BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación

30 de junio de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Anexos

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera 1

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Resultados 2

KPMG
Apartado Postal 816-1089
Panamá 5, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Fax: (507) 263-9852
Internet: www.kpmg.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Banco Delta, S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Delta, S. A. y Subsidiarias, (en adelante el "Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2019, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 30 de junio de 2019, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

KPMG, una sociedad civil panameña, y firma de la red de firmas miembros independiente de KPMG, afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza

Adopción de la NIIF 9 Instrumentos Financieros
Véanse las Notas 3(a), 9 y 10 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

Como se describe en las notas a los estados financieros consolidados, la clasificación y medición de los activos y pasivos y las pérdidas por deterioro han sido determinadas de acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros.*

Esto se consideró como un asunto clave de auditoría, ya que la NIIF 9 es una nueva norma contable que involucra niveles de juicio significativos para determinar la adecuada clasificación y medición y posterior evaluación de deterioro de los instrumentos financieros, y que a su vez impacta los procesos y controles relacionados al cálculo de las reservas por deterioro. A continuación, se detallan algunas de las áreas de juicio involucrado:

- La interpretación de los conceptos de deterioro establecidos en la NIIF 9, para la determinación del deterioro y de incrementos significativos en el riesgo de crédito de los instrumentos financieros, reflejados, en el modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE") del Banco.

- La identificación de instrumentos financieros con exposiciones significativas y deterioro de su calidad crediticia.

- Determinación de los supuestos utilizados en las metodologías de PCE como, por ejemplo, la condición financiera de la contraparte, los flujos de efectivo futuros esperados y el análisis prospectivo, incluyendo otros factores como el crecimiento de la actividad económica del país.

- La necesidad de aplicar supuestos adicionales para reflejar los factores externos actuales o futuros que podrían no estar incorporados adecuadamente en el modelo de PCE.

Cómo el asunto fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría con respecto a los ajustes de transición de la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluamos las políticas de NIIF 9 adoptadas por el Banco en cuanto a clasificación y medición, en función del cumplimiento de los requerimientos de esta norma.

- Obtuvimos un entendimiento y evaluamos la razonabilidad de los supuestos/juicios utilizados por la administración sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo el modelo de negocio aplicado por el Banco.

- Evaluamos los términos contractuales de los distintos instrumentos financieros con el fin de determinar la razonabilidad de los flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses ("SPPI").

- Revisamos que los asientos contables por la adopción de la NIIF 9 se hayan registrado de manera adecuada.

Nuestros procedimientos de auditoría respecto a los ajustes de transición de las metodologías de evaluación de deterioro, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de las técnicas de modelación y las metodologías utilizadas por el Banco para el cálculo de sus reservas de deterioro estuvieran en cumplimiento con los requerimientos de la NIIF 9.

- Evaluamos el diseño de los procesos y realizamos pruebas sobre la eficacia operativa de los controles relevantes asociados con:

  - Los ambientes tecnológicos de los sistemas de información involucrados en el cálculo de la estimación de acuerdo al modelo de PCE, incluyendo los insumos utilizados en el modelo sobre los instrumentos financieros a la fecha de adopción, los datos transaccionales capturados al momento del otorgamiento del préstamo, evaluaciones internas continuas de la calidad crediticia de los instrumentos financieros y el almacenamiento de datos claves.

  - El modelo de PCE, incluyendo el desarrollo y aprobación de cada metodología, seguimiento/validación continua y su exactitud matemática.

- Evaluamos y probamos los supuestos significativos del modelo de PCE de los distintos instrumentos financieros.

- Evaluamos la exactitud matemática y la adecuada presentación de las revelaciones en los estados financieros consolidados por la adopción de esta nueva norma.

Reserva para pérdidas en préstamos
Véanse las notas 3(i), 5 y 10 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos, ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 65% del total de activos del Banco. La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

Cómo el asunto fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.

- Pruebas de evaluación de si los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a costo amortizado representan SPPI.

El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito, segregado en metodologías para microempresa, pequeña empresa, asalariados y otros. Estas metodologías están compuestas por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dichas metodologías. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la administración.

- Para una muestra de préstamos microempresa y pequeña empresa, clasificados por tipo de actividad o industria, y deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías, determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada por los oficiales de riesgo.

- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.

- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en las metodologías de microempresa, pequeña empresa, asalariados y otros y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para ambas metodologías.

- Se evaluaron los juicios aplicados por la administración sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

- Evaluación del diseño de los procesos y realizamos pruebas sobre la eficacia operativa de los controles relevantes asociados con:

  - Los ambientes tecnológicos de los sistemas de información involucrados en el cálculo de la estimación de acuerdo al modelo de PCE, incluyendo los insumos utilizados en el modelo sobre los instrumentos financieros a la fecha de adopción, los datos transaccionales capturados al momento del otorgamiento del préstamo, evaluaciones internas continuas de la calidad crediticia de los instrumentos financieros y el almacenamiento de datos claves.

- El modelo de PCE, incluyendo el desarrollo y aprobación de cada metodología, seguimiento/validación continua, gobernabilidad del modelo y su exactitud matemática.

- Evaluamos y probamos los supuestos significativos del modelo de pérdida crediticia esperada de los distintos instrumentos financieros.

- Evaluamos la exactitud matemática y la adecuada presentación de las revelaciones en los estados financieros consolidados por la adopción de esta nueva norma.

Otro Asunto - Información de Consolidación

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados considerados en su conjunto. La información de consolidación incluida en los Anexos 1 y 2 se presenta para propósitos de análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros consolidados ni para presentar la situación financiera y el desempeño financiero de las compañías individuales. Esta información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados y, en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos sus aspectos importantes, relacionados con los estados financieros consolidados tomados en su conjunto.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información abarca la información adjunta a los estados financieros consolidados, pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro correspondiente informe de auditoría. La otra información se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos la otra información si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que ésta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Gastón G. González F.

KPMG

Panamá, República de Panamá
30 de septiembre de 2019

BANCO DELTA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2019

(Cifras en Balboas)

	Nota	2019	2018
Activos			
Efectivo y efectos de caja		1,569,120	1,620,975
Depósitos en bancos:			
A la vista locales	7	2,832,346	3,884,921
A la vista extranjeros	7	5,101,254	2,128,456
A plazo locales	7	17,433,491	22,401,719
Intereses acumulados por cobrar		5,351	28,950
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos	4	689	0
Total de depósitos en bancos, neto		25,371,753	28,444,046
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		26,940,873	30,065,021
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	1,000,001	0
Inversiones en valores, neto	9	49,411,436	52,414,875
Intereses acumulados por cobrar sobre valores a costo amortizado		182,179	0
Préstamos		194,976,069	197,620,373
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos		2,417,085	2,243,125
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		3,467,018	3,843,453
Intereses y comisiones descontados no ganados		5,776,846	5,770,150
Préstamos a costo amortizado, neto	10	188,149,290	190,249,895
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	6,573,155	7,340,446
Gastos pagados por anticipado		2,317,647	1,280,837
Bienes adjudicados	12	2,708,037	1,239,203
Impuesto sobre la renta diferido	24	880,768	1,010,296
Activos intangibles	13	1,426,603	2,302,641
Otros activos	14	8,023,018	4,628,405
Total de otros activos		15,356,073	10,461,382
Total de activos		287,613,007	290,531,619

El estado consolidado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

	Nota	2019	2018
Pasivos y patrimonio			
Depósitos de clientes:			
A la vista locales		2,055,260	1,805,442
A la vista extranjeros		101,142	73,807
De ahorros locales		51,015,262	45,323,092
De ahorros extranjeros		2,896,696	2,529,192
A plazo locales		126,698,365	129,794,147
A plazo extranjeros		7,122,275	13,518,586
Depósitos a plazo interbancarios-locales		3,000,000	4,500,000
Intereses acumulados por pagar		473,362	480,982
Total de depósitos de clientes e interbancarios		193,362,362	198,025,248
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	16	2,999,900	0
Financiamientos recibidos	15	22,711,116	19,311,114
Bonos corporativos por pagar, neto	17	20,352,985	21,645,574
Valores comerciales negociables, neto	18	2,814,784	4,389,506
Intereses acumulados por pagar		505,108	186,259
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		2,144,262	2,059,061
Impuesto sobre la renta diferido	24	119,571	144,333
Otros pasivos	19	6,245,757	5,143,831
Total de otros pasivos		8,509,590	7,347,225
Total de pasivos		251,255,845	250,904,926
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	21,056,974	21,056,974
Capital pagado en exceso		908,996	908,996
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		348,790	256,929
Valuación de inversiones disponibles para la venta		0	45,202
Exceso de reserva de crédito	27	0	1,970,748
Provisión dinámica	27	5,024,666	5,024,666
Utilidades no distribuidas		9,017,736	10,363,178
Total de patrimonio		36,357,162	39,626,693
Compromisos y contingencias	22		
Total de pasivos y patrimonio		287,613,007	290,531,619

BANCO DELTA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 30 de junio de 2019

(Cifras en Balboas)

	Notas	2019	2018
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		29,594,467	28,994,050
Depósitos a plazo		259,668	286,905
Inversiones		2,100,243	1,701,841
Comisiones sobre préstamos		6,468,838	6,510,601
Total de ingresos por intereses y comisiones		38,423,216	37,493,397
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos		10,222,755	9,711,870
Financiamientos recibidos		1,816,519	1,469,433
Bonos y valores comerciales negociables		1,491,778	1,562,687
Total de gastos de intereses		13,531,052	12,743,990
Ingresos neto por intereses y comisiones		24,892,164	24,749,407
Menos:			
Provisión para pérdidas en préstamos, neto		2,033,765	5,701,993
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones		(15,430)	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		485,724	510,042
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos		(1,568)	0
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		22,389,673	18,537,372
Otros ingresos (gastos):			
Cancelación anticipada y venta de equipo		173,505	232,533
Comisiones sobre otros servicios bancarios		53,560	52,315
Servicios de administración de seguros	6	1,103,022	1,312,628
Ganancia en venta de inversiones	9	1,985	82,098
Ganancia neta no realizada en inversiones a VRCR		13,453	0
Otros ingresos, neto		576,191	225,993
Gastos por comisiones		(732,913)	(640,578)
Total de otros ingresos, neto		1,188,803	1,264,989
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6, 23	10,268,801	9,294,221
Honorarios y servicios profesionales		1,292,617	826,430
Alquileres y mantenimiento		1,004,876	976,920
Impuestos varios		402,874	454,980
Depreciación y amortización	10, 13	3,042,275	2,561,014
Útiles y papelería		345,720	349,824
Soporte a sistemas		1,210,845	1,052,510
Seguros		92,748	115,470
Dietas y reuniones		359,708	385,343
Publicidad y propaganda		642,776	550,880
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		729,468	1,057,202
Otros gastos		621,292	315,905
Total de gastos generales y administrativos		20,014,000	17,940,699
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		3,564,476	1,861,662
Impuesto sobre la renta, neto	24	378,210	52,094
Utilidad neta		3,186,266	1,809,568

El estado consolidado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO DELTA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 30 de junio de 2019

(Cifras en Balboas)

	Nota	2019	2018
Utilidad neta		3,186,266	1,809,568
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Ganancia neta realizada en valores disponibles para la venta transferida a resultados	8	0	(82,098)
Cambios netos en valuación de valores disponibles para la venta	8	0	(114,193)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales, netas		0	(196,291)
Total de utilidades integrales del año		3,186,266	1,613,277

El estado consolidado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO DELTA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 30 de junio de 2019

(Cifras en Balboas)

	Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Valuación de inversiones disponibles para la venta	Exceso de reserva de crédito	Provisión dinámica	Utilidades no distribuidas	Total de Patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2017		19,056,974	908,996	217,686	241,493	238,394	5,024,666	10,615,090	36,303,299
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	1,809,568	1,809,568
Otras utilidades (pérdidas) integrales:									
Cambios netos en valores disponibles para la venta	9	0	0	0	(114,193)	0	0	0	(114,193)
Ganancia neta transferida a resultados		0	0	0	(82,098)	0	0	0	(82,098)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		0	0	0	(196,291)	0	0	0	(196,291)
Total de utilidades integrales		0	0	0	(196,291)	0	0	1,809,568	1,613,277
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Aporte a capital		2,000,000	0	0	0	0	0	0	2,000,000
Dividendos pagados		0	0	0	0	0	0	(289,883)	(289,883)
Total de transacciones atribuibles al accionista		2,000,000	0	0	0	0	0	(289,883)	1,710,117
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva regulatoria de préstamos		0	0	0	0	1,732,354	0	(1,732,354)	0
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	39,243	0	0	0	(39,243)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	39,243	0	1,732,354	0	(1,771,597)	0
Saldo al 30 de junio de 2018		21,056,974	908,996	256,929	45,202	1,970,748	5,024,666	10,363,178	39,626,693
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9 (neto de impuestos)		0	0	0	(45,202)	(1,970,748)	0	(4,356,270)	(6,372,220)
Saldo ajustado al 1 de julio de 2019		21,056,974	908,996	256,929	0	0	5,024,666	6,006,908	33,254,473
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	3,186,266	3,186,266
Total de otras utilidades integrales		0	0	0	0	0	0	3,186,266	3,186,266
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	(83,577)	(83,577)
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	0	0	0	(83,577)	(83,577)
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	91,861	0	0	0	(91,861)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	91,861	0	0	0	(91,861)	0
Saldo al 30 de junio de 2019		21,056,974	908,996	348,790	0	0	5,024,666	9,017,736	36,357,162

