522,110
Impuesto sobre la renta diferido	18	498,317	263,102
Activos intangibles	11	510,056	849,179
Otros activos	12	5,517,550	4,489,113
Activos totales		329,028,018	273,937,617
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,13	268,425,160	229,676,285
Financiamientos recibidos	14	13,500,000	8,000,000
Otros pasivos	6,15	11,274,893	8,302,919
Pasivos totales		293,200,053	245,979,204
Patrimonio			
Acciones comunes	16	30,000,000	25,000,000
Reservas regulatorias	19	6,642,192	6,308,949
Cambios netos en valores disponibles para la venta	8	233,663	167,595
Pérdidas acumuladas		(1,047,890)	(3,518,132)
Patrimonio total		35,827,965	27,958,412
Pasivos y patrimonio totales		329,028,018	273,937,617

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.**Estado de ganancias o pérdidas
al 30 de junio de 2017
(En balboas)**

	Notas	2017	2016
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		8,801,986	6,876,932
Depósitos		23,863	5,120
Inversiones		758,570	899,295
Total de intereses ganados		<u>9,584,419</u>	<u>7,781,347</u>
Gastos por intereses	6	<u>4,585,284</u>	<u>3,647,132</u>
Ingresos neto por intereses		4,999,135	4,134,215
Ingresos por comisiones		3,593,620	3,146,525
Gastos por comisiones		<u>81,870</u>	<u>232,706</u>
Ingresos neto por comisiones		3,511,750	2,913,820
Ingresos neto de intereses y comisiones		8,510,885	7,048,035
Aumento de provisión para posibles préstamos incobrables	9	1,177,644	577,411
Otros ingresos:			
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta	8	-	66,162
Otros ingresos		271,185	166,841
Otros gastos:			
Gastos del personal	6,17	2,455,734	2,261,848
Honorarios y servicios profesionales		361,611	290,302
Depreciación y amortización	10,11	487,347	530,821
Otros gastos generales y administrativos	17	<u>3,188,339</u>	<u>2,176,903</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		1,111,394	1,443,753
Impuesto sobre la renta corriente		<u>(238,743)</u>	<u>(150,000)</u>
Ganancia del año		<u>872,651</u>	<u>1,293,753</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Estado de utilidades integrales al 30 de junio de 2017 (En balboas)

	Nota	2017	2016
Ganancia del año		872,651	1,293,753
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	-	(66,162)
Pérdida (ganancia) no realizada		<u>144,139</u>	<u>299,313</u>
Otro resultado integral del año		<u>144,139</u>	<u>233,151</u>
Total resultado integral del año		<u>1,016,790</u>	<u>1,526,904</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

**Estado de cambios en el patrimonio
al 30 de Junio de 2017**
(En balboas)

Notas	Acciones comunes	Provisión específica	Provisión dinámica	Reserva de bienes adjudicados	Total reservas regulatorias	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 01 de enero de 2016	20,000,000	1,843,347	2,772,804	-	4,616,151	(65,555)	(2,991,234)	21,589,362
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	-	1,293,763
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	233,151	1,293,763	233,151
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	233,151	1,293,763	1,526,904
19.3 Provisión específica	-	198,963	-	-	198,963	-	(198,963)	-
19.2 Provisión dinámica	-	-	1,493,835	-	1,493,835	-	(1,493,835)	-
Provisión para bienes adjudicados	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	(127,853)	(127,853)
Aporte de accionistas	5,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000
Saldo al 30 de junio de 2016	25,000,000	2,042,310	4,266,639	-	6,308,949	167,696	(3,518,132)	27,958,413
Saldo al 01 de enero de 2017	27,000,000	2,006,767	4,266,639	301,516	6,574,921	89,524	(2,456,300)	31,208,145
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	872,651	872,651
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	144,139	-	144,139
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	144,139	872,651	1,016,790
Provisión específica	-	(535,759)	-	-	(535,759)	-	535,759	-
Provisión dinámica	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para bienes adjudicados	-	-	-	603,030	603,030	-	-	603,030
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de accionistas	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000
Saldo al 31 de marzo de 2017	30,000,000	1,471,008	4,266,639	964,545	6,642,192	233,663	(1,047,890)	35,827,965

