



BANISI

A LA JUNTA DIRECTIVA

BANISI, S.A.

Los estados financieros interinos, al 30 de septiembre de 2018, incluyen el estado de situación financiera y el estado de resultado, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En mi revisión, los estados financieros interinos antes mencionados al 30 de septiembre de 2018, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Lic. SAMMIEL CASTILLO

Contador público autorizado

CPA No. 8543

3 de diciembre de 2018

Panamá, República de Panamá

REPUBLICA DE PANAMA
COMISION NACIONAL DE VALORES

ACUERDO 18-00
(de 11 de octubre de 2000)
Modificado por el Acuerdo No.8-2004 de 20 de diciembre de 2004

ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2018

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000.

INSTRUCCIONES GENERALES A LOS FORMULARIOS IN-A e IN-T:

A. Aplicabilidad

Estos formularios deben ser utilizados por todos los emisores de valores registrados ante la CNV, de conformidad con lo que dispone el Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000 (con independencia de si el registro es por oferta pública o los otros registros obligatorios). Los Informes de Actualización serán exigibles a partir del 1 de enero del año 2001. En tal virtud, los emisores con cierres fiscales a diciembre, deberán presentar su Informe Anual conforme las reglas que se prescriben en el referido Acuerdo. De igual forma, todos los informes interinos de emisores con cierres fiscales especiales (marzo, junio, noviembre y otros), que se deban recibir desde el 1 de enero del 2001 en adelante, tendrán que presentarse según dispone el Acuerdo No. 18-00. No obstante, los emisores podrán opcionalmente presentarlos a la Comisión antes de dicha fecha.

B. Preparación de los Informes de Actualización

Este no es un formulario para llenar espacios en blanco. Es únicamente una guía del orden en que debe presentarse la información. La CNV pone a su disposición el Archivo en procesador de palabras, siempre que el interesado suministre un disco de 3 ½. En el futuro, el formulario podrá ser descargado desde la página en *Internet* de la CNV.

Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia al Acuerdo No. 6-00 de 19 de mayo del 2000 (modificado por el Acuerdo No. 15-00 de 28 de agosto del 2000), sobre Registro de Valores. Es responsabilidad del emisor revisar dichas referencias.

El Informe de Actualización deberá presentarse en un original y una copia completa, incluyendo los anexos.

Una copia completa del Informe de Actualización deberá ser presentada a la Bolsa de Valores en que se encuentre listados los valores del emisor.

La información financiera deberá ser preparada de conformidad con lo establecido por los Acuerdos No. 2-00 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-00 de 22 de mayo del 2000. Cuando durante los periodos contables que se reportan se hubiesen suscitado cambios en las políticas de contabilidad, adquisiciones o alguna forma de combinación mercantil que afecten la comparabilidad de las cifras presentadas, el emisor deberá hacer clara referencia a tales cambios y sus impactos en las cifras.

De requerir alguna aclaración adicional, puede contactar a los funcionarios de la Dirección Nacional de Registro de Valores, al teléfono 265-2514 .

RAZON SOCIAL DEL EMISOR BANISI, S.A.

VALORES QUE HA REGISTRADO: BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS HASTA 50

NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL EMISOR: 305-8300

DIRECCION DEL EMISOR: Calle 50 con calle 58, Edificio Office One, Planta baja, Obarrio, Ciudad de Panamá, Provincia de Panamá.

DIRECCION DE CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: lmuller@banisipanama.com

I PARTE

De conformidad con el Artículo 3 del Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000, haga un resumen de los aspectos de importancia del trimestre, según lo establecido en la Sección de **Análisis de los Resultados Financieros y Operativos** a que se refiere la Sección II del Artículo 19 del Acuerdo No. 6-00 de 19 de mayo del 2000, modificado por el Acuerdo No. 15-00 de 28 de agosto del 2000. Adicionalmente, el emisor deberá reportar cualquier hecho o cambios de importancia que hayan ocurrido durante el período que se reporta (a manera de ejemplo pero no exclusivamente: cambios en el personal ejecutivo, gerencial, asesor o de auditoría; modificaciones al Pacto Social o los estatutos; cambios en la estructura organizativa, accionistas controlantes; apertura de nuevos establecimientos, etc.)

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al término del primer semestre del ejercicio 2018, los fondos disponibles (efectivo + depósitos en bancos + portafolio de inversiones) de Banisi totalizaron US\$78.3 millones. El mayor saldo recoge principalmente el crecimiento del portafolio de inversiones y, en menor medida, el incremento de depósitos a plazo en bancos en US\$3.1 millones.

Los fondos disponibles brindan una cobertura de 101.7% sobre los depósitos a la vista y ahorros del Banco, mientras que la cobertura sobre depósitos totales es de 22.7%. En referencia al índice de liquidez legal, Banisi registró un ratio de 59.3% al 30 de septiembre de 2018.

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:

	2018	2017
Al cierre de:	59.34%	55.20%
Promedio del año	58.43%	54.61%
Máximo del año	63.17%	62.55%
Mínimo del año	49.90%	45.01%
Límite legal	30.00%	30.00%

B. Recursos de Capital

El patrimonio neto de Banisi, S.A. al 30 de junio de 2018 alcanzó los B/.44,063 millones.

El Emisor tiene un capital social autorizado de sesenta millones de dólares (US\$60,000,000) dividido en sesenta millones (60,000,000) de Acciones Comunes con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Treinta millones (30,000,000) de Acciones Comunes del Emisor se encuentran completamente pagadas, emitidas y en circulación. El Emisor no mantiene acciones preferidas emitidas y en circulación. Las acciones comunes deben ser emitidas en forma nominativa. El capital pagado del Emisor era de US\$35,000,000 al 30 de septiembre de 2018. El capital social autorizado del Emisor no contempla acciones que no representan capital.

C. Resultados de las Operaciones

El total de Activos de BANISI al 30 de Septiembre de 2018 es de US\$ 407,903 M, reflejando un incremento de 18.36% en comparación al 30 de Septiembre de 2017 (US\$344,638 M).

El portafolio de inversiones lo componen instrumentos de renta fija y de alta liquidez, que se negocian en los mercados bursátiles y extrabursátiles tanto internacional como nacional.

BANISI, al cierre del 30 de Septiembre de 2018, registra el 35.56.69% de su portafolio en inversiones internacionales y el 64.44% en inversiones locales.

El volumen total de operaciones de crédito neto, de BANISI al 30 de Septiembre de 2018 es de US\$ 320,950 M, reflejando un incremento de 21.82%. Esta misma cifra, al 30 de Septiembre de 2017, alcanzó la suma de US\$ 263,460 M.

Los depósitos del público en BANISI, al 30 de Septiembre de 2018, cerraron en US\$346,266 M, reflejando un incremento de 22.02%. Esta misma cifra, al 30 de Septiembre de 2017, alcanzó la suma de US\$283,789 M.

El índice de Patrimonio Técnico de BANISI a Septiembre de 2018 fue de 12.14%, que representa un superávit de patrimonio de US\$ 15,051 M; 4.14 puntos porcentuales mayor que el requerimiento legal.