El estado consolidado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 30 de junio de 2019

(Cifras en Balboas)

	Nota	2019	2018
Actividades de operación:			
Utilidad neta		3,186,266	1,809,568
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11, 13	3,042,275	2,561,014
Provisión para pérdidas en préstamos		2,033,765	5,701,993
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones		(15,430)	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		485,724	510,042
Reversión de provisón para pérdidas en depósitos en bancos		(1,568)	0
Ganancia en venta de valores, neta	8	(1,985)	(82,098)
Descartes de propiedades, equipos y activos intangibles	10, 13	160,504	253,015
Impuesto sobre la renta, neto	22	378,210	52,094
Ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos, neto		(24,892,164)	(24,749,407)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados	7	3,100,000	3,000,000
Préstamos		(6,135,283)	(9,851,887)
Otros activos		(6,702,362)	(745,689)
Depósitos de clientes e interbancarios		(4,655,266)	13,189,718
Otros pasivos		1,510,987	(441,270)
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		38,337,475	37,336,212
Intereses pagados		(13,203,254)	(12,714,016)
Impuesto sobre la renta pagado		(427,643)	(430,693)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(3,799,749)	15,398,596
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores y valores bajo acuerdos de reventa	8	(3,594,856)	(59,222,720)
Ventas y redenciones de inversiones en valores	8	5,517,870	49,715,895
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	10, 13	(1,559,450)	(2,300,620)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		363,564	(11,807,445)
Actividades de financiamiento:			
Producto de nuevos financiamientos recibidos	15	16,000,000	2,000,000
Pagos a financiamientos recibidos	15	(12,599,998)	(8,375,583)
Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra		2,999,900	2,000,000
Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdos de recompra		0	(3,200,000)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		3,076,000	5,383,146
Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables		(4,661,000)	(8,676,000)
Producto de la emisión de bonos		4,704,000	2,969,198
Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos		(5,999,000)	(1,000,000)
Dividendos pagados de acciones comunes	18	0	(289,883)
Emisión de acciones comunes	18	0	2,000,000
Impuesto complementario		(83,577)	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		3,436,325	(7,189,122)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		140	(3,597,971)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		26,936,071	30,534,042
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	26,936,211	26,936,071

El estado consolidado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

(1) Información General

Banco Delta, S. A., en adelante (el "Banco"), se constituyó bajo Escritura Pública No.5736 de 30 de agosto de 1972 según las leyes de la República de Panamá. Mediante Escritura Pública No.18857 de 22 de junio de 2006 se cambió la razón social de Grupo Financiero Delta, Corp. a Banco Delta, S. A. (BMF), tal como consta inscrito en el Registro Público a Ficha 7623, Documento 262317, de 20 de junio de 2014, el nombre de la sociedad se actualiza como Banco Delta, S. A. El Banco es una entidad 2.43% poseída por la Corporación Andina de Fomento (CAF) y 97.57% por Grupo Financiero Bandelta, S. A., entidad que a su vez es 100% poseída por Grupo Bandelta Holding, Corp.

La oficina principal del Banco está ubicada en Vía España y Calle Elvira Méndez, Torre Delta, mezanine, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Con fecha 27 de junio de 2006, la Superintendencia de Bancos de Panamá (la "Superintendencia"), mediante Resolución S.B.P. No.057-2006, le otorgó al Banco licencia para operar como Banco de Microfinanzas. El Banco se notificó de dicha Resolución el 30 de junio de 2006 e inició operaciones bancarias el 3 de julio de 2006. Posteriormente y a través de Resolución SBP - No.0077-2014, de fecha 13 de junio de 2014, la Superintendencia cancela y deja sin efecto la Licencia Bancaria para Microfinanzas y resuelve otorgar Licencia General a Banco Delta, S. A., para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas actividades que la Superintendencia autorice.

El Banco y su subsidiara Leasing de Panamá, S. A. se dedican, principalmente, a proporcionar financiamiento para capital de trabajo a Micro y Pequeñas Empresas, así como para la compra de vehículos, equipos y maquinarias, a través de préstamos y arrendamientos financieros, sobregiros, préstamos personales, préstamos hipotecarios, préstamos comerciales, líneas de créditos y factoring.

Leasing de Panamá, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 20 de julio de 1990 según las leyes de la República de Panamá, y es una sociedad dedicada al arrendamiento de bienes muebles en periodo de 36 a 87 meses.

Rueland Investment, Inc. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida bajo Escritura Pública No. 527 de 6 de febrero de 2001 según leyes de la República de Panamá dedicada a la inversión en bienes inmuebles.

Delta Entrega, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 5 de agosto del 2010, según las leyes de la República de Panamá, dedicada a ofrecer servicios de mensajería.

(1) Información General, continuación

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el 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 riesgo 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 de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 de 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

El Banco tiene valores para oferta pública registrados en la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Banco, han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 23 de septiembre de 2019.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambios en resultados (30 de junio de 2018: valores disponibles para la venta), los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos costos de venta.

El Banco reconoce todos los activos financieros al momento de su registro inicial bajo el método de liquidación.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros consolidados son presentados en balboas (B/.). El balboa es la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Cambios en las políticas contables
NIIF 9 "Instrumentos financieros"

Con la entrada en vigencia de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) el 1 de enero de 2018 (1 de julio para el Banco), el Banco adoptó los siguientes cambios en su política contable para la clasificación de los instrumentos financieros.

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, el Banco adoptó modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar que se aplica a las revelaciones de 2018, pero en general no han sido aplicadas a la información comparativa.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables del Banco para los pasivos financieros.

Los cambios en las políticas contables que resultaron de la adopción de la NIIF 9 se aplicaron retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

El Banco adoptó la exención que le permite no re expresar la información comparativa de periodo 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 utilidades no distribuidas y reservas al 1 de julio de 2018.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La tabla a continuación resume el impacto de la transición a la NIIF 9 sobre utilidades no distribuidas acumuladas al 1 de julio 2018:

	Impacto de la adopción de la NII9 al 1 de julio de 2018
Reserva para valoración en inversiones	
Saldo final bajo NIC 39 (30 de junio de 2018)	45,202
Cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta a costo amortizado	6,573
Cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta a favor razonable con cambio en resultados	(51,775)
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de julio de 2018)	**0**
Exceso de reserva regulatoria de crédito	
Saldo final bajo NIC 39 (30 de junio de 2018)	1,970,748
Reversión de reserva regulatoria de crédito	(1,970,748)
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de julio de 2018)	**0**
Utilidades no distribuidas	
Saldo final bajo NIC 39 (30 de junio de 2018)	10,363,178
Cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta A valor razonable con cambio en resultados	51,775
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de efectivo y equivalentes de efectivo bajo la NIIF 9	(2,257)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar – clientes bajo la NIIF 9	(355,727)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la cartera de inversiones a costo amortizado bajo la NIIF 9	(108,394)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de crédito bajo la NIIF 9	(6,210,611)
Reversión de reserva regulatoria de crédito	1,970,748
Impuesto diferido relacionado	298,196
Cambios en utilidades no distribuidas por adopción de NIIF 9	(4,356,270)
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de julio de 2018)	**6,006,908**

La tabla a continuación muestra las categorías de medición originales de acuerdo con la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de los activos y pasivos financieros del Banco al 1 de julio de 2018:

	Clasificación original bajo la NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Saldo en libros original bajo la NIC 39	Nuevo saldo en libros bajo la NIIF 9
Activos financieros				
Efectivo y efectos en caja	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	1,621,275	1,621,275
Depósitos en bancos (a)	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	29,099,641	29,097,384
Inversiones en valores, neto:				
Instrumentos de deuda soberana y corporativa (b)	Disponible para la venta	Costo amortizado	47,632,868	47,531,047
Participación en fondo mutuo (c)	Disponible para la venta	VRCR	4,178,843	4,178,843
Instrumentos de deuda corporativa (c)	Disponible para la venta	VRCR	365,130	365,130
Instrumentos de patrimonio (d)	Disponible para la venta	VRCRCOUI	238,034	238,034
Total de inversiones en valores, neto			**52,414,875**	**52,313,054**
Préstamos por cobrar a costo amortizado (e)	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	190,249,895	184,039,284
Cuentas por cobrar- clientes (e)	Préstamos y Partidas a cobrar	Costo amortizado	1,213,629	857,902
Total de activos financieros			**274,599,315**	**267,928,899**
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes e interbancarios	Costo amortizado	Costo amortizado	198,010,805	198,010,805
Financiamientos recibidos, netos	Costo amortizado	Costo amortizado	20,070,067	20,070,067
Bonos corporativos por pagar, neto			21,645,574	21,645,574
Valores comerciales negociables, neto	Costo amortizado	Costo amortizado	4,389,506	4,389,506
Total de pasivos financieros			**244,115,952**	**244,115,952**

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La aplicación de estas políticas generaron reclasificaciones y remediciones observadas en el cuadro anterior y explicadas a continuación:

a. Los depósitos en bancos clasificados como préstamos y partidas a cobrar bajo la NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. Se reconoció a una reserva para pérdida en depósitos en bancos por B/.2,257 en las utilidades no distribuidas.

b. Los instrumentos de deuda soberana y corporativa clasificados previamente como disponibles para la venta bajo la NIC 39 son mantenidos por el departamento de tesorería del Banco en una cartera separada para que generen ingresos por intereses, pero pueden ser vendidos para satisfacer requerimientos de liquidez surgidos en el curso normal del negocio. El Banco considera que estos instrumentos son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se logra mediante la cobranza de los flujos de efectivo contractuales y la venta de los instrumentos. Los términos contractuales de estos activos financieros dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el importe del principal pendiente. En consecuencia, estos activos han sido clasificados como activos financieros a costo amortizado bajo la NIIF 9. Se reconoció una provisión para deterioro de B/.108,394 en las utilidades no distribuidas iniciales al 1 de julio de 2018 cuando se realizó la transición a la NIIF 9.

c. Bajo la NIC 39, el Banco tenía participación en fondos mutuos y en título de deuda corporativa clasificados como disponible para la venta. Estos activos han sido clasificados bajo la NIIF 9 a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), ya que incumple con el principio de solo pago de principal e intereses (SPPI).

d. Al 1 de julio de 2018, el Banco ha designado inversiones en instrumentos de patrimonio a VRCR, ya que incumple con el principio de solo pago de principal e intereses (SPPI).

e. Los préstamos y cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo la NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. Se reconoció un aumento de B/.6,210,611 en la estimación de pérdidas crediticias esperadas en préstamos y de B/.355,727 en la estimación de pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar en las utilidades no distribuidas iniciales al 1 de julio de 2018 cuando se realizó la transición a la NIIF9.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La tabla a continuación presenta una conciliación entre los importes en los libros de los activos financieros bajo la NIC 39 y los valores en libros según la NIIF 9 en la transición al 1 de julio de 2018:

Activos financieros	Saldo en libros bajo la NIC 39 al 30 de junio de 2018	Reclasificación	Remedición	Saldo en libros bajo la NIIF 9 al 1 de julio de 2018
Clasificados a costo amortizado:				
Efectivo y efectos de caja				
Saldo al inicio	1,620,975			
Saldo al cierre				**1,620,975**
Depósitos en bancos				
Saldo al inicio	28,444,046			
Remedición – pérdida crediticia esperada			(2,257)	
Saldo al cierre				**28,441,789**
Préstamos a costo amortizado				
Saldo al inicio	190,249,895			
Remedición – pérdida crediticia esperada			(6,210,611)	
Saldo al cierre				**184,039,284**
Cuentas por cobrar – clientes a costo amortizado				
Saldo al inicio	1,180,892			
Remedición – pérdida crediticia esperada			(355,727)	
Saldo al cierre				**825,165**
Inversiones en valores clasificadas a:				
Disponibles para la venta				
Saldo a inicio	52,414,875			
Transferido a costo amortizado (a)		(47,632,868)		
Transferido a VRCR (b) – Instrumentos de patrimonio		(238,034)		
Transferido a VRCR (c) – Fondos mutuos		(4,178,843)		
Transferido a VRCR (d) – Instrumentos de deuda		(365,130)		
Saldo al cierre				**0**
Costo Amortizado				
Saldo al inicio	0			
Transferido desde disponibles para la venta (a)		47,632,868		
Remedición – cambio en clasificación de inversiones Disponibles para la venta a costo amortizado			6,573	
Remedición – pérdida crediticia esperada			(108,394)	
Total de Costo Amortizado				**47,531,047**
VRCR				
Saldo al inicio	0			
Transferido desde disponibles para la venta – instrumentos de patrimonio (b)		238,034		
Transferido desde disponibles para la venta – fondos mutuos (c)		4,178,843		
Transferido desde disponibles para la venta – instrumentos de deuda (d)		365,130		
Total VRCR				**4,782,007**
Total de inversiones en valores				**52,313,054**

Al 30 de junio de 2019, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes"

El Banco ha adoptado la NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero específicamente la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias". Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir de 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro.