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.**Estado de flujos de efectivo
al 30 de junio de 2017
(En balboas)**

	Notas	2016	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del año		872,651	1,293,753
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,11	487,347	530,821
Ganancia en valores disponibles para la venta	8		(66,162)
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	259,408	560,197
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	1,177,644	577,411
Ingreso neto por intereses		(9,584,419)	-
Gasto neto por intereses		4,585,284	(7,781,347)
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(18,513,934)	(57,084,256)
Otros activos		(838,350)	(1,016,641)
Depósitos de clientes		8,451,063	14,638,440
Otros pasivos		1,934,283	38,057
Efectivo utilizado en las operaciones			
Intereses recibidos		9,985,942	8,020,669
Intereses pagados		(4,556,066)	(3,853,226)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(5,739,148)</u>	<u>(40,495,151)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de inversiones disponibles para la venta	8	(43,662,000)	(8,395,000)
Ventas de inversiones disponibles para la venta		38,167,861	35,039,913
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(25,622)	(204,004)
Adquisición de activos intangibles	11	(176,544)	(17,199)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de inversión		<u>(5,696,305)</u>	<u>26,423,710</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Procedente de financiamientos recibidos	14	500,000	8,000,000
Depósitos a plazo con vencimiento original mayores a 90 días			
Emisión de acciones comunes	16	3,000,000	5,000,000
Impuesto complementario			-
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>3,500,000</u>	<u>13,000,000</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(7,935,453)	(1,071,441)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>20,907,015</u>	<u>8,737,330</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>12,971,562</u>	<u>7,665,889</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(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.

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

2.1 *Nuevas NIIFs, modificaciones e interpretaciones que están vigentes para el presente año sin efecto significativo en los estados financieros*

NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

Especifica la contabilidad para saldos regulatorios diferidos que provienen de actividades reguladas. Esta norma está disponible solo para quienes adoptan por primera vez las NIIF's y quienes reconocen saldos regulatorios diferidos bajo previas normas de contabilidad de las tasas reguladas, con cambios limitados, y requiere la presentación separada de los saldos regulatorios diferidos en el estado de situación financiera y estado de ganancias o pérdidas. Se requieren revelaciones para identificar la naturaleza, y riesgos asociados con la forma de las tasas regulatorias que han dado lugar a al reconocimiento de los saldos regulatorios.

Enmiendas a las NIIF's

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

NIC 1 - Iniciativa de revelaciones

Las enmiendas fueron una respuesta a comentarios de que había dificultades en aplicar el concepto de materialidad en la práctica, como la redacción de algunos de los requerimientos de la NIC 1 que habían sido leídos para prevenir el uso del juicio.

NIC 27 - Método patrimonial y estados financieros separados

La enmienda se enfoca en estados financieros separados y permite el uso de ese método en estados financieros separados. La enmienda específicamente permite contabilidad la inversión en sus subsidiarias negocios en conjunto y asociadas en sus estados financieros separados al: costo, de acuerdo con la NIIF 9 (o NIC 39 si la NIIF 9 no ha sido adoptada), o usando el método patrimonial como se describe en la NIC 28.

NIC 16 y NIC 38 - Clarificación aceptable de los métodos de depreciación y amortización

Las modificaciones de la NIC 16 prohíben a las entidades que utilizan un método de depreciación basado en ingresos para los elementos de propiedades, planta y equipos. Las modificaciones a la NIC 38 introducen una presunción refutable de que los ingresos no son una base apropiada para la amortización de un activo intangible.

NIC 10 y 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio en conjunto

Estas enmiendas tratan de situaciones en las que hay una venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio en conjunto.

NIC 10, 12 y 28 - Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación

Las modificaciones aclaran que la exención de preparar estados financieros está disponible a la casa matriz que es una subsidiaria de una entidad en inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de acuerdo con la NIIF 10. Enmiendas consecuentes se han hecho a la NIC 28 para aclarar que la exención de aplicar el método patrimonial es también aplicable a un inversionista en una asociada o negocio en conjunto, si ese inversionista es una subsidiaria de una entidad de inversión que mide todas sus subsidiarias a valor razonable.

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

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

NIIF's nuevas:

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (En balboas)

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. 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 las NIIF's, 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 ganancia o pérdida.