ROE: indicador que mide el rendimiento patrimonial calculado como el coeficiente de las utilidades netas de un periodo, para el total del Patrimonio promedio del año.
A Septiembre 2018 el indicador de BANISI fue del 11.78%

ROA: indicador que mide el rendimiento de los activos calculado como el coeficiente de las utilidades netas de un periodo, para el total del Activo promedio del año.
A Septiembre 2018 el indicador Banisi fue de 1.21%.

Gastos Operacionales / Venta: indicador que muestra la participación de los gastos operacionales, en el nivel de ventas. A Septiembre 2018 el indicador de BANISI fue del 35.88%.

D. Análisis de perspectivas

Para el año 2018, se espera que la economía global continúe creciendo, con una recuperación de la economía estadounidense que empieza a mostrar niveles cercanos al "pleno empleo" y que estaría creciendo 2.3% este año. Sus exportaciones se beneficiarían de la devaluación del dólar que se ha observado desde los inicios de la Administración Trump y que se espera continúe durante el presente año.

Las tasas de interés internacionales también se verían influenciadas por nuevos aumentos en el 2018 (podrían ser tres o cuatro) de la denominada Tasa FED de referencia y que estaría alcanzando niveles de 2.25% o 2.50% a finales del 2018.

La región de Latinoamérica y el Caribe continuaría su crecimiento en el 2018 (1.9%), gracias a precios de commodities que han mejorado en los últimos años y a un escenario de crecimiento en Brasil (cuya economía decreció en los dos años previos).

Panamá

Panamá es uno de los países latinoamericanos más atractivos para la inversión extranjera directa. Dentro de las principales razones están: su estabilidad económica, calificación con grado de inversión, buena conectividad, régimen tributario territorial y el uso de moneda "fuerte". Pese a que el país ya no tendría los crecimientos de la década anterior, en que su economía alcanzó incluso incrementos anuales de dos dígitos, durante el 2017 la economía panameña tendría un aumento de 5.4% consolidándose como la más dinámica de la región, seguida de República Dominicana, que crecería 5.1%.

El mayor nivel de desempleo será uno de los principales desafíos para el país, puesto que desde el 2014 se observa un gradual incremento en el índice de desempleo, habiendo alcanzado el 6.0% en el 2017. Durante el año anterior se tomaron medidas para contener los efectos de un mayor flujo migratorio hacia Panamá y su impacto en el mercado laboral.

La devaluación del dólar podría beneficiar al turismo y la exportación de servicios, convirtiéndose en un factor que impulsaría la economía. Por su parte, la inflación continuaría en niveles por debajo del 1.2%, aunque se espera que pueda incrementarse gradualmente en los próximos dos años, por encima del 0.5% del observado en el 2017.

Debido a percepciones externas y a la necesidad de alinear políticas y leyes de acuerdo con estándares de tendencia internacional, es muy probable que Panamá continúe recibiendo presiones internacionales para una mayor transparencia societaria y bancaria, principalmente por parte de países miembros de la OECD.

El Sistema Bancario Nacional

En un contexto en que la economía continuará creciendo a niveles superiores al 5%, se espera que el sistema bancario también continúe haciéndolo, estimándose un crecimiento de cartera interna entre 6% y 7% para el año 2018.

En el marco de las tendencias observadas en los últimos años, se espera también que la cartera de créditos otorgados hacia clientes de la Zona Libre de Colón continúe su decrecimiento, por las mismas razones por las que en periodos anteriores se ha apreciado un deterioro crediticio. Por su parte, la cartera de hipotecas mantendría su estabilidad en el crecimiento a niveles cercanos al 10% anual, explicado principalmente por las necesidades en segmentos de tasa preferencial y

el grupo socioeconómico de nivel medio. Las carteras de créditos personales, de tarjetas de crédito y los créditos automotrices, mostrarán menor crecimiento respecto de años anteriores, como consecuencia de una afectación a la capacidad de pago de las personas y familias vinculada a un mayor nivel de desempleo.

Aunque se espera que en el 2018 se produzcan tres o cuatro incrementos graduales en la tasa de referencia de la FED, pasando de 1.5% a un rango entre 2.25%-2.50%, sus impactos no serían significativos para el Sistema Bancario Panameño, debido a que históricamente las tasas activas y pasivas en Panamá han sido poco sensibles a los cambios en tasas de interés internacionales. Sin embargo, factores orientados a alcanzar una mayor eficiencia y rentabilidad podrían motivar a las entidades bancarias a elevar su tasa de interés activa, en términos efectivos (directamente o a través de comisiones)

II PARTE RESUMEN FINANCIERO

Presente un resumen financiero de los resultados de operación y cuentas del Balance del trimestre para el cual reporta y de los tres trimestres anteriores.

Propósito: Brindar al inversionista en un formato tabular sencillo y comprensible información relevante sobre el emisor y sus tendencias. Elija la presentación que sea aplicable al emisor, según su giro de negocios.

A. Presentación aplicable a emisores del sector comercial e industrial:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR
Ventas o Ingresos Totales				
Margen Operativo				
Gastos Generales y Administrativos				
Utilidad o Pérdida Neta				
Acciones emitidas y en circulación				
Utilidad o Pérdida por Acción				
Depreciación y Amortización				
Utilidades o pérdidas no recurrentes				

BALANCE GENERAL	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR
Activo Circulante				
Activos Totales				
Pasivo Circulante				
Deuda a Largo Plazo				
Acciones Preferidas				
Capital Pagado				
Utilidades Retenidas				
Patrimonio Total				
RAZONES FINANCIERAS:				
Dividendo/Acción				
Deuda Total/Patrimonio				
Capital de Trabajo				
Razón Corriente				
Utilidad Operativa/Gastos financieros				

B. Presentación aplicable a emisores del sector financiero:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR
Ingresos por intereses	17,837,947.00			
Gastos por intereses	8,797,425.00			
Gastos de Operación	10,666,324.00			
Utilidad o Pérdida	3,446,128.00			
Acciones emitidas y en circulación	35,000,000.00			
Utilidad o Pérdida por Acción	0.10			
Utilidad o Pérdida del período	3,446,128.00			
Acciones promedio del período				

BALANCE GENERAL	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ANTERIOR
Préstamos	323,848,151.00			
Activos Totales	407,903,496.00			
Depósitos Totales	346,265,532.00			
Deuda Total	6,000,000.00			
Acciones Preferidas	0			
Capital Pagado	35,000,000			
Operación y reservas	10,424,538.00			
Patrimonio Total	43,378,270.00			
RAZONES FINANCIERAS:				
Dividendo/Acción Común	0			
Deuda Total + Depósitos/Patrimonio	0.27			
Préstamos/Activos Totales	0.79			
Gastos de operación/Ingresos totales	0.45			
Morosidad/Reservas	0.59			
Morosidad/Cartera Total	0.01			

**III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS**

Presente los Estados Financieros trimestrales del emisor.