De acuerdo con la evaluación realizada por el Banco, esta norma no ha tenido un impacto en las políticas contables de reconocimiento de los ingresos por honorarios y comisiones.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto en los tiempos de reconocimiento de los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes y los activos y pasivos relacionados reconocidos por el Banco. En consecuencia, el impacto en la información comparativa se limita a los nuevos requerimientos de revelación. Ver nota 3(t).

(b) Base de Consolidación

(b.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el periodo son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según corresponda.

(b.2) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonios, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades que conforman el Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(c) Medición de Valor Razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede influir, 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 que no sean activos, 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 valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

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

(d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(e) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Los acuerdos de reventa representan transacciones de financiamiento garantizadas y se presentan por el monto al cual los valores son adquiridos, más los rendimientos financieros acumulados. Generalmente, el Banco toma posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. Los ingresos o gastos relacionados son reconocidos en el estado consolidado de resultados.

(f) Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros

Política aplicable a partir del 1° de julio de 2018

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados – VRCR

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

- activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen el SPPI;
- activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
- cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas con instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.
- Las ganancias y pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar, son registradas en el estado de utilidades integrales como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales - VRCOUI

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a VRCR o valores a costo amortizado. Estos instrumentos de deuda se miden al valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VRCOUI) si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otras utilidades integrales ("OUI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico. Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VRCOUI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero se puede transferir dentro del patrimonio.

(iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

Los activos financieros a costo amortizado representan inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Medición inicial de los instrumentos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) o al valor razonable con cambio en el resultado (VRCR).

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que se considera incluye:

- 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 efectivo mediante la venta de los activos;

- Como se evalúa e informa al respecto 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;

- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);

- 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; y

- La evaluación si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)

En esta evaluación, se considera el “principal” como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. El “Interés” es la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al evaluar si los flujos de efectivo 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 periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limiten al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Baja de activos financieros

Para dar de baja un activo financiero o parte de un activo financiero o un grupo de activos financieros similares, se considera:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.

- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero.

- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido. La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

(g) Inversiones en Valores

Política aplicable antes del 1 de julio de 2018

Las inversiones en valores son medidas inicialmente al valor razonable más, los costos incrementales relacionados a la transacción. Posteriormente son contabilizadas basadas en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La clasificación utilizada por el Banco se detalla a continuación:

Valores Disponibles para la Venta
En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un periodo de tiempo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasa de cambio monetarios o precios de mercado de las acciones. Estas inversiones se miden a valor razonable y los cambios en valor se reconocen directamente en el estado consolidado de utilidades integrales usando una cuenta de reserva de valuación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se haya determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el estado consolidado de utilidades integrales se incluye en el resultado de operaciones en el estado consolidado de resultados.

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta
El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe evidencia objetiva de deterioro en las inversiones en valores. En el caso de instrumentos de patrimonio, una disminución significativa y prolongada en el valor razonable por debajo de su costo es considerada para determinar si el mismo está deteriorado.

Si existe alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado consolidado de resultados.

Si en un periodo subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en el estado consolidado de resultados, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado consolidado de resultados.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

(h) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, intereses y comisiones de manejo no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones de manejo no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de línea recta.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo rodante y otros, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos al valor presente del arrendamiento. El factoraje consiste en la compra de facturas, que se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Las facturas descontadas por cobrar, netas de sus montos retenidos y su interés cobrado por adelantado se presentan como parte de la cartera de préstamos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(i) Deterioro de Activos Financieros

Política aplicable a partir del 1 de julio de 2018

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 por un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE). El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera irrevocables, pero no a inversiones de capital.

Según la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen de manera anticipada con respecto a la NIC 39.

La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros. El Banco reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Compromisos de préstamos irrevocables; y
- Líneas de crédito por desembolsar

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y

- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

Definición de pérdida

Bajo NIIF 9, el Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considerará los siguientes indicadores:

- Cualitativos - ej. incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos - ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

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

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determinan que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte;
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial;
- Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo;
- La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo; y
- 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.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando 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 ha tomado como principales indicadores para la medición del incremento significativo en el riesgo las variaciones, los días de morosidad y al comparar la probabilidad de incumplimiento al momento del reconocimiento inicial de la exposición.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignará una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la incurrencia de pérdidas. Los modelos fueron desarrollados y aplicados durante varios periodos para evaluar su razonabilidad. Se utilizan las calificaciones de riesgo para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

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

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las clasificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco probó y diseñó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo se espera que éstas cambien en transcurso del tiempo.

Se espera que este análisis incluya la identificación y calibración de relaciones entre cambios en la tasa de pérdida y los cambios en factores macroeconómicos clave, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores (ej. experiencia de diferimiento) sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macro económicos clave generalmente incluyen: crecimiento del PIB, tasa de interés de referencia y el crecimiento de índice mensual de la economía (IMAE).

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancía relevante y/o precios de bienes raíces.

El Banco tiene la intención de formular una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 se basarán en cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad para presentar una desmejora significativa sobre un rango determinado.

El Banco espera determinar 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 periodo 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 dar seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;

- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y

- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Insumos en la medición de PCE

Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco espera calcular los modelos estadísticos de calificación, y evaluados usando herramientas de calificación adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Se espera que estos modelos estadísticos estén basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, en el caso que ésta esté disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco planea estimar los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. Se espera que los modelos de PDI consideren la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el ratio de valor de la garantía “Loan to Value” (LTV) es usualmente un parámetro clave para determinar PDI. El Banco espera calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Serán calculados sobre una base de flujos de efectivo descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: la eliminación de imposiciones regulatorias y supuestos de calibración en casos de recesión, inclusión de información con proyección a futuro y el uso múltiples escenarios económicos y la tasa de descuento utilizada.

EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco espera determinar el EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, el PDI 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. Para algunos activos financieros, el Banco espera determinar PDI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de PI a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Banco medirá el PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Banco considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Banco tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

En la mayoría de los casos la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de líneas de crédito y contingencias.

Para sobregiros comerciales que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco medirá la PCE sobe el periodo más largo que el periodo contractual máximo si la habilidad del Banco para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al periodo de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

El Banco puede cancelar de inmediato las partidas crediticias, pero este derecho contractual no es utilizado por la administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando el Banco es consciente de que existe un incremento en riesgo de crédito al nivel de la operación. El periodo más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Banco espera realizar y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

Activos Fnancieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyentdo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificacos con;
- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de inclumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorga concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI se reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente, los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestaurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Si la modificación de un activo financiero medido a costo amortizado no resulta en una baja del activo financiero el Banco recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo, reconociendo el ajuste resultante como una modificación de la ganancia o pérdida en resultado. Algunos costos u honorarios recibidos como parte de la modificación, ajustar el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados hasta el vencimiento del activo financiero modificado.

Información prospectiva

Bajo NIIF 9, el Banco incorporará información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Crédito del Banco, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco tiene la intención de formular la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La información externa puede incluir datos económicos y publicar proyecciones por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OECD (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico), el Fondo Monetario Internacional, proyecciones académicas y del sector privado.

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.

El Banco se encuentra en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macro económicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Presentación de las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en el estado consolidado de situación financiera

A continuación se detalla cómo se presentan las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

(j) Reserva para Pérdidas en Préstamos

Política aplicable antes del 1 de junio de 2018

El Banco evalúa mensualmente, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el periodo se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para posibles préstamos incobrables.

La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado consolidado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, se registran contra el gasto de provisión por deterioro en préstamos.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías las cuales indican si existe evidencia objetiva del deterioro, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- *Préstamos Individualmente Evaluados*
  Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro, para un préstamo individualmente significativo, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de resultados. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de la cuenta de reserva para posibles préstamos incobrables.

- *Préstamos Colectivamente Evaluados*
  Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco principalmente utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparadas contra los resultados reales para asegurar que siguen siendo apropiados.

- *Reversión por Deterioro*
  Si en un periodo 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 disminuyendo la cuenta de reserva para posible préstamos incobrables. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados.

- *Préstamos Reestructurados*
  Son préstamos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite clasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un periodo de seis (6) meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

(k) Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras comprenden edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado consolidado de resultados durante el periodo financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea considerando la vida útil de los activos. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificio	Hasta 30 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Equipo de cómputo y electrónico	3 - 5 años
- Programa de cómputo	4 - 9 años
- Mejoras a la propiedad	5 - 10 años

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Las propiedades y equipo se revisan para determinar si existe un deterioro, siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y valor en uso.

(l) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos por el Banco y que son registrados al costo de adquisición o desarrollo interno, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas adquiridos, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre uno (1) y siete (7) años.

(m) Construcciones y Desarrollos de Software en Proceso

Las construcciones y desarrollos de softwares en proceso están contabilizados al costo de adquisición, pagos por los avances de obras proyectos y otros costos directamente atribuibles a la ejecución de la obra, intereses y costos indirectos. Los gastos generales y administrativos no identificables específicamente con la construcción, se cargan a los resultados del período. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras o a activos intangibles.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(n) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial, del valor de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(o) Depósitos, Financiamientos Recibidos, Bonos por Pagar y Valores Comerciales Negociables

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados. El Banco clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(p) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en los cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores entregados como colateral seguirán contabilizados en los estados financieros consolidados, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

(q) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable, este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(r) Acciones Comunes

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo a la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

(s) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses, incluyendo los intereses descontados por adelantado, son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye todas las comisiones pagadas o recibidas entre las partes, los costos de transacción y cualquier prima o descuento.

(t) Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones – A patir del 1 de julio de 2018.

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando el cliente recibe el servicio.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y el tiempo para el cumplimiento de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NII 15 (aplicable a partir del 1 de julio de 2018)
Banca Personal, Preferencial, Microempresa y Pequeña empresa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales, y a micro y pequeñas empresas, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito, sobregiro, y otros servicios bancarios. El Banco revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual. Las comisiones por servicios legales (cerfificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas períodicamente por el Banco.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones, son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción.

(u) Ingresos por Comisiones – Hasta el 30 de junio de 2018

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Las comisiones de manejo de préstamos descontadas por adelantado sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de línea recta durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado consolidado de resultados.

(v) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en el momento en que el arrendatario tiene el derecho a utilizar el activo arrendado. Los contratos de arrendamiento se perfeccionarán cuando ocurran los siguientes elementos:

- consentimiento de los contratantes;
- objeto cierto que sea materia del contrato;
- causa de la obligación que se establezca; y
- el contrato conste por escrito.

(w) Reconocimiento de Ingresos o Pérdidas por Venta de Activos

El Banco reconoce en los resultados de operación la ganancia o pérdida en venta de propiedades en base al método acumulado, siempre y cuando se llenen los siguientes requisitos:

- el Banco ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- el Banco no conserva para sí ninguna participación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

- El contrato de compra-venta este firmado por ambas partes;
- El Banco obtiene carta de compromiso bancario por el remanente de la deuda, de haber alguna;
- La escritura se ha presentado ante el Registro Público, en aquellos casos en los que no se haya retenido la titularidad legal de los bienes para asegurar el cobro de la deuda.

(x) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos en libros de activo y pasivo para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean reservadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá realizar en años futuros, este sería disminuido total o parcialmente.

(y) Información por Segmento

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la gerencia para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

(z) Compensación Basada en Acciones

El valor razonable a la fecha de otorgamiento de las opciones entregadas al personal es reconocido como un gasto de personal con el correspondiente aumento en el patrimonio, en el periodo de concesión. El monto reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad real de acciones con opción de compra que se confieren, de tal manera que el monto reconocido finalmente como un gasto se base en el número de opciones sobre acciones que cumplen con el servicio relacionado y con las condiciones de rendimiento fuera del mercado a la fecha de otorgamiento.

El valor razonable se determina usando modelos apropiados de valuación tomando en consideración los términos y condiciones bajo las cuales el instrumento fue otorgado. Los periodo de concesión incluyen condiciones de servicio y desempeño de la acción.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(aa) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros Consolidados.

Algunas cifras en los estados financieros consolidados del año terminado al 30 de junio de 2018, han sido reclasificadas para adecuar su presetación al 30 de junio de 2019, específicamente en el estado consolidado de situación financiera (intereses acumulados por cobrar y construcciones y desarrollos de software en proceso).

(bb) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún No Adoptadas

A la fecha de los estados financieros consolidados existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el periodo terminado el 30 de junio de 2019; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Entre las modificaciones tenemos:

- NIIF 16 Arrendamientos entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 (1 de julio de 2019 para el Banco). La NIIF 16 reemplaza la norma actual NIC 17 Arrendamientos; la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; la SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos y la SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

  La NIIF 16 cambia la forma de contabilizar el arrendamiento para los arrendatarios, utilizando un modelo único para contabilizar dichas transacciones. Este modelo único determina que un arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

  La norma incluye exenciones para su aplicación para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

  La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la establecida en la NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

  El Banco evaluará el impacto estimado que la aplicación inicial de la NIIF 16 tendrá en sus estados financieros consolidados, como se describe.

  Arrendamientos en los que el Banco es un arrendatario

  El Banco reconocerá los nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos principalmente de oficinas de sucursales bancarias.