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

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.

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:

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

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.

NIIF15 - Ingresos de contratos con los 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 específicos 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. Efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2018.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

NIIF 16 - Arrendamientos

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

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

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

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 *Base de presentación*

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

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

Las políticas contables principales se expresan a continuación:

3.2 *Moneda funcional y de presentación*

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

3.3 *Activos financieros*

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017

(En balboas)

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

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

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

Préstamos y adelantos a clientes

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

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

Baja de activos financieros

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

3.4 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumento de patrimonio

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

Pasivos de contratos de garantías financieras

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

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

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

Pasivos financieros

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

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Dividendos

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

3.5 Compensación de instrumentos financieros

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

3.6 *Ingresos y gastos por intereses*

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

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

3.7 *Ingresos por comisiones*

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

3.8 *Deterioro de los activos financieros*

Préstamos y adelantos a clientes

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

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

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017

(En balboas)

Préstamos y adelantos a clientes individualmente evaluados

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

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

Préstamos y adelantos a clientes colectivamente evaluados

Para 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 2017
(En balboas)

3.9 Bienes Reposeídos

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

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

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

3.11 Activos intangibles

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

3.12 Deterioro del valor de activos no financieros

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

3.13 Beneficios a empleados

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

3.14 Impuesto complementario

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

3.15 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según 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.

3.16 Equivalentes de efectivo

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

3.17 Medición de valor razonable

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

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

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 2017
(En balboas)

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

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

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 *Objetivos de la administración de riesgos financieros*

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

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

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

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Crédito e Inversiones
- Comité de Administración Integral de Riesgos
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Ejecutivo
- 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 2017

(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 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 2017
(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	
	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,071,562	7,765,889
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	212,267,275	164,911,773
Sector externo	42,192,734	50,388,479
	254,460,009	215,300,252
Provisión para posibles préstamos incobrables	(2,652,008)	(1,298,565)
Préstamos y adelantos a clientes, neto	251,808,001	214,001,687
Valores disponibles para la venta	54,375,408	43,313,010
Total de la exposición máxima	319,254,971	265,080,586

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2017 y 2016, 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 2017

(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:

2017	Evaluados para deterioro	
	<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u> <u>Individual</u>
Normal	Riesgo bajo	249,288,556
Mención especial	Vigilancia	651,830
Subnormal	Vigilancia	422,440
Dudoso	Deterioro	739,122
Irrecuperable	Deterioro	3,358,061
Total		254,460,009
Menos:		
Provisión por deterioro		<u>(2,652,008)</u>
Valor en libros, neto		<u>251,808,001</u>
2016	Evaluados para deterioro	
<u>Clasificación</u>	<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
Normal	Riesgo bajo	211,536,653
Mención especial	Vigilancia	303,812
Subnormal	Vigilancia	153,452
Dudoso	Deterioro	514,740
Irrecuperable	Deterioro	2,791,595
Total		215,300,252
Menos:		
Provisión por deterioro		<u>(1,298,565)</u>
Valor en libros, neto		<u>214,001,687</u>

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017

(En balboas)

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2017	2016	
Préstamos por cobrar	54.00%	44.00%	Efectivo, propiedades, y equipos

Préstamos hipotecarios residenciales:

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

Rangos de LTV	2017	2016
Menos de 50%	992,705	358,081
Entre 51% y 70%	1,612,474	1,623,573
Entre 71% y 90%	<u>2,288,943</u>	<u>1,457,595</u>
	<u>4,894,122</u>	<u>3,439,249</u>

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

	2017	2016
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	247,425,331	210,114,867
Morosos	2,773,424	1,916,487
Vencidos	<u>4,261,254</u>	<u>3,268,898</u>
Total	<u>254,460,009</u>	<u>215,300,252</u>

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

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

Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor de colateral a la fecha del desembolso y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual. Las garantías generalmente no 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 2017 (En balboas)

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

	2017	2016
Garantías:		
Bienes muebles	91,058,452	52,016,132
Bienes inmuebles	14,739,809	8,091,133
Depósitos pignoraos	42,462,250	35,069,259
Otras	33,089,795	33,523,467
Total	181,350,306	128,699,991