**IV PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES**

Presente los Estados Financieros trimestrales del garante o fiador de los valores registrados en la Comisión Nacional de Valores, cuando aplique.

**V PARTE
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO**

Presente la certificación del fiduciario en la cual consten los bienes que constituyen el patrimonio fideicomitido, en el caso de valores registrados en la Comisión Nacional de Valores se encuentren garantizados por sistema de fideicomiso.

**VI PARTE
DIVULGACIÓN**

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000, el emisor deberá divulgar el Informe de Actualización Trimestral entre los inversionistas y el público en general, dentro de los sesenta días posteriores al cierre del trimestre, por alguno de los medios que allí se indican.

1. Identifique el medio de divulgación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización Trimestral y el nombre del medio:

- π Portal o Página de Internet Colectivas (*web sites*), del emisor, siempre que sea de acceso público www.banisipanama.com
- π El envío, por el emisor o su representante, de una copia del informe respectivo a los accionistas e inversionistas registrados, así como a cualquier interesado que lo solicitare.
- π El envío de los Informes o reportes periódicos que haga el emisor (v.gr., Informe Semestral, Memoria o Informe Anual a Accionistas u otros Informes periódicos), siempre que: a) incluya toda la información requerida para el Informe de Actualización de que se trate; b) sea distribuido también a los inversionistas que no siendo accionistas sean tenedores de valores registrados del emisor, y c) cualquier interesado pueda solicitar copia del mismo.

2. Fecha de divulgación.

- 2.1 Si ya fue divulgado por alguno de los medios antes señalados, indique la fecha:
- 2.2 Si aún no ha sido divulgado, indique la fecha probable en que será divulgado: Diciembre 2018

FIRMA(S)

El Informe de Actualización Trimestral deberá ser firmado por la o las personas que, individual o conjuntamente, ejerza(n) la representación legal del emisor, según su Pacto Social. El nombre de cada persona que suscribe deberá estar escrito debajo de su firma.



Arturo Serrano
Representante Legal

CERTIFICACIÓN

BANISI, S.A.
MMG Bank Corporation
BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS
US\$ 50.000,000.00

En nuestra condición de agente fiduciario del Fideicomiso de Garantía constituido por BANISI, S.A. (en adelante la "Emisora") que ha sido constituido con el objeto de garantizar las obligaciones derivadas de una o más series de la oferta pública de bonos corporativos de hasta Cincuenta Millones de Dólares con 00/100 (US\$ 50.000,000.00), que ha sido autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución SMV No. 322-18 de 17 de julio de 2018 (en adelante los "Bonos"); por este medio certificamos que al 30 de septiembre de 2018 la Emisora no ha emitido series de Bonos garantizados por el Fideicomiso de Garantía.

La presente certificación ha sido emitida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día veintiséis (26) de octubre de dos mil dieciocho (2018).

MMG BANK CORPORATION, a título fiduciario.



Mario De Diego Gambotti
Firma Autorizada



Marielena García Maritano
Firma Autorizada

Banisi, S. A.

Estados Financieros interinos al 30 de septiembre
de 2018



Banisi, S. A.

Contenido	Páginas
Estado de situación financiera	3
Estado de ganancias o pérdidas	4
Estado de utilidades integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 53



Banisi, S. A.**Estado de situación financiera
al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)**

	Notas	2018	2017
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	14,025,174	17,248,993
Valores de inversión, neto	8	64,281,252	53,997,376
Préstamos y adelantos a clientes, neto	6,9	320,950,403	263,460,177
Mobiliario, equipo y mejoras	10	1,213,735	1,326,792
Intereses por cobrar	6	2,719,269	2,124,392
Impuesto sobre la renta diferido		893,148.00	498,317
Activos intangibles		475,802	476,759
Otros activos	12	<u>3,344,713</u>	<u>5,505,330</u>
Activos totales		<u>407,903,496</u>	<u>344,638,136</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,13	346,265,532	283,788,616
Financiamientos recibidos	14	6,000,000	13,500,000
Otros pasivos	6,15	<u>12,259,694</u>	<u>10,671,207</u>
Pasivos totales		364,525,226	307,959,823
Patrimonio			
Acciones comunes	16	35,000,000	30,000,000
Reservas regulatorias	19	7,526,128	6,580,011
Cambios netos en valores de inversión	8	(133,716)	277,289
Ganancias acumuladas		<u>985,858</u>	<u>(178,987)</u>
Patrimonio total		<u>43,378,270</u>	<u>36,678,313</u>
Pasivos y patrimonio totales		<u>407,903,496</u>	<u>344,638,136</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Estado de ganancias o pérdidas al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

	Notas	2018	2017
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		16,264,940	13,614,693
Depósitos		96,743	38,380
Inversiones		1,476,264	1,149,563
Total de intereses ganados		<u>17,837,947</u>	<u>14,802,636</u>
Gastos por intereses	6	<u>8,797,425</u>	<u>7,039,473</u>
Ingresos neto por intereses		9,040,522	7,763,163
Ingresos por comisiones		4,729,715	5,213,948
Gastos por comisiones		<u>156,384</u>	<u>128,250</u>
Ingresos neto por comisiones		4,573,331	5,085,698
Ingresos neto de intereses y comisiones		13,613,853	12,848,861
Aumento de provisión para posibles préstamos incobrables	9	856,876	1,654,184
Otros ingresos:			
Pérdida (ganancia) realizada en valores	8	(8,102)	13,616
Otros ingresos		1,013,986	290,785
Otros gastos:			
Gastos del personal	6,17	3,635,822	3,659,551
Honorarios y servicios profesionales		1,954,832	1,749,544
Depreciación y amortización	10,11	623,984	738,240
Otros gastos generales y administrativos	17	<u>3,446,528</u>	<u>3,259,769</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		4,101,695	2,091,974
Impuesto sobre la renta corriente		<u>(655,567)</u>	<u>(412,601)</u>
Ganancia del año		<u>3,446,128</u>	<u>1,679,373</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

**Estado de utilidades integrales
al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)**

	Nota	2018	2017
Ganancia del año		3,446,128	1,679,373
Otro resultado integral:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas:			
Ganancia realizada transferida a resultados	8	-	13,616
Pérdida (ganancia) no realizada		<u>(292,426)</u>	<u>174,149</u>
Otro resultado integral del año		<u>(292,426)</u>	<u>187,765</u>
Total resultado integral del año		<u>3,153,702</u>	<u>1,867,138</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.



Banisi, S. A.