  La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará a partir del 1 de julio de 2019, debido a que el Banco reconocerá un gasto por depreciación, para los activos por derecho de uso, y adicionalmente gastos por intereses, para los pasivos por arrendamientos. Anteriormente, el Banco reconocía los gastos de arrendamiento operativo sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Para aquellos arrendamientos registrados como financieros de conformidad con la NIC 17, no se espera un impacto significativo para el Banco producto de la entrada en vigencia de la NIIF 16.

El Banco está en proceso de evaluar los montos que reconocerá como pasivos de arrendamientos y como activos por derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16 en sus estados financieros consolidados.

El Banco no espera que la adopción de la NIIF 16 afecte su capacidad para cumplir con las cláusulas contractuales de los préstamos.

Arrendamientos en los que el Banco es un arrendador (a través de una de sus subsidiarias)

Para efectos de los arrendamientos donde la Entidad actúa como arrendador, el principal impacto de la adopción de la NIIF 16 será requerimientos adicionales de revelaciones en los estados financieros consolidados. Sin embargo a la fecha el Banco y sus subsidiarias no actúan como arrendador.

Transición
El Banco aplicará la NIIF 16, a partir del 1 de julio de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Este enfoque establece que el efecto acumulado de la adopción de la NIIF 16 se reconocerá como un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas al 1 de julio de 2019, sin presentar información comparativa, por lo que no se re-expresará la información presentada para el año 2018.

El Banco planea aplicar la exención de la norma para arrendamientos existentes para dar continuidad a la definición de arrendamiento en la fecha de transición. Esto significa que aplicará la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de julio de 2019 e identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

(4) 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 es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera.

Las políticas de administración de riesgo son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. Regularmente revisa las políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Gerencia de Riesgo identifica, evalúa, da cobertura, seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal el estado consolidado 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

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Riesgos
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Tecnología

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

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren de que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.
- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta un 25% de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a 20 mayores clientes o grupos económicos. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgos, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el 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 se encuentran debidamente documentadas, son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de negocio, crédito y riesgo. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización del gerente general y la Junta Directiva.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
  Los límites de autorización tanto para la Junta Directiva como para el gerente general están establecidos mediante el manual de crédito. La gerencia general a su vez, mediante el Reglamento Interno, establece los límites de autorización para los Comités de Sucursal, Regional, Central y Nacional, los cuales son debidamente aprobados por la Junta Directiva.

- *Límites de Concentración y Exposición:*
  La vicepresidencia de riesgo integral, revisa mensualmente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Banco.

  El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

  El Comité de Riesgos, mediante los reportes bimestrales que le suministra la vicepresidencia de riesgo integral, le da seguimiento a los límites de concentración y exposición.

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:*
  - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el manual de crédito, que es actualizado por la Sub Gerencia Ejecutiva de Procesos y Procedimientos.

  - La fase de evaluación de riesgo de la cartera, se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por las áreas de crédito y riesgo.

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*
  La revisión sobre el cumplimiento de políticas es una función permanente de la gerencia senior de auditoría, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la gerencia general, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables:*
  El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye tanto al Comité de ALCO como el Comité de Auditoría, los cuales tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas.

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o “re-performance” de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
- Revisión de los datos de entrada significativos no observable; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del Nivel 3 comparados contra el mes anterior, aprobados por el Comité de ALCO o el Comité de Riesgos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito que la Superintendencia de Bancos ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias.

	2019				2018
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	Total	Total
Préstamos a costo amortizado					
Grado 1: Normal	184,407,942	1,321,040	0	185,728,982	181,286,241
Grado 2: Mención Especial	3,377,553	2,263,137	49,715	5,690,405	5,637,625
Grado 3: Subnormal	1,191,048	87,864	930,547	2,209,459	3,536,043
Grado 4; Dudoso	88,758	0	578,366	667,124	2,312,528
Grado 5: Irrecuperable	0	80,107	599,992	680,099	4,847,936
Monto Bruto	189,065,301	3,752,148	2,158,620	194,976,069	197,620,373
Reserva para pérdida en préstamos	(1,540,872)	(187,679)	(1,738,467)	(3,467,018)	(3,843,453)
Intereses acumulados por cobrar	2,188,312	129,437	99,336	2,417,085	2,243,125
Intereses, primas de seguros descontadas por pagar y comisiones no ganadas				(5,776,846)	(5,770,150)
Valor en libros a costo amortizado	**189,712,741**	**3,693,906**	**519,489**	**188,149,290**	**190,249,895**
No morosos ni deteriorado – evaluados colectivamente					
Grado 1: Riesgo bajo					179,581,393
Grado 2: Mención especial					949,906
Valor en libros				**0**	**180,531,299**
Morosos pero no deteriorado – Evaluados colectivamente					
Grado 1					1,704,847
Grado 2					3,038,650
Total				0	**4,743,497**
Individualmente deteriorado					
Grado 2					1,649,069
Grado 3					1,942,186
Grado 4					979,496
Grado 5					922,936
Valor en libros				**0**	**5,493,687**
Operaciones fuera de balance					
Grado 1: Normal					
Líneas de crédito	720,242	0	0	720,242	1,302,603
Cartas promesas de pago	366,559	0	0	366,559	1,650,915
Valor en libros	**1,086,801**	**0**	**0**	**1,086,801**	**2,953,518**

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las reservas para pérdidas crediticias esperadas de los depósitos colocados en bancos, préstamos, inversiones y cuentas por cobrar del Banco:

	2019		
Reserva de depósitos a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE de tiempo de vida – sin deterioro**	**Total**
Saldo al 30 de junio de 2018 según NIC 39			
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9			2,257
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al inicio del periodo - NIIF 9	357	1,900	2,257
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	193	481	674
Remedición neta de la reserva	1	1	2
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(345)	(1,899)	(2,244)
Total al final del año	**206**	**483**	**689**

	2019				2018
Reserva de préstamos a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida – sin deterioro**	**PCE del tiempo de vida – con deterioro**	**Total**	**Total**
Saldo al 30 de junio de 2018, según NIC 39				3,843,463	1,871,550
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9				6,210,611	0
Saldo al 1 de julio según NIIF 9	1,583,039	608,603	7,862,422	10,054,064	
Transferencia desde PCE 12 meses	(139,103)	74,883	64,220	0	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	254,510	(364,143)	109,633	0	0
Transferecia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	199,177	151,614	(350,791)	0	0
Originación de nuevos activos financieros	1,599,003	0	8,234	1,607,237	0
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(493,426)	986,054	3,281,369	3,773,997	5,701,993
Préstamos dados de baja	(1,260,310)	(287,182)	(1,799,977)	(3,347,469)	0
Castigos	(202,018)	(982,150)	(7,436,643)	(8,620,811)	(3,730,090)
Total al final del año	1,540,872	187,679	1,738,467	3,467,018	3,843,453

	2019	
Reserva de inversiones en valores a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**Total**
Saldo al 30 de junio de 2018, según NIC 39		0
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9		108,394
Saldo al 1 de julio según NIIF9	108,394	108,394
Originación o compra de nuevos activos financieros	67,091	67,091
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(8,992)	(8,992)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(73,529)	(73,529)
Total al final del año	**92,964**	**92,964**

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2019				2018
Reserva de cuentas por cobrar a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida – sin deterioro**	**PCE del tiempo de vida – con deterioro**	**Total**	**Total**
Saldo al 30 de junio de 2018, según NIC 39				163,217	460,399
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9				355,727	0
Saldo al 1 de julio según NIIF 9	138	125	518,681	518,944	0
Originación de nuevos activos financieros	1,288	926	190,016	192,230	0
Remedición neta en la estimación para pérdidas	0	0	293,494	293,494	510,042
Castigos	(1,152)	(1,000)	(946,460)	(948,612)	(807,224)
Total al final del año	274	51	55,731	56,056	163,217

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro en las carteras de depósitos, préstamos, inversiones en valores y cuentas por cobrar:

- Deterioro en carteras de depósitos, préstamos e inversiones en valores y cuentas por cobrar:
  La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los depósitos, préstamos e inversiones en valores y cuentas por cobrar, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
  - Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario;
  - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
  - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
  - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
  - Deterioro en el valor de la garantía.

  Préstamos reestructurados:
  Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.

- Castigos:
  El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Inversiones en valores:
  El siguiente detalle analiza las inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación con base su calificación de riesgo más conservadora entre Standard and Poor's, Moodys, Fitch Ratings Inc., Equilibrium, Pacific Credit Rating y SCRiesgo:

	2019			2018
		A costo amortizado		Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión - Disponibles para la venta
	VRCR	PCE de 12 meses	Total	
Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión				
AAA	0	1,986,231	1,986,231	4,975,940
De AA+ a A-	1,049,806	35,257,460	36,307,266	34,308,770
De BBB+ a BBB-	0	6,704,494	6,704,494	8,366,754
De BB+ a B-	0	0	0	0
Menor a B-	0	0	0	0
Sin Calificación	3,772,629	412,097	4,184,726	4,525,377
Valor en libros	**4,822,435**	**44,360,282**	**49,182,717**	**52,176,841**

- En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones. Al cierre de 30 de junio de 2019, el 91.49% de la cartera de inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión tiene grado de inversión (2018: 91.33%).

- Depósitos colocados en bancos:
  Al 30 de junio de 2019, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.25,367,091 (2018: B/.28,415,096). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con calificaciones basadas en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Equilibrium.

  La siguiente tabla presenta los depósitos colocados en bancos según su calificación de riesgo crediticio a corto plazo, otorgada por agencias de calificación internacionales y locales.

	2019	2018
Depósitos en Bancos		
A1, P1, F1	11,192,692	14,865,199
A2, P2, F2	4,056,218	3,982,295
A3, P3, F3	1,132,821	0
B	1,005,859	2,926,757
Sin calificación	7,979,501	6,640,845
Saldo bruto	**25,367,091**	**28,415,096**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(689)	0
Saldo neto de reserva	**25,366,402**	**28,415,096**

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Garantías y su Efecto Financiero:
  El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías que mantiene el Banco con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de composición de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	2019	2018	
Préstamos por Cobrar	54.14%	53.62%	Vehículo particular
	15.81%	17.57%	Vehículo comercial
	0.12%	0.08%	Moto particular
	0.81%	0.87%	Equipos Varios
	9.78%	9.17%	Bien Inmueble Residencial
	2.32%	1.82%	Bien Inmueble Comercial
	3.58%	3.12%	Bien Inmueble Terrenos
	1.87%	2.33%	Depósitos en el Banco
	88.43%	88.58%	

- *Activos Recibidos en Garantía*:
  A continuación, se presentan los activos financieros y no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el periodo:

	2019	2018
Vehículos, equipos e inmuebles	2,531,383	1,276,944

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de operaciones.

- Préstamos Hipotecarios Residenciales:
  La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial 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. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

	2019	2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	5,013,940	3,453,904
51% - 70%	2,108,456	1,759,708
71% - 90%	3,309,621	2,937,771
91% - 100%	513,094	836,451
Total	10,945,111	8,987,834

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito:

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es la siguiente:

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión	
	2019	2018	2019	2018
Concentración por sector:				
Microempresa	132,335,380	129,724,054	0	0
Pequeña empresa	31,504,051	32,895,233	0	0
Asalariados	27,416,891	30,405,974	0	0
Otros	3,719,747	4,595,112	49,182,717	52,176,841
	194,976,069	197,620,373	49,182,717	52,176,841

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión	
	2019	2018	2019	2018
Concentración geográfica:				
Panamá	194,976,069	197,620,373	35,226,226	44,603,470
América Latina y el Caribe	0	0	0	203,112
Estados Unidos de América	0	0	13,956,491	7,370,259
	194,976,069	197,620,673	49,182,717	52,176,841

	Líneas de crédito		Carta promesa de pago	
	2019	2018	2019	2018
Concentración por sector:				
Corporativo	487,001	702,110	0	0
Consumo	233,241	600,493	366,559	1,650,915
	720,242	1,302,603	366,559	1,650,915
Concentración geográfica:				
Panamá	720,242	1,302,603	366,559	1,650,915
	720,242	1,302,603	366,559	1,650,915

Las concentraciones geográficas de préstamos e inversiones en títulos de deuda están basadas en la ubicación del deudor; en cuanto a la concentración geográfica para las inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión está basada en la localización del emisor de la inversión.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(a) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo que el Banco tenga dificultad de cumplir con todas sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, para hacer frente a los compromisos y obligaciones a tiempo.

La administración del riesgo de liquidez se hace con base en un flujo de caja proyectado a nivel institucional que considera el presupuesto del Banco, de acuerdo a la siguiente periodicidad:

- Anual: Se confecciona dentro del presupuesto anual de la institución y se ajusta al cierre del año anterior.

- Mensual: Se ajusta de acuerdo a las variantes que surjan y que no estén contempladas en el presupuesto anual ajustado.

- Semanal: Representado por la distribución del presupuesto mensual, el cual es distribuido semanalmente.

- Diario: Se realiza sobre la base de los compromisos de cada día.

Los ajustes al presupuesto se relacionan con los eventos de la siguiente naturaleza:

- Retiro de ahorros inesperados.
- Pagos a capital e intereses por vencimiento de bonos a los cuales no se les renueve por otro producto alternativo del pasivo.
- Otros no contemplados.