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

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

	Valores disponibles para la venta
2017	
Grado de inversión	54,375,408
2016	
Grado de inversión	40,808,603
Monitoreo estándar	2,504,407
	43,313,010

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:

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017

(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	
	2017	2016	2017	2016
Concentración por sector:				
Corporativos	69,772,229	79,549,984	43,164,723	31,113,386
Consumo	184,667,780	135,750,268	-	-
Gobierno	-	-	11,210,685	12,199,624
	<u>254,460,009</u>	<u>215,300,252</u>	<u>54,375,408</u>	<u>43,313,010</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	212,267,275	164,911,773	39,819,408	25,903,147
América Latina y el Caribe	42,192,734	50,388,479	-	2,504,407
Estados Unidos de América	-	-	14,405,628	14,905,456
Otros	-	-	150,372	-
	<u>254,460,009</u>	<u>215,300,252</u>	<u>54,375,408</u>	<u>43,313,010</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 2017
(En balboas)

4.4 Riesgo de liquidez

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

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre depósitos recibidos de clientes netos. Los activos líquidos netos, son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez 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 2017

(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:

	2017	2016
Al cierre de:	50.72%	47.06%
Promedio del año	57.03%	59.12%
Máximo del año	62.55%	74.35%
Mínimo del año	50.72%	46.94%

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

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

2017	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	268,425,160	274,673,010	230,679,995	39,703,599	4,289,417	-
Financiamientos recibidos	13,500,000	14,976,341	-	12,043,487	-	2,932,855
	<u>281,925,160</u>	<u>289,649,352</u>	<u>230,679,995</u>	<u>51,747,086</u>	<u>4,289,417</u>	<u>2,932,855</u>
2016	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	229,676,285	235,110,203	189,005,328	44,014,835	2,090,040	-
Financiamientos recibidos	5,000,000	8,343,254	-	-	8,343,254	-
	<u>234,676,285</u>	<u>243,453,457</u>	<u>189,005,328</u>	<u>44,014,835</u>	<u>10,433,294</u>	<u>-</u>

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (En baíboas)

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:

2017	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	-	256,533	-	-	-	256,533
Depósitos a la vista	-	12,715,029	-	-	-	12,715,029
Depósitos a plazo fijo	-	100,000	-	-	-	100,000
Valores disponibles para la venta	-	39,792,995	10,906,174	1,072,500	2,603,739	54,375,408
Préstamos y adelantos a clientes	4,281,254	38,765,074	26,235,858	37,002,586	148,195,237	254,480,009
Total de activos financieros	4,281,254	91,629,631	37,142,032	38,075,086	150,798,975	321,906,979
Pasivos financieros:						
Depósitos:						
A la vista	-	31,775,100	-	-	-	31,775,100
De ahorros	-	32,994,261	-	-	-	32,994,261
A plazo fijo	-	163,133,675	36,838,846	3,683,278	-	203,655,799
Financiamiento recibido	-	-	11,500,000	-	2,000,000	13,500,000
Total de pasivos financieros	-	227,903,036	48,338,846	3,683,278	2,000,000	281,925,160
Compromisos y contingencias	-	20,183,160	-	-	-	20,183,160
Posición neta	4,281,254	(156,456,565)	(11,196,814)	34,391,808	148,798,975	19,798,659
2016						
	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	-	156,132	-	-	-	156,132
Depósitos a la vista	-	7,509,757	-	-	-	7,509,757
Depósitos a plazo fijo	-	100,000	-	-	-	100,000
Valores disponibles para la venta	-	18,219,821	15,286,022	7,272,808	2,534,359	43,313,010
Préstamos y adelantos a clientes	3,268,898	54,916,441	14,355,211	34,069,089	108,690,613	215,300,252
Total de activos financieros	3,268,898	80,902,151	29,641,233	41,341,897	111,224,972	266,379,151
Pasivos financieros:						
Depósitos:						
A la vista	-	33,198,307	-	-	-	33,198,307
De ahorros	-	20,121,564	-	-	-	20,121,564
A plazo fijo	-	133,720,987	40,832,291	1,803,136	-	176,356,414
Financiamientos recibidos	-	-	-	8,000,000	-	8,000,000
Total de pasivos financieros	-	187,040,858	40,832,291	9,803,136	-	237,676,285
Compromisos y contingencias	-	13,618,813	-	-	-	13,618,813
Posición neta	3,268,898	(119,757,520)	(11,191,058)	31,538,761	111,224,972	15,084,053