**Estado de cambios en el patrimonio
al 30 de septiembre de 2018**

(En balboas)

Notas	Acciones comunes	Provisión específica	Provisión dinámica	Reserva de bienes adjudicados	Total reservas regulatorias	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Total
Saldo al 01 de enero de 2017	27,000,000	2,006,767	4,266,639	301,515	6,574,921	89,524	(2,456,300)	31,208,145
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	1,679,373	1,679,373
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	187,765	-	187,765
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	187,765	1,679,373	1,867,138
Provisión específica	-	(597,940)	-	-	(597,940)	-	597,940	-
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 30 de septiembre de 2017	30,000,000	1,408,827	4,266,639	904,545	6,590,011	277,289	(178,987)	36,678,313
Saldo al 01 de enero de 2018	30,000,000	1,232,425	5,292,862	904,545	7,429,832	113,403	(59,582)	37,483,653
Adopción NIIF 9	-	-	-	-	-	-	(1,223,089)	(1,223,089)
Patrimonio re expresado al 1° de enero de 2018	30,000,000	1,232,425	5,292,862	904,545	7,429,832	113,403	(1,282,671)	36,260,564
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	3,446,128	3,446,128
Provisión para inversiones	-	-	-	-	-	45,307	-	45,307
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	(292,426)	-	(292,426)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(247,119)	3,446,128	3,199,009
Provisión específica	-	(499,005)	-	-	(499,006)	-	499,006	-
Provisión dinámica	-	-	1,499,847	-	1,499,847	-	(1,499,847)	-
Provisión para bienes adjudicados	-	-	-	(904,545)	(904,545)	-	-	(904,545)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	(176,758)	(176,758)
Aporte de accionistas	5,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000
Saldo al 30 de septiembre de 2018	35,000,000	733,419	6,792,709	0	7,526,128	(133,716)	985,858	43,378,270

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.**Estado de flujos de efectivo
al 30 de junio de 2018
(En balboas)**

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del año		3,446,128	1,679,373
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	10,11	623,984	738,240
Pérdida (ganancia) en valores	8	(8,102)	13,616
Amortización de primas y descuento en inversiones	8	(67,576)	331,066
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	856,876	1,654,184
Provisiones para activos		662	-
Ingreso neto por intereses		(17,837,947)	(14,802,636)
Gasto neto por intereses		8,797,425	7,039,473
Cambios en:			
Préstamos y adelantos a clientes		(41,770,746)	(30,474,298)
Otros activos		(1,741,102)	(964,472)
Depósitos de clientes		56,117,696	23,814,519
Otros pasivos		1,034,738	1,328,659
Efectivo utilizado en las operaciones			
Intereses recibidos		17,865,216	14,922,379
Intereses pagados		(8,038,151)	(7,008,317)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>19,279,101</u>	<u>(1,728,215)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de inversiones disponibles para la venta	8	(58,733,000)	(57,492,000)
Ventas de inversiones disponibles para la venta		47,652,975	52,304,235
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(194,362)	(36,876)
Adquisición de activos intangibles	11	(490,624)	(305,166)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de inversión		<u>(11,765,011)</u>	<u>(5,529,807)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
(Pago) financiamientos recibidos	14	(7,500,000)	500,000
Depósitos a plazo con vencimiento original mayores a 90 días		(1,500,000)	-
Emisión de acciones comunes	16	5,000,000	3,000,000
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>(4,000,000)</u>	<u>3,500,000</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		3,514,090	(3,758,022)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>9,011,746</u>	<u>20,907,015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>12,525,836</u>	<u>17,148,993</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(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 No.788480 documento No.2290554 del Registro Público de Panamá, que es actualmente la última sociedad controladora.

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

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

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

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

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

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

NIIF 9 – Estrategia de implementación

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

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

Clasificación y medición –Activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- La forma en que se informa al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;

- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a (VRRCR):

- Instrumentos de deuda;
- Depósitos en otros bancos;
- Compromisos de préstamos; y
- Saldos no utilizados de líneas de crédito y los sobregiros (incluye tarjetas de crédito).

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Evaluación de impacto preliminar

Basado en la evaluación preliminar de alto nivel sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2017, fueron las siguientes:

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

- Los préstamos y colocaciones bancarios que son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar y medidos a costo amortizado bajo NIC 39 generalmente mantendrán esta medición bajo NIIF 9.
- Las inversiones en instrumentos de deuda que hayan pasado el análisis del criterio del SPPI que actualmente son clasificados como *inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultado* bajo la NIC 39 por B/.51,9 millones al 31 de diciembre de 2017, serán medidos a (VROUI).
- Instrumentos que no cumplieron con el criterio de solo pago de principal e intereses por B/.1.5 Millones, serán reclasificados a (VCRC).
- Inversiones en patrimonio clasificadas como *inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultado* bajo NIC 39 generalmente serán medidas a (VRCR) bajo NIIF 9.

Bajo la NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán a monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a PCE de 12 meses:

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

La evaluación de si se ha presentado un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro de NIIF 9.

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

Definición de incumplimiento

Bajo NIIF 9, el Banco considerará un activo financiero en incumplimiento por segmentos de negocio cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco; o
- La presente morosidad de más de 90 días en cualquiera obligación crediticia material.

Esta definición es ampliamente consistente con la definición que se espera sea utilizada para fines regulatorios desde el 1 de enero de 2018.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

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

Calificación de Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

El Banco tiene la intención de monitorear la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que

confirman que los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento.

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

Evaluación preliminar de impacto

La evaluación preliminar del Banco indica que la aplicación de los requisitos de deterioro del NIIF 9 al 31 de diciembre de 2017, no impactarán las reservas al 1 de enero del año 2018, en comparación con las pérdidas por deterioro según NIC 39. Esta cifra puede ser objeto de modificaciones debido a revisiones y calibraciones de algunos datos contenidos en el modelo de reservas del Banco.

Clasificación –Pasivos financieros

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros.

No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a (VRCCR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

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

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

Contabilidad de coberturas

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

Revelaciones

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

Impacto en la planificación de capital

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

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 por lo general se aplicarán retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

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

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.

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 a valor razonable con cambios en el estado de resultado*

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 razonable y préstamos, adelantos a clientes. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Inversiones a valor razonable

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



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

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los *inversiones* 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.

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.

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 de 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.

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.

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



Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

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.

3.13 *Beneficios a empleados*

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

3.14 *Impuesto complementario*

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

3.15 Impuesto sobre la renta

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

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

3.16 Equivalentes de efectivo

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

3.17 Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

4. Instrumentos de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

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.

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:

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

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

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

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

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, los importes de las pérdidas de crédito previstas en los estados financieros son, por lo general, inferiores a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

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	
	2018	2017
Depósitos en bancos	14,025,836	17,248,993
Provisión para depósitos	(662)	-
Depósitos neto	14,025,174	17,248,993
Préstamos y adelantos a clientes:		
Sector interno	279,366,211	226,249,021
Sector externo	44,481,940	40,171,352
	323,848,151	266,420,373
Provisión para posibles préstamos incobrables	(2,897,748)	(2,960,196)
Préstamos y adelantos a clientes, neto	320,950,403	263,460,177
Valores de inversión	64,281,252	53,997,376
Total de la exposición máxima	399,256,829	334,706,546

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de septiembre de 2018 y 2017, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

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



Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

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

2018	<u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
		<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
	Normal	Riesgo bajo	318,958,419
	Mención especial	Vigilancia	814,716
	Subnormal	Vigilancia	437,353
	Dudoso	Deterioro	781,198
	Irrecuperable	Deterioro	2,856,465
	Total		<u>323,848,151</u>
	Menos:		
	Provisión por deterioro		<u>(2,897,748)</u>
	Valor en libros, neto		<u>320,950,403</u>

2017	<u>Clasificación</u>	Evaluados para deterioro	
		<u>Condición</u>	<u>Individual</u>
	Normal	Riesgo bajo	261,088,059
	Mención especial	Vigilancia	580,852
	Subnormal	Vigilancia	396,371
	Dudoso	Deterioro	620,071
	Irrecuperable	Deterioro	3,735,020
	Total		<u>266,420,373</u>
	Menos:		
	Provisión por deterioro		<u>(2,960,196)</u>
	Valor en libros, neto		<u>263,460,177</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 septiembre de 2018 (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 <u>requerimientos de garantías</u>		<u>Tipo de garantía</u>
	2018	2017	
Préstamos por cobrar	62%	56%	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.