La información que proporciona el flujo de caja proyectado y revisado en conjunto con el informe de liquidez diaria proporciona una herramienta valiosa para identificar momentos en los cuales pueden surgir requerimientos de recursos.

Para cualquier déficit temporal detectado en el flujo de caja proyectado, el Banco ha incluido en su manual de riesgo de liquidez las alternativas para hacerle frente a una posible contingencia.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica al Gerente General sobre las acciones a seguir y la Gerencia General informa a la Junta Directiva.

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 netos sobre depósitos recibidos de clientes. 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.

A continuación se detalla el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco medidos a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2019	2018
Al cierre del año	79%	83%
Promedio del año	79%	82%
Máximo del año	86%	91%
Mínimo del año	74%	73%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco, los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

			Corrientes	No corrientes		
2019	**Valor en Libros**	**Total monto bruto nominal entrada/(salida)**	**Hasta 1 Año**	**De 1 a 2 Años**	**De 2 a 5 Años**	**Más de 5 Años**
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	1,569,120	1,569,120	1,569,120	0	0	0
Depósitos en bancos	25,366,402	25,375,477	25,375,477	0	0	0
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	50,411,437	52,248,956	37,841,814	3,330,453	5,000,910	6,075,779
Préstamos, neto de reserva	191,509,051	267,038,162	77,676,127	56,449,242	100,847,035	32,065,758
Total de activos financieros	268,856,010	346,231,715	142,462,538	59,779,695	105,847,945	38,141,537
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	189,889,000	(211,029,398)	(105,593,223)	(37,084,725)	(49,448,182)	(18,903,268)
Depósitos a plazo interbancarios	3,000,000	(3,002,240)	(3,002,240)	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,999,900	(3,060,627)	(3,060,627)	0	0	0
Financiamientos recibidos	22,711,116	(25,452,213)	(12,881,963)	(4,273,125)	(8,297,125)	0
Bonos por pagar, brutos	20,457,000	(23,878,273)	(4,178,518)	(2,582,352)	(17,117,403)	0
Valores comerciales negociables, brutos	2,826,000	(2,906,069)	(2,906,069)	0	0	0
Total de pasivos financieros	241,883,016	(269,328,820)	(131,622,640)	(43,940,202)	(74,862,710)	(18,903,268)
Compromisos y contingencias	0	(1,086,801)	(1,086,801)	0	0	0

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2018	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes: Hasta 1 Año	No corrientes: De 1 a 2 Años	No corrientes: De 2 a 5 Años	No corrientes: Más de 5 Años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	1,620,975	1,620,975	1,620,975	0	0	0
Depósitos en bancos	28,415,096	28,461,968	28,461,968	0	0	0
Inversiones en valores	52,414,875	54,558,567	39,339,582	4,312,975	3,075,274	7,830,736
Préstamos a costo amortizado	193,776,920	259,592,647	73,857,447	55,989,021	98,195,170	31,551,009
Total de activos financieros	276,227,866	344,234,157	143,279,,972	60,301,996	101,270,444	39,381,745
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	193,044,266	(216,287,190)	(100.014.255)	(36,353,885)	(63,240,096)	(16,678,954)
Depósitos a plazo interbancarios	4,500,000	(4,502,825)	(4,502,825)	0	0	0
Financiamientos recibidos	19,311,114	(21,096,387)	(9,553,591)	(7,105,666)	(4,437,130)	0
Bonos por pagar, brutos	21,752,000	(25,567,349)	(3,223,510)	(5,117,058)	(17,226,781)	0
Valores comerciales negociables, brutos	4,411,000	(4,510,054)	(4,510,054)	0	0	0
Total de pasivos financieros	243,018,380	(271,963,805)	(121,804,235)	(48,576,609)	(84,904,007)	(16,678,954)
Compromisos y contingencias	0	(2,953,518)	(2,953,518)	0	0	0

La tabla a continuación muestra los activos del Banco comprometidos y disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros compromisos o financiamientos:

2019	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	0	25,367,091	25,367,091
Inversiones en valores	11,535,688	37,968,712	49,504,400
Préstamos	0	194,976,069	194,976,069
	11,535,688	258,311,872	269,847,560

2018	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	0	28,415,096	28,415,096
Inversiones en valores	8,000,000	44,414,875	52,414,875
Préstamos	0	197,620,373	197,620,373
	8,000,000	270,450,344	278,450,344

Al 30 de junio de 2019 y el 30 de junio de 2018, el Banco mantenía línea de crédito autorizada por B/.5,600,000, con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada, en la medida que se mantenga saldo, con títulos valores con un valor de mercado hasta por B/.8,000,000. Al cierre de ambas fechas, esta línea no ha sido utilizada. (Ver notas 9 y 15).

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 30 de junio de 2019, inversiones en valores con un costo amortizado de B/.3,535,688 se encuentran comprometidas como colateral de valores vendidos bajo acuerdos de recompra (Ver nota 16).

(b) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

El control y seguimiento del riesgo de mercado está fundamentado en el Acuerdo No.005-2001 de la Superintendencia de Bancos.

Administración de Riesgo de Mercado:

Dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés, el cual se define como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a modificaciones en los tipos de interés del mercado, ya sea porque estas variaciones afecten el margen financiero del Banco o porque afecten el valor patrimonial de sus recursos propios.

Las políticas de administración de riesgo y el manual de inversiones del Banco establecen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; los límites establecen el monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida.

Riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo y del valor razonable

La administración del Banco para los riesgos de tasa de interés a valor razonable, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

Para la administración de los riesgos de tasas de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en el patrimonio.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés:

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

2019	**100pb de incremento**	**100pb de Disminución**
Al cierre del año	172,881	(172,881)
2018	**100pb de incremento**	**100pb de Disminución**
Al cierre del año	235,852	(235,852)

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

2019	**100pb de incremento**	**100pb de Disminución**
Al cierre del año	(750,672)	88,847
2018	**100pb de incremento**	**100pb de Disminución**
Al cierre del año	(202,836)	202,836

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Riesgo Integral elabora mensualmente el “Gap” (o brecha) de Repreciación Simple, modelo que permite identificar los Gap’s por los diferentes nodos de tiempo que se establezcan en el formato de reporte. Este modelo es de valor significativo para observar la exposición al riesgo de tasa de interés y modelar simulaciones en base al Gap acumulado mensual para medir los posibles impactos de los escenarios simulados.

El Comité de Riesgos revisa periódicamente los resultados de cada uno de los modelos utilizados, a fin de darle seguimiento al riesgo de mercado.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

2019	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	21,427,487	0	0	0	3,939,604	25,367,091
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	20,673,378	17,195,421	6,722,024	1,663,530	4,157,084	50,411,437
Préstamos por cobrar, brutos	18,063,414	37,718,360	116,369,419	22,824,876	0	194,976,069
Total de activos financieros	60,164,279	54,913,781	123,091,443	24,488,406	8,096,688	270,754,597
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	64,996,632	31,447,232	74,846,523	16,442,212	2,156,401	189,889,000
Depósitos Interbancarios	3,000,000	0	0	0	0	3,000,000
Financiamientos recibidos brutos y valores comprados bajo acuerdos de reventa	2,300,000	12,355,455	11,055,561	0	0	25,711,016
Bonos y valores comerciales, brutos	600,000	5,214,000	17,469,000	0	0	23,283,000
Total de pasivos financieros	70,896,632	49,016,687	103,371,084	16,442,212	2,156,401	241,883,016
Total sensibilidad a tasa de interés	(10,732,353)	5,897,094	19,720,359	8,046,194	5,940,287	28,871,581

2018	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	22,735,028	1,600,000	0	0	4,080,068	28,415,096
Inversiones en valores	13,182,583	25,408,311	6,204,073	3,203,031	4,416,877	52,414,875
Préstamos por cobrar, brutos	19,923,832	38,912,629	115,874,984	22,908,928	0	197,620,373
Total de activos financieros	55,841,443	65,920,940	122,079,057	26,111,959	8,496,945	278,450,344
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	56,191,171	34,556,823	86,320,043	14,096,980	1,879,249	193,044,266
Depósitos Interbancarios	4,500,000	0	0	0	0	4,500,000
Financiamientos recibidos	1,133,333	7,466,665	10,711,116	0	0	19,311,114
Bonos y valores comerciales, brutos	1,930,000	4,481,000	19,752,000	0	0	26,163,000
Total de pasivos financieros	63,754,504	46,504,488	116,783,159	14,096,980	1,879,249	243,018,380
Total sensibilidad a tasa de interés	(7,913,061)	19,416,452	5,295,898	12,014,979	6,617,696	35,431,964

(c) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

La Gerencia de Riesgo Operacional, que es la responsable de darle seguimiento al riesgo operacional dentro del Banco, está coadyuvando con las líneas de negocio en el monitoreo de sus riesgos de los productos y servicios del Banco, así como las formas de mitigación que aseguren una adecuada gestión de los riesgos operacionales.

Para tal propósito, se han diseñado en conjunto con las líneas de negocio, las matrices de riesgo que permiten la creación paulatina de bases de datos sobre los incidentes de pérdidas registrados, como también el monitoreo de la probabilidad de ocurrencia y su impacto y los niveles de criticidad de los riesgos operacionales, mediante sistemas de indicadores de riesgo.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(d) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 001-2015 y el Acuerdo No. 003-2016 posteriormente modificado en su artículo 2, por el Acuerdo No. 008-2016, que derogan el Acuerdo No. 005-2008.

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos 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.

Se establece igualmente un nuevo índice llamado coeficiente de apalancamiento, calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total de activos no ponderados (dentro y fuera de balance) establecidos por la Superintendencia en el Acuerdo No. 003-2016. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de balance se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. Este coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior al 3%.

Las políticas del Banco son la de mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 003-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2019, el Banco Delta, S. A. y Subsidiarias mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	21,056,974	21,056,974
Capital Pagado en exceso	908,996	908,996
Utilidades no distribuidas	9,017,736	10,363,178
Otras partidas de utilidades integrales	0	45,202
Intangibles (software y licencias)	(1,426,603)	(2,302,641)
Total de Capital Primario Ordinario	29,557,103	30,071,709
Provisión Dinámica	5,024,666	5,024,666
Total Fondos de Capital Regulatorio	34,581,769	35,096,375
Total de activos ponderados por riesgo	234,925,519	247,783,621

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Índice de Capital del Banco	2019	Mínimo Requerido	2018
Índice de adecuación de capital	14.72%	8.00%	14.16%
Índice de capital primario	12.58%	6.00%	12.13%
Índice de capital primario ordinario	12.58%	4.50%	12.13%

(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias

El Banco efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y supuestos son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros (a partir del 1 de julio de 2018)

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro con base a los criterios establecidos por el Banco, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento. Véase la nota 3(i).

(b) Pérdidas por deterioro sobre préstamos (antes de 1 de julio de 2018)

El Banco revisa su cartera de préstamos periódicamente para evaluar el deterioro con base a los criterios establecidos por el Comité de Riesgos, en el cual establece provisiones específicas que son aquellas que se constituyen con relación a préstamos en los cuales se ha identificado específicamente un riesgo superior al normal. Estas se dividen en provisiones individuales asignadas a los préstamos, que por su naturaleza y su monto tienen un impacto en la solvencia y en otros indicadores financieros del Banco y provisiones colectivas que son aquellas asignadas a grupos de préstamos de la misma naturaleza, área geográfica o con propósitos comunes o que han sido concedidos bajo un mismo programa de otorgamiento de préstamos.

El Banco utiliza su mejor juicio para determinar si hay información observable que pueda indicar un deterioro medible en un grupo de préstamos utilizando estimados basados en la experiencia histórica de pérdidas de préstamos con características similares al momento de predecir los flujos futuros recuperables de estas operaciones. El ambiente económico actual ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

(c) Deterioro de inversiones en valores (antes de 1 de julio de 2018)

El Banco determina que sus inversiones 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.

Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando haya evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, el desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología, o cambios en flujos de efectivo operativos o financieros del emisor.

(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias, continuación

Para las inversiones en valores a valor razonable disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado.

Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(d) Bienes adjudicados de prestatarios

Los bienes adjudicados que incurran en deterioro son reservados a medida que ocurre dicho deterioro. El Banco determina que sus bienes adjudicados de prestatarios tienen deterioro cuando el valor estimado realizable de mercado menos el costo de venta es menor que el monto registrado en libros.