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

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

Fuera de balance

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

2017	<u>Total</u>
Avales, fianzas y cartas de crédito	4,840,664
Líneas de crédito	9,782,884
Otras contingencias	<u>5,559,612</u>
Total	<u>20,183,160</u>
2016	
Avales y fianzas	2,120,300
Líneas de crédito	6,123,099
Otras contingencias	<u>5,375,414</u>
Total	<u>13,618,813</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.

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

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

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

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

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

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

4.7 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y el Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (En balboas)

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:

	2017	2016	
Capital primario (pilar 1)			
Acciones comunes	30,000,000	25,000,000	
Cambios netos en valores disponibles para la venta	233,663	-	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	(1,047,890)	(3,518,132)	
Activos intangibles	(510,056)	-	
Total	28,675,717	21,481,868	
Capital secundario (pilar 2)			
Préstamo subordinado (Nota14)	2,000,000	-	
Provisión dinámica (Nota 19.2)	4,266,639	4,266,639	
Total de capital regulatorio	34,942,356	25,748,507	
Activo ponderado en base a riesgo			
Total de activos ponderados por riesgo	281,446,086	228,559,974	
Índices de capital	Mínimo		
Adecuación de capital	8%	12.42%	11.27%
Capital primario ordinario	4.5%	11.70%	11.27%
Capital primario	6.0%	10.75%	10.03%

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

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

- a) *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 prolongada 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 realiza 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 2017 (En balboas)

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

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

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

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

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	2017	2016				
Bonos corporativos y Letras del Tesoro	19,207,280	18,068,181	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, Acciones y VCNs	<u>35,168,128</u>	<u>25,244,829</u>	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
	<u>54,375,408</u>	<u>43,313,010</u>				

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(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:

	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	12,715,029	12,715,029	7,509,757	7,509,757
Depósitos a plazo fijo	100,000	100,000	100,000	100,000
Préstamos y adelantos a clientes	220,756,464	254,460,009	214,001,687	215,300,252
Total de activos financieros	233,571,493	267,275,038	221,611,444	222,910,009
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	31,775,100	31,775,100	33,198,307	33,198,307
Depósitos de ahorros	32,994,261	32,994,261	20,121,564	20,121,564
Depósitos a plazo fijo	203,261,630	203,655,799	176,028,312	176,356,414
Financiamientos	12,023,659	13,500,000	7,652,277	8,000,000
Total de pasivos financieros	280,054,650	281,925,160	237,000,460	237,676,285

**Jerarquía del valor razonable
2017**

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	12,715,029	-	12,715,029	-
Depósitos a plazo fijo	100,000	-	100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	220,756,464	-	-	220,756,464
Total de activos financieros	233,571,493	-	12,815,029	220,756,464
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	31,775,100	-	31,775,100	-
Depósitos de ahorros	32,994,261	-	32,994,261	-
Depósitos a plazo fijo	203,261,630	-	-	203,261,630
Financiamiento	12,023,659	-	-	12,023,659
Total de pasivos financieros	280,054,650	-	64,769,361	215,285,289

**Jerarquía del valor razonable
2016**

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
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
Total de activos financieros	221,611,444	-	7,609,757	214,001,687
Pasivos financieros:				
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
Financiamiento	7,652,277	-	-	7,652,277
Total de pasivos financieros	237,000,460	-	53,319,871	183,680,589

El valor razonable de los activos y pasivos financieros mostrados arriba en el 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 2017
(En balboas)

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

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

	2017	2016
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	1,954,314	941,347
Intereses acumulados por cobrar	9,935	3,075
	<u>1,964,249</u>	<u>944,422</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	125,204	426,695
Depósitos de ahorros	174,323	150,900
Depósitos a plazo	201,064	209,910
Intereses por pagar	2,241	1,290
	<u>502,832</u>	<u>788,795</u>
	2017	2016
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	25,373	10,048
Gastos de intereses	2,553	2,304
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	668,719	727,133

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2017	2016
Efectivo	256,533	156,132
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	12,715,029	7,509,757
Depósitos a plazo fijo	100,000	100,000
Total de depósitos en bancos	12,815,029	7,609,757
Total de efectivo y depósitos en bancos	13,071,562	7,765,889
Menos: depósitos a plazo fijo restringidos mayores a 90 días	(100,000)	(100,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	12,971,562	7,665,889

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 0.25% (2016: 0.19%), con vencimientos menores a un año.