<u>Rangos de LTV</u>	2018	2017
Menos de 50%	529,561	413,790
Entre 51% y 70%	3,823,524	2,041,303
Entre 71% y 90%	6,453,608	2,545,413
	<u>10,806,693</u>	<u>5,000,506</u>

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

	2018	2017
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	316,379,418	259,432,678
Morosos	3,422,693	2,362,699
Vencidos	4,046,040	4,624,997
Total	<u>323,848,151</u>	<u>266,420,374</u>

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

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

	2018	2017
Garantías:		
Bienes muebles	131,874,831	95,349,211
Bienes inmuebles	41,230,127	17,263,656
Depósitos pignorados	46,934,119	43,757,590
Otras	30,814,793	32,690,827
Total	<u>250,853,870</u>	<u>189,061,284</u>

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

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

	2018	disponibles para la venta
Grado de inversión		<u>64,281,252</u>
2017		
Grado de inversión		<u>53,997,376</u>

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de los valores de inversión.

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

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

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

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

	Préstamos y adelantos a clientes		Inversiones	
	2018	2017	2018	2017
Concentración por sector:				
Corporativos	75,021,410	68,048,482	50,262,753	42,763,232
Consumo	248,826,741	198,371,891	-	-
Gobierno	-	-	14,018,499	11,234,144
	<u>323,848,151</u>	<u>266,420,373</u>	<u>64,281,252</u>	<u>53,997,376</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	279,366,211	226,249,020	41,289,839	39,962,476
América Latina y el Caribe	44,481,940	40,171,353	1,044,000	-
Estados Unidos de América	-	-	20,210,104	14,034,900
Otros	-	-	1,737,309	-
	<u>323,848,151</u>	<u>266,420,373</u>	<u>64,281,252</u>	<u>53,997,376</u>

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

4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

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

30 de septiembre de 2018	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-6 años	Sobre 6 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,525,836	-	1,500,000	-	-	-	14,025,836
Inversiones a valor razonable	2,529,022	2,650,285	28,700,567	25,399,671	2,423,040	2,578,667	64,281,252
Prestamos y adelantos a clientes	5,991,368	16,745,505	24,154,075	65,852,739	207,058,424	4,046,040	323,848,151
Total de activos financieros	21,046,226	19,395,790	54,354,642	91,252,410	209,481,464	6,624,707	402,155,239
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	26,522,470	100,660,274	115,171,249	90,718,208	-	13,193,331	346,265,532
Financiamientos recibidos	-	-	4,000,000	-	2,000,000	-	6,000,000
Total de pasivos financieros	26,522,470	100,660,274	119,171,249	90,718,208	2,000,000	13,193,331	352,265,532
Total de sensibilidad a tasa de interés	(5,476,244)	(81,264,484)	(60,816,607)	534,202	207,481,464	(6,568,624)	49,889,707
30 de septiembre de 2017							
Total de activos financieros	6,549,663	26,675,731	58,173,836	78,120,982	161,820,845	6,325,685	337,666,742
Total de pasivos financieros	68,115,054	41,295,634	103,863,927	67,174,911	2,000,000	14,839,090	297,288,616
Total de sensibilidad a tasa de interés	(61,565,391)	(14,619,903)	(45,690,091)	10,946,071	159,820,845	(8,513,405)	40,378,126

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

El siguiente análisis de sensibilidad ha sido determinado para los instrumentos financieros medidos a valor razonable al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés. Al 30 de septiembre de 2018, si las tasas de interés hubiesen estado 100 puntos básicos por encima/debajo y todas las demás variables se hubieran mantenido constantes, el otro resultado integral hubiera disminuido/aumentado en (B/.1,823,311) / B/.1,823,311 de forma correspondiente, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos disponibles para la venta a tasas fijas.

2018	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(1,823,311)	(870,846)
Disminución de 100pb	1,823,311	870,846
2017	Efecto sobre patrimonio	Efecto sobre utilidades
Incremento de 100pb	(1,217,794)	(676,818)
Disminución de 100pb	1,217,794	676,818



4.4 Riesgo de liquidez

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

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

El monitoreo y el reporte preparado por la Administración, se convierten en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son periodos 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.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2018
 (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:

	2018	2017
Al cierre de:		
Promedio del año	59.34%	55.20%
Máximo del año	58.43%	54.61%
Mínimo del año	63.17%	62.55%
Límite legal	49.90%	45.01%
	30.00%	30.00%

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.

2018	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	346,265,532	348,296,429	256,917,459	82,405,359	8,973,611	-
Financiamientos recibidos	6,000,000	6,989,355	4,122,905	-	-	2,866,450
	<u>352,265,532</u>	<u>355,285,784</u>	<u>261,040,364</u>	<u>82,405,359</u>	<u>8,973,611</u>	<u>2,866,450</u>
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	283,788,616	292,803,060	230,938,002	50,166,849	11,698,209	-
Financiamientos recibidos	13,500,000	14,916,740	-	12,003,685	-	2,913,056
	<u>297,288,616</u>	<u>307,719,800</u>	<u>230,938,002</u>	<u>62,170,534</u>	<u>11,698,209</u>	<u>2,913,056</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 septiembre de 2018 (En balboas)