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

Incluidos en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados se encuentran los siguientes saldos y transacciones entre partes relacionadas:

2019	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Afiliadas	Total
Activos:			
Préstamos	169,855	0	169,855
Cuentas por cobrar	0	308,376	308,376
Intereses por cobrar	811	0	811
Pasivos:			
Depósitos	1,965,911	5,340,083	7,305,994
Intereses por pagar	694	7,082	7,776
Ingresos:			
Intereses sobre préstamos	19,756	0	19,756
Servicios de administración de seguros	0	1,103,022	1,103,022
Gastos:			
Gasto de intereses sobre depósitos	74,762	193,508	268,270
Gastos de directores	359,708	0	359,708
Salarios y otros beneficios	1,878,809	0	1,878,809

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, continuación

2018	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Afiliadas	Total
Activos:			
Préstamos	208,151	0	208,151
Cuentas por cobrar	0	334,770	334,770
Intereses por cobrar	191	0	191
Pasivos:			
Depósitos a la vista	1,211,493	4,609,896	5,821,389
Intereses por pagar	2,677	9,036	11,713
Ingresos:			
Intereses sobre préstamos	5,087	453	5,540
Servicios de administración de seguros	0	1,312,628	1,312,628
Gastos:			
Gasto de intereses sobre depósitos	50,296	235,522	285,818
Gastos de directores	385,343	0	385,343
Salarios y otros beneficios	1,719,359	0	1,719,359

Al 30 de junio de 2019 y 2018, no se mantienen préstamos a compañías relacionadas.

Al 30 de junio de 2019, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave ascendieron a B/.169,855 (2018: B/.208,151), a una tasa de interés de 5.50% a 13.50%; con vencimientos varios hasta el año 2025.

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos se detalla a continuación:

	2019	2018
Efectivo	772,643	953,161
Efectos de caja	796,477	667,814
Depósitos a la vista en bancos locales	2,832,346	3,884,921
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	5,101,254	2,128,456
Depósitos a plazo en bancos locales	17,433,491	22,401,719
Total bruto de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	26,936,211	30,036,071
Menos:		
Depósitos a plazo fijo en bancos, con vencimientos originales mayores a 90 días	0	3,100,000
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	26,936,211	26,936,071

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de junio de 2019, el Banco y sus subsidiarias mantienen obligaciones productos de valores vendidos bajo acuerdo de reventa por B/.1,000,001 (2018: B/.0), con vencimiento en noviembre de 2019 y tasa de interés de 4.587%. Estos valores comprados bajo acuerdo de reventa están respaldados por bonos corporativos locales y se mantienen con institución financiera local con una calificación de riesgo de crédito de AAf.

(9) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores al 30 de junio de 2019 se detallan a continuación:

	2019
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados VRCR	5,051,154
Inversiones a costo amortizado – CA, neto	44,360,282
	49,411,436

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - VRCR

Los valores a VRCR, se detallan a continuación:

	2019 Valor Razonable
Acciones locales	228,719
Bonos y notas corporativos locales	298,003
Fondos de inversión local	4,021,329
Bonos y notas corporativos extranjero	503,103
Total	5,051,154

Inversiones a costo amortizado - CA

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

	2019 Costo Amortizado
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	3,969,684
Bonos y notas corporativos locales	10,513,530
Notas comerciales locales	16,500,000
Bonos y letras del Tesoro de los EEUU	11,950,336
Bonos y notas corporativas extranjero	1,519,696
	44,453,246
Menos: reserva para pérdidas	(92,964)
Total	44,360,282

(9) Inversiones en valores, continuación

Al 30 de junio de 2018, los valores disponibles para la venta están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	2018
Acciones locales	238,034
Fondos de inversión local	3,975,731
Fondos de inversión extranjera	203,112
Bonos y notas corporativos extranjero	3,385,760
Bonos y notas corporativos locales	11,917,323
Valores comerciales negociables	21,242,968
Notas comerciales locales	1,999,997
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	4,973,621
Bonos y letras del tesoro de EE. UU.	4,478,329
Total	52,414,875

Al 30 de junio de 2019 y el 30 de junio de 2018, el Banco mantenía línea de crédito autorizado por B/.5,600,000, con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con un valor de mercado hasta por B/.8,000,000. Al cierre de ambos periodos esta línea no ha sido utilizada. (Ver notas 4 y 15).

Al 30 de junio de 2019, el Banco mantiene inversiones en valores con un costo amortizado de B/.3,535,688 garantizando valores vendidos bajo contrato de acuerdos de recompra por B/.2,999,900 (2018: B/.0). (Ver nota 16).

El Banco realizó ventas por B/.5,517,870 (2018: B/.6,797,397), y como resultado se registró ganancia de B/.1,985 (2018: B/.82,098) que se incluye en el estado consolidado de resultados.

(10) Préstamos a Costo Amortizado

La cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la siguiente distribución por actividad económica:

	2019	2018
Microempresa	132,335,380	129,724,054
Pequeña empresa	31,504,051	32,895,233
Asalariados	27,416,891	30,405,974
Otros	3,719,747	4,595,112
Sub-total de la cartera	194,976,069	197,620,373
Intereses acumulados por cobrar	2,417,085	2,243,125
Intereses y comisiones no devengados	(5,776,846)	(5,770,150)
Reserva para pérdidas en préstamos	(3,467,018)	(3,843,453)
Total	188,149,290	190,249,895

(10) Préstamos a Costo Amortizado, continuación

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros por cobrar cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	2019	2018
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	68,316	3,240,697
Más de 1 año	7,442,355	5,610,108
Total de pagos mínimos	7,510,671	8,850,805
Menos: ingresos no devengados	(1,497,464)	(1,671,766)
Inversión neta en arrendamientos financieros	6,013,207	7,179,039

(11) Mobiliario, Equipo y Mejoras

El detalle de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

2019	Edificio	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo				
Saldo al inicio del año	4,584,068	4,097,073	3,222,318	11,903,459
Adiciones	0	530,428	61,370	591,798
Descartes	0	(1,160,230)	(125,126)	(1,285,356)
Saldo al final del año	4,584,068	3,467,271	3,158,562	11,209,901
Depreciación acumulada				
Al inicio del año	(1,029,614)	(2,376,023)	(1,157,376)	(4,563,013)
Gasto del año	(152,844)	(763,798)	(318,506)	(1,235,148)
Descartes	0	1,036,330	125,085	1,161,415
Saldo al final del año	(1,182,458)	(2,103,491)	(1,350,797)	(4,636,746)
Saldo neto	3,401,610	1,363,780	1,807,765	6,573,155

2018	Edificio	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo				
Saldo al inicio del año	4,584,068	4,135,834	3,154,165	11,874,067
Adiciones	0	297,275	119,285	416,560
Descartes	0	(336,036)	(51,132)	(387,168)
Saldo al final del año	4,584,068	4,097,073	3,222,318	11,903,459
Depreciación acumulada				
Al inicio del año	(876,812)	(1,853,474)	(888,825)	(3,619,111)
Gasto del año	(152,802)	(816,490)	(318,739)	(1,288,031)
Descartes	0	293,941	50,188	344,129
Saldo al final del año	(1,029,614)	(2,376,023)	(1,157,376)	(4,563,013)
Saldo neto	3,554,454	1,721,050	2,064,942	7,340,446

(12) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presentan a continuación:

	2019	2018
Bienes muebles – autos y equipos	1,715,102	570,676
Bienes inmuebles	992,935	668,527
Total de bienes adjudicados	2,708,037	1,239,203

(13) Activos Intangibles

Licencias y Programas

El movimiento de licencias y programas de los sistemas informáticos se detalla a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	2,302,641	2,929,912
Adiciones	967,652	645,752
Descartes, neto	(36,563)	(40)
Amortización del año	(1,807,127)	(1,272,983)
Saldo al final del año	1,426,603	2,302,641

(14) Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	2019	2018
Cuentas por cobrar – aseguradora	479,852	259,086
Fondo de cesantía	835,733	742,459
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones a valor razonable	5,355	185,175
Cuentas por cobrar – clientes, neto	3,365,274	1,180,892
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	308,376	334,770
Cheques de préstamos por compensar	257,168	285,434
Proyectos en procesos - intangibles	2,541,799	1,490,631
Otros activos	229,461	149,958
	8,023,018	4,628,405

Las cuentas por cobrar se derivan de cargos por trámites a clientes. Al 30 de junio de 2019, se presentan neto de una reserva de B/.56,056 (2018: B/.163,217).

(15) Financiamientos Recibidos

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

	Tasa de Interés Nominal Anual	Vencimiento	Línea de crédito	2019	2018
Líneas de crédito:					
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá (“FIDEMICRO”)	De 5.75%	Varios hasta Junio 2021	3,000,000	1,111,115	1,666,669
Corporación Andina de Fomento	De 4.39% a 4.73%	Marzo 2020	3,000,000	600,000	1,366,667
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	De 5.50%	Diciembre 2019	4,000,000	2,000,000	833,333
Banco Aliado			3,000,000	0	0
Banco General. S. A.			5,600,000	0	0
Prival Bank			3,150,000	0	0
Total de líneas de crédito			21,750,000	3,711,115	3,866,669
Financiamientos recibidos:					
International Finance Corporation	De 6.699%	Junio 2022		3,333,333	7,111,111
Responsability Global Microfinance Fund	De 5.25%	Noviembre 2019		933,334	1,866,667
Responsability SICAV (Lux) Microfinance Leaders	De 5.25%	Noviembre 2019		233,334	466,667
Responsability SICAV (Lux) Mikrofinanz Funds	De 5.25%	Noviembre 2019		500,000	1,000,000
Dual Return Fund S.I.C.A.V.	De 5.00%	Diciembre 2019		800,000	2,000,000
Global Microfinance Fund	De 5.00%	Diciembre 2019		400,000	1,000,000
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Diciembre 2019		800,000	2,000,000
DEG- Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023		12,000,000	0
Total de financiamientos recibidos				19,000,001	15,444,445
Total financiamientos recibidos				22,711,116	19,311,114

Al 30 de junio de 2019, la línea de crédito con Banco General, S. A, encuentra garantizada con títulos valores con un valor de mercado hasta por B/.8,000,000. Al cierre de ambos años esta línea no ha sido utilizada. (Ver notas 4 y 9).

Al 30 de junio de 2019, el Banco no ha tenido incumplimientos de principal e intereses con relación a sus financiamientos recibidos.

El movimiento de los financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	19,311,114	25,686,697
Producto de nuevos financiamientos recibidos	16,000,000	2,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	(12,599,998)	(8,375,583)
Saldo al final del año	22,711,116	19,311,114

(16) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

Al 30 de junio de 2019, el Banco y sus subsidiarias mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra por B/.2,999,900, con vencimiento en noviembre de 2019 y tasa de interés 4.048630%. Estos valores están garantizados con valores de inversión por B/.3,535,688 (2018: B/.0.)

(17) Bonos Corporativos por Pagar

Banco Delta, S. A. fue autorizado, según Resolución No.173-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Bonos Corporativos, emitidos bajo un programa rotativo, por un valor nominal de hasta Treinta Millones de Dólares (B/.30,000,000).

Los bonos han sido emitidos en la Bolsa de Valores de Panamá. Devengan una tasa de interés anual fija, que oscila entre 5.0% y 6.50% sobre el valor nominal del bono. Los bonos están garantizados por el crédito general del Banco. Los bonos tienen vencimientos a partir de noviembre de 2019 y hasta septiembre de 2023.

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	2019	2018
P	15-nov-12	6.250%	15-nov-18	0	1,000,000
S	15-abr-13	6.250%	15-abr-20	0	999,000
T	15-jul-13	5.750%	15-jul-18	0	1,000,000
U	15-jul-13	6.250%	15-jul-20	0	1,000,000
V	15-sep-13	6.250%	15-sep-20	0	2,000,000
X	15-may-14	6.250%	15-may-21	1,500,000	1,500,000
Y	15-nov-14	5.000%	15-nov-19	988,000	988,000
Z	15-mar-15	6.250%	15-mar-22	2,000,000	2,000,000
AA	15-mar-15	5.000%	15-mar-20	2,000,000	2,000,000
AB	15-jul-15	5.750%	15-jul-21	2,265,000	2,265,000
AC	15-jul-15	6.125%	15-jul-22	2,000,000	2,000,000
AD	15-may-16	6.000%	15-may-22	2,000,000	2,000,000
AE	15-may-16	6.250%	15-may-23	2,000,000	2,000,000
AF	19-abr-18	6.000%	19-abr-22	1,000,000	1,000,000
AG	15-jul-18	6.250%	15-jul-22	780,000	0
AH	15-sep-18	6.250%	15-sep-22	1,924,000	0
AI	15-sep-18	6.500%	19-sep-23	2,000,000	0
			Total	20,457,000	21,752,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	104,015	106,426
			Total Neto	20,352,985	21,645,574

La serie T de los bonos, llegó a su fecha de vencimiento el 15 de julio de 2018. La serie P, S, U y V, fueron redimidas anticipadamente el 15 de septiembre de 2018.

(18) Valores Comerciales Negociables

Banco Delta, S. A. fue autorizado, según Resolución No.172-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCN´s), emitidos bajo un programa rotativo, por un valor nominal de hasta Diez Millones de Dólares (B/.10,000,000).

Los VCN's han sido emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá. Los VCN's devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 3.75% y 4.25% (2018: entre 3.38% y 3.87%), sobre el valor nominal de los VCN's. Los VCN's están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCN's tienen vencimientos a partir de agosto de 2019 y hasta mayo de 2020 (2018: a partir de agosto de 2018 y hasta abril de 2019).