8. Valores de inversión disponibles para la venta

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

	2017	2016
Bonos corporativos locales - renta fija	15,075,224	11,925,397
Letras del Tesoro - locales	4,651,280	3,162,726
Letras del Tesoro - extranjeros	3,955,667	3,998,132
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	10,600,333	13,411,731
Acciones	1,518,152	1,471,002
VCN - locales	18,574,752	9,344,022
	54,375,408	43,313,010

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (En balboas)

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

	2017	2016
Saldo al Inicio del año	49,140,677	70,284,969
Compras	43,662,000	8,395,000
Ventas y redenciones	(38,312,000)	(35,039,913)
Amortización de primas y descuentos-neto	(259,408)	(560,197)
Cambio neto en valor razonable	144,139	233,151
	<u>54,375,408</u>	<u>43,313,011</u>

Las inversiones en valores de deuda fueron clasificadas en el estado de situación financiera de acuerdo con la intención 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:

2017	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>54,141,745</u>	<u>233,663</u>	<u>54,375,408</u>
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>

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 0.20% y 5.75% (2016: 0.18% y 7.75%).

Al 30 de junio de 2017, B/.13,500,000 de inversiones en valores están garantizando financiamientos recibidos. (Véase Nota 14).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

9. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2017	2016
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	103,530,966	83,795,485
Autos	68,941,234	41,308,382
Hipotecarios	4,160,671	3,207,029
Tarjetas de crédito	2,858,028	3,130,794
Corporativos:		
Servicios	10,448,884	3,841,308
Construcción	4,820,246	3,498,349
Pesca	39,806	-
Minas	54,485	-
Comercial	3,287,555	8,775,903
Servicios financieros	14,125,400	17,354,523
	<u>212,267,275</u>	<u>164,911,773</u>
Sector externo:		
Consumo:		
Personal	4,432,770	3,512,113
Tarjetas de crédito	764,111	796,466
Corporativos:		
Construcción	4,506,943	2,000,000
Industrial	8,325,480	8,110,289
Servicios	9,997,436	9,493,458
Comercial	12,665,994	23,476,153
Servicios financieros	1,500,000	3,000,000
	<u>42,192,734</u>	<u>50,388,479</u>
Total de préstamos	254,460,009	215,300,252
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(2,652,008)</u>	<u>(1,298,565)</u>
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>251,808,001</u>	<u>214,001,687</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.25% y 24% (2016: 1.25% y 24%) y la cartera de préstamos y adelantos a clientes mantiene garantías de depósitos pignorados por B/.35,969,370 (2016: B/.34,704,014).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 21% de B/.54,600,408(2016: 35% de B/.77,087,286) de la cartera concentrada en 28 clientes.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017

(En balboas)

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

	2017	2016
Saldo al inicio del año	1,993,266	1,052,408
Provisión cargada a gastos	1,177,644	577,411
Préstamos castigados y reversas	(518,902)	(331,254)
Saldo al final del año	<u>2,652,008</u>	<u>1,298,565</u>

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

2017	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
Costo:					
Saldos al inicio del año	68,612	560,292	415,484	1,851,022	2,895,410
Ventas o Descartes	(66,900)	-	-	-	(66,900)
Adiciones	-	24,087	1,535	-	25,622
Saldo al final del año	<u>1,712</u>	<u>584,379</u>	<u>417,019</u>	<u>1,851,022</u>	<u>2,854,132</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	(50,228)	(340,107)	(342,359)	(584,537)	(1,317,231)
Ventas o Descartes	51,290	-	-	-	51,290
Gasto del año	(2,402)	(56,766)	(31,960)	(92,550)	(183,679)
Saldo al final del año	<u>(1,340)</u>	<u>(396,873)</u>	<u>(374,319)</u>	<u>(677,087)</u>	<u>(1,449,620)</u>
Saldo neto 2017	<u>372</u>	<u>187,506</u>	<u>42,700</u>	<u>1,173,935</u>	<u>1,404,512</u>
Costo	68,612	559,107	413,629	1,815,986	2,857,334
Depreciación y amortización acumulada	(43,367)	(285,082)	(301,765)	(493,593)	(1,123,807)
Saldo neto 2016	<u>25,245</u>	<u>274,025</u>	<u>111,864</u>	<u>1,322,393</u>	<u>1,733,527</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