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

2018	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	14,025,836	-	-	-	14,025,836
Inversiones a valor razonable	-	36,458,541	22,404,746	2,994,925	2,423,040	64,281,252
Préstamos y adelantos a clientes	4,046,040	46,890,948	34,202,568	31,650,172	207,058,423	323,848,151
Total de activos financieros	<u>4,046,040</u>	<u>97,375,325</u>	<u>56,607,314</u>	<u>34,645,097</u>	<u>209,481,463</u>	<u>402,155,239</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	255,547,324	81,790,660	8,927,548	-	346,265,532
Financiamiento recibido	-	4,000,000	-	-	2,000,000	6,000,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>259,547,324</u>	<u>81,790,660</u>	<u>8,927,548</u>	<u>2,000,000</u>	<u>352,265,532</u>
Compromisos y contingencias	-	15,798,647	-	-	-	15,798,647
Posición neta	<u>4,046,040</u>	<u>(177,970,646)</u>	<u>(25,183,346)</u>	<u>25,717,549</u>	<u>207,481,463</u>	<u>34,091,060</u>
2017	Vencidos	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	17,248,993	-	-	-	17,248,993
Valores disponibles para la venta	-	39,414,003	10,875,778	1,079,890	2,627,705	53,997,376
Préstamos y adelantos a clientes	4,624,997	8,910,477	49,530,329	4,986,286	198,368,284	266,420,373
Total de activos financieros	<u>4,624,997</u>	<u>65,573,473</u>	<u>60,406,107</u>	<u>6,066,176</u>	<u>200,995,989</u>	<u>337,666,742</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	-	228,113,705	45,933,579	9,741,332	-	283,788,616
Financiamiento recibido	-	-	11,500,000	-	2,000,000	13,500,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>228,113,705</u>	<u>57,433,579</u>	<u>9,741,332</u>	<u>2,000,000</u>	<u>297,288,616</u>
Compromisos y contingencias	-	18,263,187	-	-	-	18,263,187
Posición neta	<u>4,624,997</u>	<u>(180,803,419)</u>	<u>2,972,528</u>	<u>(3,675,156)</u>	<u>198,995,989</u>	<u>22,114,939</u>

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

Fuera de balance

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

2018	<u>Total</u>
Avales y fianzas	3,433,019
Líneas de crédito	2,937,021
Otras contingencias	<u>9,428,607</u>
Total	<u>15,798,647</u>
2017	<u>Total</u>
Avales y fianzas	2,132,462
Líneas de crédito	11,147,796
Otras contingencias	<u>4,982,929</u>
Total	<u>18,263,187</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 de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la institución.

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

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

4.7 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

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

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

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

	2018	2017	
Capital primario (pilar 1)			
Acciones comunes	35,000,000	30,000,000	
Cambios netos en valores disponibles para la venta	(133,716)	277,289	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	985,858	(178,987)	
Activos intangibles	(475,802)	(476,750)	
Total	35,376,340	29,621,552	
Capital secundario (pilar 2)			
Préstamo subordinado (Nota14)	2,000,000	2,000,000	
Provisión dinámica (Nota 20.2)	6,792,709	4,266,639	
Total de capital regulatorio	44,169,049	35,888,191	
Activo ponderado en base a riesgo			
Total de activos ponderados por riesgo	363,812,246	294,064,670	
Índices de capital	Mínimo		
Adecuación de capital	8%	12.14%	12.20%
Capital primario ordinario	4.5%	11.59%	11.52%
Capital primario	6.0%	11.59%	10.75%



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* - El Banco determina que *valores* 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 sujeta al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de los montos que fueron registrados, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual realiza dicha determinación.
- 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; y

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

- Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

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

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

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
	2018	2017				
Bonos corporativos y letras del tesoro	26,410,453	20,476,811	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Bonos corporativos, acciones y VCNs	37,870,799	33,520,565	Nivel 2	Precios de transacciones en un mercado organizado, curvas de tasas de interés, tasa libre de riesgo	N/A	N/A
	<u>64,281,252</u>	<u>53,997,376</u>				

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (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:

	2018		2017	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	8,230,551	8,230,551	15,929,398	15,929,398
Depósitos a plazo fijo	5,600,711	5,600,711	1,100,000	1,100,000
Préstamos y adelantos a clientes	281,161,819	323,848,151	231,050,616	266,420,373
Total de activos financieros	294,993,081	337,679,413	248,080,014	283,449,771
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes	37,799,491	37,799,491	25,308,146	25,308,146
Depósitos de ahorros	39,498,259	39,498,259	36,640,567	36,640,567
Depósitos a plazo fijo	265,843,182	268,967,782	219,385,643	221,839,903
Financiamientos	5,750,074	6,000,000	10,568,201	13,500,000
Total de pasivos financieros	348,891,006	352,265,532	291,902,557	297,288,616

Jerarquía del valor razonable 2018

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	8,230,551	-	8,230,551	-
Depósitos a plazo fijo	5,600,711	-	5,600,711	-
Préstamos y adelantos a clientes	281,161,819	-	-	281,161,819
Total de activos financieros	294,993,081	-	13,831,262	281,161,819
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	37,799,491	-	37,799,491	-
Depósitos de ahorros	39,498,259	-	39,498,259	-
Depósitos a plazo fijo	265,843,182	-	-	265,843,182
Financiamiento	5,750,074	-	-	5,750,074
Total de pasivos financieros	348,891,006	-	77,297,750	271,593,256

Jerarquía del valor razonable 2017

	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	15,929,398	-	15,929,398	-
Depósitos a plazo fijo	1,100,000	-	1,100,000	-
Préstamos y adelantos a clientes	231,050,616	-	-	231,050,616
Total de activos financieros	248,080,014	-	17,029,398	231,050,616
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	25,308,146	-	25,308,146	-
Depósitos de ahorros	36,640,567	-	36,640,567	-
Depósitos a plazo fijo	219,385,643	-	-	219,385,643
Financiamiento	10,568,201	-	-	10,568,201
Total de pasivos financieros	291,902,557	-	61,948,713	229,953,844

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

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (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:

	2018	2017
Operaciones con directores y personal clave de la Administración:		
Saldos con partes relacionadas:		
Activos		
Préstamos por cobrar	2,250,768	2,363,600
Intereses acumulados por cobrar	9,281	12,872
	<u>2,260,049</u>	<u>2,376,472</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	113,615	195,306
Depósitos de ahorros	274,776	170,000
Depósitos a plazo	360,163	249,564
Intereses por pagar	5,317	3,998
	<u>753,871</u>	<u>618,868</u>
	2018	2017
Transacciones con partes relacionadas:		
Ingresos por intereses	<u>27,747</u>	<u>30,349</u>
Gastos de intereses	<u>2,526</u>	<u>902</u>
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios y otras remuneraciones	<u>1,060,104</u>	<u>1,005,603</u>

La tasa de interés anual que devengaban los préstamos con partes relacionadas oscilaban entre 3.50% y 11.40%.

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos del público con partes relacionadas oscilaba entre 2.00% y 4.25%, con vencimientos menores a un año.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2018	2017
Efectivo	194,574	219,596
Depósitos en bancos:		
Depósitos a la vista	8,230,551	15,929,397
Depósitos a plazo fijo	5,600,711	1,100,000
Total de depósitos en bancos	13,831,262	17,029,397
Total de efectivo y depósitos en bancos	14,025,836	17,248,993
Menos: depósitos a plazo fijo restringidos mayores a 90 días	(1,500,000)	(100,000)
Total de efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	12,525,836	17,148,993

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 1.90% (2017: 1.39%), con vencimientos menores a un año.

8. Valores de inversión

La cartera de inversión a valor razonable se resume a continuación:

	2018	2017
Bonos corporativos locales - renta fija	7,394,056	12,857,824
Letras del tesoro - locales	745,977	4,650,772
Notas del tesoro - locales	5,318,613	-
Letras del tesoro - extranjeros	-	3,955,667
Notas del tesoro - extrajenjerso	520,000	-
Bonos corporativos extranjeros - renta fija	19,122,830	10,079,233
Acciones	-	1,528,371
VCN - locales	31,179,776	20,925,509
	64,281,252	53,997,376

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

El movimiento de inversiones a valor razonable con cambio en otra utilidades integrales resume a continuación:

	2018	2017
Saldo al Inicio del año	53,434,179	49,140,677
Compras	58,733,000	57,492,000
Ventas	(47,661,077)	(52,492,000)
Amortización de primas y descuentos-neto	67,576	(331,066)
Cambio neto en valor razonable	(292,426)	187,765
	<u>64,281,252</u>	<u>53,997,376</u>

Al 30 de septiembre de 2018, las ventas de inversiones a valor razonable por un monto de B/. 47,661,077 generaron una pérdida neta de B/. 8,102 (2017: B/. 13,616 ganancia).

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:

2018	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Inversiones a valor razonable	<u>64,460,275</u>	<u>(179,023)</u>	<u>64,281,252</u>
2017	Costo	Ganancia no realizada	Valor razonable
Valores disponibles para la venta	<u>53,720,088</u>	<u>277,288</u>	<u>53,997,376</u>

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

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones a valor razonable son fijas y durante el año oscilaban entre 2.45% y 5.75% (2017: 0.20% y 5.75%).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

9. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2018	2017
Sector interno:		
Consumo:		
Personal	124,150,011	108,764,501
Autos	103,824,966	75,365,298
Hipotecarios	14,725,880	6,176,877
Tarjetas de crédito	2,345,071	2,724,600
Corporativos:		
Servicios	9,290,739	11,345,539
Construcción	5,116,960	4,058,491
Industria	208,421	100,089
Comercial	4,909,691	3,598,269
Servicios financieros	14,794,472	14,115,357
	<u>279,366,211</u>	<u>226,249,021</u>
Sector externo:		
Consumo :		
Personal	2,966,256	4,494,132
Tarjetas de crédito	814,558	846,482
Corporativos:		
Construcción	4,162,858	4,497,753
Industrial	8,020,920	8,189,502
Servicios	-	9,487,418
Comercial	17,099,134	12,656,065
Servicios	11,418,214	-
	<u>44,481,940</u>	<u>40,171,352</u>
Total de préstamos	<u>323,848,151</u>	<u>266,420,373</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(2,897,748)	(2,960,196)
Total de préstamos y adelantos a clientes, neto	<u>320,950,403</u>	<u>263,460,177</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos y adelantos a clientes oscilaban entre 1.00% y 24% (Sep-2017: 1.25% y 24%) y la cartera de préstamos y adelantos a clientes por B/.323,848,151(Sep-2017:B/.266,420,373), mantiene garantías de depósitos pignorados por B/.42,586,171 (Sep-2017: B/.40,658,188).

Tomando como base los saldos superiores a B/.500,000 el Banco mantiene el 23% de B/.74,950,327. (2017: 25% de B/.66,255,816) de la cartera concentrada en 38 clientes.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	2,969,563	1,993,266
Ajuste provisión NIIF 9	1,141,653	-
Provisión cargada a gastos	856,876	1,654,184
Préstamos castigados	(2,070,344)	(687,254)
Saldo al final del año	<u>2,897,748</u>	<u>2,960,196</u>

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

2018	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
Costo:					
Saldos al inicio del año	1,712	595,301	419,745	1,872,083	2,888,841
Adiciones	-	116,446	3,366	74,550	194,362
Saldo al final del año	<u>1,712</u>	<u>711,747</u>	<u>423,111</u>	<u>1,946,633</u>	<u>3,083,203</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del año	(1,511)	(456,078)	(397,485)	(769,948)	(1,625,022)
Gasto del año	(200)	(83,411)	(17,928)	(142,907)	(244,446)
Saldo al final del año	<u>(1,711)</u>	<u>(539,489)</u>	<u>(415,413)</u>	<u>(912,855)</u>	<u>(1,869,468)</u>
Saldo neto 2018	<u>1</u>	<u>172,258</u>	<u>7,698</u>	<u>1,033,778</u>	<u>1,213,735</u>
Costo	1,712	588,229	419,745	1,855,700	2,865,386
Depreciación y amortización acumulada	(1,426)	(426,133)	(387,633)	(723,402)	(1,538,594)
Saldo neto 2017	<u>286</u>	<u>162,096</u>	<u>32,112</u>	<u>1,132,298</u>	<u>1,326,792</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

11. Activos intangibles

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

	Activos intangibles software y licencias
2018	
Costo:	
Saldo al inicio del año	2,279,428
Adiciones	490,624
Saldo al final del año	<u>2,770,052</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al inicio del año	(1,914,712)
Gasto del año	(379,538)
Saldo al final del año	<u>(2,294,250)</u>
Saldo neto 2018	<u>475,802</u>
Saldo neto 2017	<u>476,759</u>

12. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2018	2017
Bienes reposeídos	-	3,015,151
Gastos anticipados	1,316,667	915,854
Inventario de plásticos de tarjetas	64,541	42,853
Otros activos	1,963,505	1,531,472
	<u>3,344,713</u>	<u>5,505,330</u>

El rubro de otros activos está compuesto principalmente por cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía (2017: cuentas por cobrar seguros, empleados, depósitos en garantía y fondo de cesantía).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

13. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2018	2017
Depósitos de clientes		
A la vista - locales	24,276,008	10,761,530
A la vista - extranjeros	13,523,483	14,546,616
Ahorro - locales	23,774,314	23,834,395
Ahorro - extranjeros	15,723,945	12,806,172
A plazo fijo - locales	86,830,439	71,667,129
A plazo fijo - extranjeros	182,137,343	150,172,774
Total de depósitos de clientes	<u>346,265,532</u>	<u>283,788,616</u>

Las tasas de interés anual de los depósitos de clientes oscilaban entre 0.75% y 10.25% (2017: 0.50% y 10.25%).

14. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2018	
	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto adeudado</u>
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	4,000,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	<u>3,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
Total	<u>18,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
	2017	
	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto adeudado</u>
Línea de crédito:		
Banco de Sabadell, S. A.	15,000,000	11,500,000
Préstamo subordinado:		
Corporación Interamericana de Inversiones	<u>3,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
Total	<u>18,000,000</u>	<u>13,500,000</u>

Banco de Sabadell, S. A.

Durante el año 2016, el Banco pactó una línea de crédito de B/.15,000,000 para ser utilizada como capital de trabajo, de los cuales se han utilizado B/.5,500,000 con vencimiento el 16 de septiembre de 2019 a una tasa variable de Libor a 1 mes más el 1% del margen de tasa de interés con pago de intereses mensuales. Este financiamiento está garantizado con inversiones en valores.



Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

Corporación Interamericana de Inversiones

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

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco cumple con los coeficientes financieros de adecuación de capital, cartera vencida y cobertura de cartera vencida, requeridos por el préstamo subordinado.