11. Activos intangibles

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

	Activos intangibles software y licencias
2017	
Costo:	
Saldo al inicio del año	1,388,626
Adiciones	176,544
Saldo al final del año	<u>1,565,170</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(751,446)
Gasto del año	(303,668)
Saldo al final del año	<u>(1,055,114)</u>
Saldo neto 2017	<u>510,056</u>
Saldo neto 2016	<u>849,179</u>

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2017	2016
Bienes reposeídos	3,015,151	3,015,151
Gastos anticipados	904,199	762,815
Inventario de plásticos de tarjetas	45,059	30,539
Otros activos	1,553,141	680,608
	<u>5,517,550</u>	<u>4,489,113</u>

La cuenta de bienes reposeídos está constituida por un terreno y maquinarias cuya adjudicación ocurrió en el mes de julio de 2015. Para propósitos regulatorio, se ha establecido una reserva en el patrimonio de B/.904,545. Véase Nota 20.4

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía (2016: cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

13. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2017	2016
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	14,068,685	9,913,705
A la vista - extranjeros	17,706,415	23,284,602
Ahorro - locales	18,186,688	8,402,866
Ahorro - extranjeros	14,807,573	11,718,698
A plazo fijo - locales	68,233,843	59,690,409
A plazo fijo - extranjeros	135,421,956	116,666,005
Total de depósitos de clientes	268,425,160	229,676,285

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.50% y 10.25% (2016: 0.10% y 10.25%).

14. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2017		2016	
	Línea de crédito	Monto adeudado	Línea de crédito	Monto adeudado
Línea de crédito:				
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	11,500,000	15,000,000	8,000,000
Préstamo subordinado:				
Corporación Interamericana de Inversiones	3,000,000	2,000,000	-	-
Total	18,000,000	13,500,000	15,000,000	8,000,000

Banco de Sabadell, S. A.

Durante el año 2016, el Banco pactó una línea de crédito de B/.15,000,000 para ser utilizada como capital de trabajo, con vencimiento el 16 de septiembre de 2019 a una tasa variable de Libor a 1 mes más el 1% del margen de tasa de interés con pago de intereses mensuales. Este financiamiento está garantizado con inversiones en valores.

Corporación Interamericana de Inversiones

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

Al 30 de junio de 2017, el Banco cumple con los coeficientes financieros de adecuación de capital, cartera vencida y cobertura de cartera vencida, requeridos por el préstamo subordinado.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

A continuación se presenta información de las obligaciones:

	2017	2016
Tasa de interés al final del año	2.92%	1.46%
Tasa de interés al promedio durante el año	3.12%	1.30%
Monto máximo existente al final de cualquier mes del año	13,500,000	8,000,000
Monto promedio durante el año	4,375,000	2,416,667
Monto al final del año	13,500,000	8,000,000

15. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2017	2016
Intereses por pagar	1,310,175	900,497
Cheques de gerencia	6,638,614	4,441,414
Prestaciones laborales	683,628	610,769
Partidas en tránsito	15,393	25,662
Partidas pendientes por aplicar	1,719,567	1,133,450
Cuentas por pagar	907,516	1,191,127
	11,274,893	8,302,919

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

16. Patrimonio

Capital pagado

El capital social autorizado del Banco es de B/.30,000,000 (2016: B/.30,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2017, a través de la Asamblea de Accionistas realizada el 15 de marzo, se aprobó la emisión adicional de acciones por un monto de B/.3,000,000.