A continuación, se presenta información de las obligaciones:

	2018	2017
Tasa de interés al final del año	4.98%	3.02%
Tasa de interés al promedio durante el año	4.29%	3.10%
Monto máximo existente al final de cualquier mes del año	13,500,000	13,500,000
Monto promedio durante el año	8,333,333	7,750,000
Monto al final del año	6,000,000	13,500,000

15. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2018	2017
Intereses por pagar	2,071,387	1,312,113
Cheques de gerencia y certificados	2,993,096	5,496,488
Prestaciones laborales	698,128	715,626
Partidas en tránsito	2,519,434	449,308
Partidas pendientes por aplicar	1,530,770	1,817,551
Cuentas por pagar	2,446,879	880,121
	12,259,694	10,671,207

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/.60,000,000 (2017: B/.30,000,000) compuesto por acciones con valor nominal de B/.1 cada una. Durante el año 2018, a través de la Asamblea de Accionistas realizada en marzo, se aprobó la emisión adicional de acciones por un monto de B/.5,000,000.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

	Cantidad de acciones	Monto
Al 31 de diciembre de 2017	30,000,000	30,000,000
Más: aumento	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Al 30 de septiembre de 2018	<u>35,000,000</u>	<u>35,000,000</u>

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:

	2018	2017
Gastos del personal		
Salarios y otras remuneraciones	2,132,752	2,467,790
Vacaciones y décimo tercer mes	434,415	427,005
Prima de antigüedad e indemnización	114,298	260,683
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales	404,133	393,971
Otros	<u>550,224</u>	<u>110,103</u>
	<u>3,635,822</u>	<u>3,659,552</u>
	2018	2017
Otros gastos generales y administrativos		
Alquileres	410,450	385,453
Impuestos varios	457,729	406,893
Comunicaciones y correo	312,277	261,547
Inspección y supervisión bancaria	56,250	48,750
Reparación y mantenimiento	185,069	110,042
Gastos de viajes	126,241	104,440
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza	41,871	35,701
Cuotas por membresía	286,567	239,505
Materiales, papelería y útiles de oficina	60,979	47,543
Seguros	771,706	594,707
Atención a empleados	85,399	68,663
Provisión para bienes repositados	-	603,030
Otros gastos	<u>651,990</u>	<u>345,495</u>
	<u>3,446,528</u>	<u>3,251,769</u>

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2018
(En balboas)

18. Compromisos y contingencias

El Banco como arrendataria:

	2018	2017
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	<u>351,292</u>	<u>301,906</u>

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

	2018	2017
Avales y fianzas	3,433,019	2,132,462
Líneas de crédito sin utilizar	2,937,021	11,147,796
Otras contingencias	<u>9,428,607</u>	<u>4,982,929</u>
	<u>15,798,647</u>	<u>18,263,187</u>

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

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

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

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 septiembre de 2018 (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:

Acuerdo 4-2013

	<u>sep-18</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	74,901,539	-	-	119,871	-	75,021,410
Préstamos de consumo	244,056,880	814,716	437,353	661,327	2,856,465	248,826,741
Total	318,958,419	814,716	437,353	781,198	2,856,465	323,848,151
Reserva específica	-	(148,947)	(213,999)	(586,426)	(2,681,795)	(3,631,167)

Acuerdo 4-2013

	<u>sep-17</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	66,837,859	-	-	-	1,210,623	68,048,482
Préstamos de consumo	194,250,200	580,852	396,371	620,071	2,524,397	198,371,891
Total	261,088,059	580,852	396,371	620,071	3,735,020	266,420,373
Reserva específica	-	(113,058)	(181,152)	(467,058)	(3,607,756)	(4,369,024)

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2018, la clasificación de la cartera de préstamos y adelantos a clientes por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	2018				2017			
	Vigentes	Morosos no deteriorados	Vencidos	Total	Vigentes	Morosos no deteriorados	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	74,901,306	233	119,871	75,021,410	66,837,859	-	1,210,623	68,048,482
Préstamos de consumo	241,478,112	3,422,460	3,926,169	248,826,741	192,594,819	2,362,699	3,414,374	198,371,892
Total	316,379,418	3,422,693	4,046,040	323,848,151	259,432,678	2,362,699	4,624,997	266,420,374

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

	Préstamos por cobrar	
	2018	2017
Morosos pero no deteriorados		
30 a 60 días	2,816,219	1,980,346
61 a 90 días	606,474	382,353
Total	3,422,693	2,362,699

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

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

El total de préstamos y adelantos a clientes del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/. 4,046,040 (2017: B/. 4,624,997).

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.

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

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

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

Restricciones

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

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

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

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.



Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros Al 30 de septiembre de 2018 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2018, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2018	2017
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	4,894,053	3,967,440
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	971,558	519,612
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	(597,633)	(246,009)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>5,267,978</u>	<u>4,241,044</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría normal)	4,078,378	3,306,200
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	8,156,755	6,612,401

Al 30 de septiembre de 2018, el total de la provisión dinámica de B/.5,267,978 (2017: B/.4,241,044) corresponde al 1.61% (2017: 1.60%) de los activos ponderados por riesgo de categoría normal el cual se encuentra dentro de lo establecido en el Artículo No.37 del Acuerdo 4-2013 (mínimo 1.25% y máximo 2.50%).

A continuación, se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

	2018	2017
Reserva dinámica		
Saldo al inicio del año	5,292,862	4,266,639
Adiciones	1,499,847	-
Saldo al final del año	<u>6,792,709</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 de la NIIFs y la prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado. Al 30 de septiembre de 2018, el monto de esta reserva es de B/.3,631,167 (2017: B/. 4,369,024), por consiguiente, el exceso de esta reserva reconocido en el patrimonio es de B/.733,419 (2017: B/.1,408,827).

Banisi, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2018

(En balboas)

- 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.





Banisi, S.A.

**Informe de Gestión del Fideicomiso
de Garantía – MMG Bank Corporation FID-016**

SEPTIEMBRE 30, 2018

BANISI, S. A.Informe de Gestión al 30 de septiembre de 2018

MMG Bank Corporation, en su condición de agente fiduciario del Fideicomiso de Garantía (en adelante el "Fideicomiso") constituido por BANISI, S.A., (en adelante el "Fideicomitente"); cuyo objeto es garantizar una emisión privada de bonos corporativos que a la fecha de este informe no han sido emitidos, por este medio presenta el informe de gestión para el trimestre con cierre al 30 de septiembre de 2018.

1. Colocación y Venta de los Bonos:

Al 30 de septiembre de 2018 la Emisora no ha emitido bonos corporativos garantizados por el fideicomiso.

2. Bienes del Fideicomiso:

Al 30 de septiembre de 2018 el Fideicomiso no mantiene bienes fiduciarios.

3. Sumas entregadas

Al 30 de septiembre de 2018 no se han entregado sumas dinero al fideicomiso.

Este informe ha sido emitido, en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día veintiséis (26) de octubre de dos mil dieciocho (2018).

MMG BANK CORPORATION, a título fiduciario.



Mario De Diego Gambotti
Firma Autorizada



Marielena García Maritano
Firma Autorizada