	Cantidad de acciones	Monto
Al 31 de diciembre de 2016	27,000,000	27,000,000
Más: aumento	3,000,000	3,000,000
Al 30 de junio de 2017	30,000,000	30,000,000

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

17. 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:

	2017	2016
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	1,625,941	1,611,218
Vacaciones y décimo tercer mes	280,808	281,588
Prima de antigüedad e indemnización	225,975	54,102
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	258,435	256,163
Otros	64,575	58,777
	<u>2,455,734</u>	<u>2,261,848</u>
	2017	2016
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	256,947	236,177
Impuestos varios	263,637	223,447
Comunicaciones y correo	166,697	201,821
Inspección y supervisión bancaria	30,000	30,000
Reparación y mantenimiento	76,675	75,339
Gastos de viajes	70,706	49,527
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	23,256	22,937
Cuotas por membresía	158,605	156,703
Materiales, papelería y útiles de oficina	31,900	53,009
Seguros	438,778	350,742
Atención a empleados	48,491	27,604
Provisión para bienes repositados	603,030	-
Otros gastos	1,019,617	749,597
	<u>3,188,339</u>	<u>2,176,903</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

18. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

	2017	2016
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	201,232	196,193

A la fecha del estado de situación financiera, el banco tenía compromisos por arrendamiento operacional no cancelables.

19. 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:

19.1 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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (En balboas)

Base de cálculo

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

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

Tratamiento contable

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

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

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>jun-17</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	68,560,893	967	-	12,001	1,198,369	69,772,230
Préstamos de consumo	180,727,663	650,863	422,440	727,121	2,159,692	184,687,779
Total	249,288,556	651,830	422,440	739,122	3,358,061	254,460,009
Reserva específica	-	(116,817)	(211,220)	(542,466)	(3,252,512)	(4,123,015)

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>jun-16</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	78,148,577	2,411	-	-	1,398,995	79,549,983
Préstamos de consumo	133,388,076	301,401	153,452	514,740	1,392,600	135,750,269
Total	211,536,653	303,812	153,452	514,740	2,791,595	215,300,252
Reserva específica	-	(60,762)	(78,726)	(411,792)	(2,791,595)	(3,340,875)

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 2017, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	<u>2017</u>				<u>2016</u>			
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos no deteriorados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos no deteriorados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	68,558,693	3,167	1,210,370	69,772,230	78,137,162	13,827	1,398,995	79,549,984
Préstamos de consumo	178,886,638	2,770,256	3,050,885	184,687,780	131,977,704	1,902,661	1,869,903	135,750,268
Total	247,425,331	2,773,424	4,261,254	254,460,009	210,114,866	1,916,488	3,268,898	215,300,252

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (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	
	2017	2016
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	2,196,602	1,619,675
61 a 90 días	576,822	296,812
Total	<u>2,773,424</u>	<u>1,916,487</u>

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:

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

El total de préstamos y adelantos a clientes del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.4,261,254 (2016: B/.3,268,898).

19.2 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:

- Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- 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.
- Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de junio de 2017 (En balboas)

- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

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

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

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 de 2017, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2017	2016
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,790,561	3,010,848
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	379,362	789,430
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	(343,734)	(280,094)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>3,826,189</u>	<u>3,520,184</u>

Al 30 de junio de 2017, el total de la provisión dinámica de B/3,826,189 (2016: B/3,520,184) corresponde al 1.51% (2016: 1.75%) de los activos ponderados por riesgo de categoría normal el cual se encuentra dentro de lo establecido en Artículo 37 del Acuerdo 4-2013 (mínimo 1.25% máximo 2.50%)

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2017
(En balboas)

A continuación se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

	2017	2016
Reserva dinámica		
Saldo al inicio del año	4,266,639	2,772,804
Adiciones	-	1,493,835
Saldo al final del año	<u>4,266,639</u>	<u>4,266,639</u>

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

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

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIFs.
- 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 2017, el monto de esta reserva es de B/.4,123,015, por consiguiente el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.1,471,007 (2016: B/.2,042,310).
- 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.

19.4 Reserva de bienes adjudicados

El Acuerdo 3-2009 de la Superintendencia de Bancos establece que el Banco deberá crear una reserva en su cuenta de patrimonio, mediante apropiación de sus utilidades ya sean de períodos anteriores o del mismo período. Al 30 de junio de 2017, el Banco ha establecido reservas para bienes adjudicados por un total de B/.904,545 (2016: B/.0).