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	2019
BF	21-ago-18	3.875%	16-ago-19	500,000
BH	20-feb-19	3.750%	19-ago-19	100,000
BI	20-feb-19	4.250%	15-feb-20	20,000
BJ	27-feb-19	4.250%	22-feb-20	1,000,000
BK	05-abr-19	4.250%	30-mar-20	206,000
BL	14-may-19	4.250%	08-may-20	1,000,000
			Total	2,826,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	11,216
			Total neto	2,814,784

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	2018
AZ	26-ago-17	3.750%	21-ago-18	930,000
BE	10-abr-18	3.375%	5-abr-19	760,000
BC	28-ene-18	3.875%	23-ene-19	2,000,000
BD	14-mar-18	3.875%	09-mar-19	721,000
			Total	4,411,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	21,494
			Total neto	4,389,506

(19) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos, se resume a continuación:

	2019	2018
Cuentas por pagar agencias de autos	2,653,223	2,708,710
Cuentas transitorias	401,409	355,094
Impuestos por pagar	194,003	457,828
Gastos acumulados por pagar y otros	236,598	45,163
Vacaciones y XIII mes por pagar	630,986	516,828
Seguros por pagar	501,867	327,927
Cuota obrero patronal	309,279	394,678
Cuentas comerciales	584,088	73,528
Otros contratos por pagar	124,163	69,453
Operaciones pendientes de liquidar	605,999	190,480
Depósitos de garantía recibidos	4,142	4,142
Total	6,245,757	5,143,831

(20) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	2019		2018	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas:				
Saldo al final del año	94,309	21,056,974	94,309	21,056,974

Durante el año terminado el 30 de junio de 2019, no se recibieron aportes del accionistas (2018: B/.2,000,000). Durante este año, no se emitieron acciones (2018: 4,728).

El número de acciones comunes emitidas y en circulación es de 94,309 (2018: 94,309).

(21) Transacciones de Pagos Basados en Acciones

En acta de Junta Directiva de 22 de julio de 2013, Grupo Bandelta Holding Corp. aprobó un plan de opciones para la adquisición de acciones de dicha sociedad por parte del personal ejecutivo de su subsidiaria Banco Delta, S. A. Bajo este plan, se ha aprobado la emisión de certificados de opciones a favor de participantes de plan de opciones de hasta el 5% de las acciones comunes y otorgar un periodo para el ejercicio de cada grupo de las opciones de hasta cinco años. Al 30 de junio de 2019, el valor razonable de estas opciones por ejercer es de B/.118,955 (2018: B/.59,711), con un precio promedio de ejecución de B/.14.02 (2018: B/.12.94).

El total del gasto de las opciones otorgadas a los participantes, en base al valor razonable de los servicios, fue por la suma de B/.0 (2018: B/.15,754) y es reconocido como gastos en el rubro de salarios y beneficios a empleados en el estado consolidado de resultados y la entrada correspondiente en el patrimonio, la cual refleja la contribución del capital que el Banco recibirá de su Casa Matriz.

(22) Compromisos y Contingencias

Compromisos

El Banco mantiene instrumentos fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgos crediticios. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones debido a que no ha identificado cuentas de deterioro ante el deudor. El detalle de dichos instrumentos se muestra a continuación:

	Normal	
	2019	**2018**
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	720,242	1,302,603
Promesas de pago	366,559	1,650,915
Total de instrumentos fuera de balance	1,086,801	2,953,518

Las promesas de pago son un compromiso en las cuales el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, y tienen vencimientos en 90 días. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Las líneas de crédito otorgadas están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo para la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son las mismas que las que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados.

Contingencias

El Banco mantiene con terceros, compromisos provenientes de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles, los cuales expiran en varias fechas durante los próximos cinco años. El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos cinco años es el siguiente:

Años	**Monto**
2019	209,715
2020	342,196
2021	229,442
2022	84,316
2023	15,066

Al 30 de junio de 2019, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.426,884 (2018: B/.403,658).

Al 30 de junio de 2019, el Banco no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Banco.

(23) Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de gastos de salarios y otros gastos de personal se presentan a continuación:

	2019	2018
Salarios y otras remuneraciones	6,979,275	6,290,595
Prestaciones laborales	1,970,828	1,889,198
Seguro de vida y hospitalización	248,177	152,535
Actividades con el personal	167,643	138,900
Prima de antigüedad e indemnización	139,351	175,019
Capacitación de personal	122,914	37,582
Otros	640,613	610,392
Total de gastos de personal	10,268,801	9,294,221

(24) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es 25% desde el 1 de enero de 2014.

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, queda eliminado el método denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Conforme a las disposiciones de la referida Ley, la entidad Banco Delta, S. A. y Leasing de Panamá, S. A. presentaran a la Dirección General de Ingresos (DGI), la solicitud de no aplicación del CAIR con el propósito de pagar sus impuestos sobre la renta para el período terminado el 30 de junio de 2019 según el método tradicional. No obstante a lo anterior, el hecho de que la DGI reciba la solicitud de no aplicación del CAIR, no implica la aceptación de la solicitud por parte de dicha entidad.

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

La DGI tiene un plazo de (6) seis meses, contados a partir de la fecha en que se presenta la solicitud de no aplicación del CAIR para pronunciarse; vencido este plazo sin que se haya expedido un acto administrativo relacionado con el recurso presentado, se entenderá que se ha admitido dicha solicitud y por lo tanto, el impuesto sobre la renta a pagar al Tesoro Nacional será en definitiva, aquel determinado de acuerdo con el método tradicional. Si la DGI rechaza la solicitud de no aplicación del CAIR que presentan las entidades Banco Delta, S. A. y Leasing de Panamá, S. A., se puede presentar un recurso de reconsideración.

El Banco al hacer la comparación del método tradicional y el cálculo alterno del impuesto sobre la renta, determinó el monto del impuesto sobre la renta causado para el año terminado el 30 de junio de 2019, sobre la base del método CAIR, y solicitó la no aplicación del mismo.

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta diferido, neto	402,962	(624,216)
Impuesto sobre la renta corriente	(24,752)	676,310
Impuesto sobre la renta, neto	378,210	52,094

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto del año se detalla a continuación:

	2019	2018
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	3,564,476	1,861,662
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(3,994,196)	(2,999,444)
Costos y gastos no deducibles	1,942,560	1,346,158
Renta neta gravable	1,512,840	208,376
Impuesto sobre la renta 25%	378,210	52,094

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	2019	2018
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	3,564,476	1,861,662
Gasto del impuesto sobre la renta	378,210	52,094
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	11%	3%

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

La comparación entre el impuesto sobre la renta del Banco calculado bajo el método tradicional y el calculado bajo el método CAIR al 30 de junio de 2019 se detalla a continuación:

Método tradicional		**2019**
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta		3,564,476
Cálculo en base a la tasa impositiva de impuesto sobre la renta	25%	891,119
Ingresos no gravables	(39.51%)	(1,408,270)
Gastos no deducibles	13.62%	485,640
Impuesto del año	(0.88%)	(31,511)
Ajuste de impuesto del año anterior	0.19%	6,759
Total de impuesto sobre la renta	(0.69%)	(24,752)

Método CAIR – aplicable en el año terminado el 30 de junio de 2019	**2019**
Ingresos gravables (propósitos fiscales)	40,341,790
Determinación de renta gravable (4.67%)	1,883,962
Total del impuesto sobre la renta (tasa 25%)	470,990

A continuación se detalla el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo registrado:

	2019	**2018**
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar	880,768	1,010,296
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:		
Efecto por diferencia temporal por activos arrendados	119,571	144,333

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales no deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración. En base a resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido de activo y pasivo se detalla a continuación:

	Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar - activo	Efecto por diferencia temporal por activos arrendados - pasivo	Neto
Saldo al 30 de junio de 2017	582,988	(341,241)	241,747
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	427,308	196,908	624,216
Saldo al 30 de junio de 2018	1,010,296	(144,333)	865,963
Ajuste inicial por adopción NIIF 9 al 1 de julio de 2018	298,196	0	298,196
Saldo ajustado al 1 de julio de 2018	1,308,492	(144,333)	1,164,159
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	(427,724)	24,762	(402,962)
Saldo al 30 de junio de 2019	880,768	(119,571)	761,197

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales no deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración.

En base a resultados actuales y proyectados, la administración considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente. El pasivo por impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales imponibles sobre las ganancias a pagar en periodo futuros.

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de un proveedor o negociante. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de grados de juicio variables que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición de valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valuación es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado actuales.

Se 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 ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Valores disponibles para la venta	0	0	52,320,081	52,320,081
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	1,000,001	1,000,001	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados VRCR	5,051,154	5,051,154	0	0
Inversiones a costo amortizado, neto	44,360,282	44,544,830	0	0
Préstamos, neto	188,149,290	222,384,718	188,006,770	219,543,344
Total de activos financieros	238,560,727	272,980,703	240,326,851	271,863,425
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	133,820,640	135,764,697	143,312,733	146,593,899
Depósitos interbancarios	3,000,000	3,001,385	4,500,000	4,501,672
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,999,900	2,995,631	0	0
Financiamientos recibidos	22,711,116	21,016,050	19,311,114	18,007,919
Bonos y valores comerciales negociables	23,167,769	22,224,008	26,035,080	25,087,052
Total de pasivos financieros	185,699,425	185,001,771	193,158,927	194,190,542

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entradas y técnicas de valoración utilizados.

	Jerarquía de valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Inversiones a VRCR			
Acciones locales	0	228,719	228,719
Fondos de inversión local	0	4,021,329	4,021,329
Bonos y notas corporativos locales	0	298,003	298,003
Bonos y notas corporativos extranjeros	503,103	0	503,103
Total	503,103	4,548,051	5,051,154

	Jerarquía de valor razonable		
2018	Nivel 1	Nivel 2	Total
Acciones locales	0	143,240	143,240
Fondos de inversión local	0	3,975,731	3,975,731
Fondos de inversión extranjera	203,112	0	203,112
Bonos y notas corporativos extranjero	3,385,760	0	3,385,760
Bonos y notas corporativos locales	0	11,917,323	11,917,323
Valores comerciales negociables	0	21,242,968	21,242,968
Notas comerciales locales	0	1,999,997	1,999,997
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	0	4,973,621	4,973,621
Bonos y letras del tesoro de EE. UU.	4,478,329	0	4,478,329
Total	8,067,201	44,252,880	52,320,081

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados:

		Jerarquía de valor razonable		
2019	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	1,000,001	0	0	1,000,001
Inversiones a costo amortizado, neto	44,544,830	13,501,160	31,043,670	0
Préstamos por cobrar, neto	222,384,718	0	0	222,384,718
Total de activos financieros	267,929,549	13,501,160	31,043,670	223,384,719
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	135,764,697	0	135,764,697	0
Depósitos interbancarios	3,001,385	0	3,001,385	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,995,631	0	2,995,631	0
Financiamientos recibidos	21,016,050	0	21,016,050	0
Bonos y valores comerciales negociables	22,224,008	0	0	22,224,008
Total de pasivos financieros	185,001,771	0	162,777,763	22,224,008

		Jerarquía de valor razonable	
2018	**Total**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos financieros:			
Depósitos en bancos	28,415,096	28,415,096	0
Préstamos por cobrar, neto	219,543,344	0	219,543,344
Total de activos financieros	247,958,440	28,415,096	219,543,344
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista	1,879,249	1,879,249	0
Depósitos de ahorros	49,166,179	49,166,179	0
Depósitos a plazo fijo	146,593,899	146,593,899	0
Depósitos interbancarios	4,501,672	4,501,672	0
Financiamientos recibidos	18,007,919	18,007,919	0
Bonos y valores comerciales negociables	25,087,052	0	25,087,052
Total de pasivos financieros	245,235,970	220,148,918	25,087,052

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

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 vencimiento similares. Dada su naturaleza de corto plazo, el valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

(26) Información por Segmento

La información por segmento del Banco se presenta respecto de los negocios primarios y ha sido preparada por la administración exclusivamente para ser incluida en estos estados financieros consolidados.

2019	Banca	Subsidiarias	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	37,557,489	918,048	38,475,537	(52,321)	38,423,216
Gastos de intereses	(13,531,052)	(52,321)	(13,583,373)	52,321	(13,531,052)
Provisión para pérdidas en préstamos	(1,818,028)	(215,737)	(2,033,765)	0	(2,033,765)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(451,654)	(34,070)	(485,724)	0	(485,724)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	15,430	0	15,430	0	15,430
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos	1,568	0	1,568	0	1,568
Otros ingresos (gastos)	1,210,185	286,738	1,496,923	(308,120)	1,188,803
Gastos generales y administrativos	(19,899,243)	(422,877)	(20,322,120)	308,120	(20,014,000)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,084,695	479,781	3,564,476	0	3,564,476
Impuesto sobre la renta, neto	(575,356)	197,146	(378,210)	0	(378,210)
Utilidad neta	2,509,339	676,927	3,186,266	0	3,186,266
Activos del segmento	289,304,089	9,884,600	299,188,689	(11,575,682)	287,613,007
Pasivos del segmento	253,164,613	700,350	253,864,963	(2,609,118)	251,255,845

2018	Banca	Otros	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	36,393,688	1,114,252	37,507,940	(14,543)	37,493,397
Gastos de intereses	(12,743,990)	(14,543)	(12,758,533)	14,543	(12,743,990)
Provisión para pérdidas en préstamos	(5,617,606)	(84,387)	(5,701,993)	0	(5,701,993)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(464,802)	(45,240)	(510,042)	0	(510,042)
Otros ingresos (gastos)	1,231,190	357,077	1,588,267	(323,278)	1,264,989
Ingresos por el método de participación	921,540	0	921,540	(921,540)	0
Gastos generales y administrativos	(17,856,831)	(407,146)	(18,263,977)	323,278	(17,940,699)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	1,863,189	920,013	2,783,202	(921,540)	1,861,662
Impuesto sobre la renta, neto	(53,621)	1,527	(52,094)	0	(52,094)
Utilidad neta	1,809,568	921,540	2,731,108	(921,540)	1,809,568
Activos del segmento	290,507,449	9,508,463	300,015,912	(9,484,293)	290,531,619
Pasivos del segmento	251,186,455	909,591	252,096,046	(1,191,120)	250,904,926

Segmentos Geográficos

Las operaciones del Banco se encuentran concentradas en el otorgamiento de préstamos a clientes, ubicados en la República de Panamá. El 94% (2018: 95%) de los ingresos por intereses y comisiones son generados por clientes ubicados en la República de Panamá.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. En caso que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

(b) Ley de Arrendamientos Financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros consolidados, se describen a continuación:

- *Acuerdo No. 003-2009* – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

  Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

  De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del periodo, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

- *Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013* de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que:

  1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el *Acuerdo No.006-2012* de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los Bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los periodo contables que terminan después de 31 de diciembre de 2014.

  Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los Bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Grupo. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

  Este acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.006-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.006-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No.002-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

Provisiones específicas

El acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Como mínimo, a partir de 31 de diciembre de 2014, los Bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos del Banco según el Acuerdo No. 004-2013:

	2019		2018	
	Préstamos	**Reservas**	**Préstamos**	**Reservas**
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	5,690,405	679,776	5,637,625	617,650
Subnormal	2,209,459	825,190	3,536,043	1,257,280
Dudoso	667,124	336,771	2,312,528	893,702
Irrecuperable	680,099	433,859	4,847,936	3,045,569
Monto Bruto	9,247,087	2,275,596	16,334,132	5,814,201
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	185,728,982	0	181,286,241	0
Total	194,976,069	2,275,596	197,620,373	5,814,201

El Acuerdo No. 004-2013 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.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 30 de junio, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco según el Acuerdo No. 4-2013 se presenta a continuación:

	2019				2018			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	69,534,283	1,778,832	903,020	72,216,135	68,925,711	2,510,169	4,869,882	76,305,762
Préstamos de consumo	119,583,910	1,920,425	1,255,599	122,759,934	115,329,950	2,731,690	3,252,971	121,314,611
Total	189,118,193	3,699,257	2,158,619	194,976,069	184,255,661	5,241,859	8,122,853	197,620,373

La cartera de préstamos de consumo incluye todos los préstamos cuyo destino sea para uso particular del cliente, indistintamente del segmento al que pertenecen. Se incluyen en esta clasificación, los productos de: autos, hipotecas y préstamos de consumo al segmento de empresarios de la micro y pequeña empresa.

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo No. 008-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No. 004-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.2,103,234 (2018: B/.8,119,143). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.65,718 (2018: B/.357,537).

Al 30 de junio de 2018, por requerimientos del Acuerdo No. 004-2013, se constituyó una reserva regulatoria por B/.1,970,748 que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF. Al 30 de junio de 2019 esta reserva fue reversada al aplicar la NIIF 9.

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de junio de 2019, ascendía a B/.7,020,754 (2018: B/.5,723,867).

a. *Provisiones dinámicas*

Constituida a partir de 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.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Base de cálculo

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

a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.

b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.

c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Restricciones

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

Al 30 de junio 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 mínimo 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 %

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Tratamiento contable

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

Al 30 de junio de 2019, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2019	2018
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	2,950,931	2,906,126
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	119,786	13,009
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	377,607	701,308
Total de provision dinámica	3,448,324	3,620,443
Restricciones:		
Total de provision dinámica		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo – de categoría a normal)	2,459,109	2,421,772
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo – de categoría a normal)	4,918,218	4,843,543

En base a lo indicado en el artículo 37, acápite c, del Acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco mantiene registrado en su patrimonio la provisión dinámica reconocida al cierre del año terminado el 30 de junio de 2017 por un monto de B/.5,024,666 (2018: B/.5,024,666). Aunque a una fecha en particular el Banco determine que el monto de provisión dinámica requerido sea menor, el saldo de esa provisión dinámica no podrá ser disminuido salvo si se aplican ciertos criterios aún pendientes de definición por parte de la Superintendencia de Bancos de Panama.

b. *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 NIIF's 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.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- 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 NIIF's y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF's y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF's y las normas prudenciales que la originaron.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio 2019

(Cifras en Balboas)

	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S. A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias
Activos							
Efectivo y efectos de caja	1,569,120	0	0	0	1,569,120	0	1,569,120
Depósitos en bancos:							
A la vista locales	2,832,346	0	0	0	2,832,346	0	2,832,346
A la vista extranjeros	5,101,254	0	0	0	5,101,254	0	5,101,254
A plazo locales	17,433,491	0	0	0	17,433,491	0	17,433,491
Intereses acumulados por cobrar	5,351	0	0	0	5,351	0	5,351
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos	689	0	0	0	689	0	689
Total de depósitos en bancos, neto	25,371,753	0	0	0	25,371,753	0	25,371,753
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	26,940,873	0	0	0	26,940,873	0	26,940,873
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	1,000,001	0	0	0	1,000,001	0	1,000,001
Inversiones en valores, neto	49,411,436	0	0	0	49,411,436	0	49,411,436
Intereses acumulados por cobrar sobre valores a costo amortizado	182,179	0	0	0	182,179	0	182,179
Inversiones en asociadas	8,966,564	0	0	0	8,966,564	(8,966,564)	0
Préstamos	188,962,774	6,013,295	0	0	194,976,069	0	194,976,069
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos	2,364,232	52,853	0	0	2,417,085	0	2,417,085
Menos:							
Reserva para pérdidas en préstamos	3,410,250	56,768	0	0	3,467,018	0	3,467,018
Intereses y comisiones descontados no ganados	5,736,847	39,999	0	0	5,776,846	0	5,776,846
Préstamos a costo amortizado, neto	182,179,909	5,969,381	0	0	188,149,290	0	188,149,290
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	6,210,656	0	0	362,499	6,573,155	0	6,573,155
Gastos pagados por anticipado	1,921,736	377,704	0	18,207	2,317,647	0	2,317,647
Bienes adjudicados	2,190,829	275,335	241,873	0	2,708,037	0	2,708,037
Impuesto sobre la renta diferido	858,578	22,190	0	0	880,768	0	880,768
Activos intangibles	1,426,603	0	0	0	1,426,603	0	1,426,603
Otros activos	8,014,725	2,617,411	0	0	10,632,136	(2,609,118)	8,023,018
Total de otros activos	14,412,471	3,292,640	241,873	18,207	17,965,191	(2,609,118)	15,356,073
Total de activos	289,304,089	9,262,021	241,873	380,706	299,188,689	(11,575,682)	287,613,007

Véase el informe de los auditores independientes que se acompañan.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación

	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S. A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias
Pasivos y patrimonio							
Depósitos de clientes:							
A la vista locales	2,055,260	0	0	0	2,055,260	0	2,055,260
A la vista extranjeros	101,142	0	0	0	101,142	0	101,142
De ahorros locales	51,015,262	0	0	0	51,015,262	0	51,015,262
De ahorros extranjeros	2,896,696	0	0	0	2,896,696	0	2,896,696
A plazo locales	126,698,365	0	0	0	126,698,365	0	126,698,365
A plazo extranjeros	7,122,275	0	0	0	7,122,275	0	7,122,275
Depósitos a plazo interbancarios-locales	3,000,000	0	0	0	3,000,000	0	3,000,000
Intereses acumulados por pagar	473,362	0	0	0	473,362	0	473,362
Total de depósitos de clientes e interbancarios	193,362,362	0	0	0	193,362,362	0	193,362,362
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,999,900	0	0	0	2,999,900	0	2,999,900
Financiamientos recibidos	22,711,116	0	0	0	22,711,116	0	22,711,116
Bonos corporativos por pagar, neto	20,352,985	0	0	0	20,352,985	0	20,352,985
Valores comerciales negociables, neto	2,814,784	0	0	0	2,814,784	0	2,814,784
Intereses acumulados por pagar	505,108	0	0	0	505,108	0	505,108
Otros pasivos:							
Cheques de gerencia y certificados	2,144,262	0	0	0	2,144,262	0	2,144,262
Impuesto sobre la renta diferido	0	119,571	0	0	119,571	0	119,571
Otros pasivos	8,274,096	553,656	14,269	12,854	8,854,875	(2,609,118)	6,245,757
Total de otros pasivos	10,418,358	673,227	14,269	12,854	11,118,708	(2,609,118)	8,509,590
Total de pasivos	253,164,613	673,227	14,269	12,854	253,864,963	(2,609,118)	251,255,845
Patrimonio:							
Acciones comunes	21,056,974	500,000	241,873	318,543	22,117,390	(1,060,416)	21,056,974
Capital pagado en exceso	908,996	0	0	0	908,996	0	908,996
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	131,104	0	217,686	0	348,790	0	348,790
Valuación de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0
Exceso de reserva de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Provisión dinámica	5,024,666	0	0	0	5,024,666	0	5,024,666
Utilidades no distribuidas	9,017,736	8,088,794	(231,955)	49,309	16,923,884	(7,906,148)	9,017,736
Total de patrimonio	36,139,476	8,588,794	227,604	367,852	45,323,726	(8,966,564)	36,357,162
Total de pasivos y patrimonio	289,304,089	9,262,021	241,873	380,706	299,188,689	(11,575,682)	287,613,007

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 30 de junio de 2019

(Cifras en Balboas)

	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S. A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias
Ingresos de intereses y comisiones:							
Intereses ganados sobre:							
Préstamos	28,795,140	851,648	0	0	29,646,788	(52,321)	29,594,467
Depósitos a plazo	259,668	0	0	0	259,668	0	259,668
Inversiones	2,100,243	0	0	0	2,100,243	0	2,100,243
Comisiones sobre préstamos	6,402,438	66,400	0	0	6,468,838	0	6,468,838
Total de ingresos por intereses y comisiones	37,557,489	918,048	0	0	38,475,537	(52,321)	38,423,216
Gastos de intereses sobre:							
Depósitos	10,222,755	0	0	0	10,222,755	0	10,222,755
Financiamientos recibidos	1,816,519	52,321	0	0	1,868,840	(52,321)	1,816,519
Bonos y valores comerciales negociables	1,491,778	0	0	0	1,491,778	0	1,491,778
Total de gastos por intereses	13,531,052	52,321	0	0	13,583,373	(52,321)	13,531,052
Ingreso neto por intereses y comisiones	24,026,437	865,727	0	0	24,892,164	0	24,892,164
Menos:							
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	1,818,028	215,737	0	0	2,033,765	0	2,033,765
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(15,430)	0	0	0	(15,430)	0	(15,430)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	451,654	34,070	0	0	485,724	0	485,724
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(1,568)	0	0	0	(1,568)	0	(1,568)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones	21,773,753	615,920	0	0	22,389,673	0	22,389,673
Otros ingresos (gastos):							
Cancelación anticipada y venta de equipo	181,121	38,287	0	(45,903)	173,505	0	173,505
Comisiones sobre otros servicios bancarios	53,560	0	0	0	53,560	0	53,560
Servicios de administración de seguros	1,103,022	0	0	0	1,103,022	0	1,103,022
Ganancia neta en venta de inversiones	1,985	0	0	0	1,985	0	1,985
Ganancia neta no realizada en inversiones a VRCR	13,453	0	0	0	13,453	0	13,453
Otros ingresos, neto	575,991	200	0	308,120	884,311	(308,120)	576,191
Gasto por comisiones	(718,947)	(13,966)	0	0	(732,913)	0	(732,913)
Total de otros ingresos, neto	1,210,185	24,521	0	262,217	1,496,923	(308,120)	1,188,803
Gastos generales y administrativos:							
Salarios y otros gastos de personal	10,268,801	0	0	0	10,268,801	0	10,268,801
Honorarios y servicios profesionales	1,242,170	49,349	0	1,098	1,292,617	0	1,292,617
Alquileres y mantenimiento	1,273,487	0	0	39,509	1,312,996	(308,120)	1,004,876
Impuestos varios	316,475	83,823	934	1,642	402,874	0	402,874
Depreciación y amortización	2,845,191	0	0	197,084	3,042,275	0	3,042,275
Útiles y papelería	345,720	0	0	0	345,720	0	345,720
Soporte a sistemas	1,210,845	0	0	0	1,210,845	0	1,210,845
Seguros	54,242	1,829	0	36,677	92,748	0	92,748
Dietas y reuniones	359,708	0	0	0	359,708	0	359,708
Publicidad y propaganda	642,776	0	0	0	642,776	0	642,776
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	729,468	0	0	0	729,468	0	729,468
Otros gastos	610,360	930	0	10,002	621,292	0	621,292
Total de gastos generales y administrativos	19,899,243	135,931	934	286,012	20,322,120	(308,120)	20,014,000
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,084,695	504,510	(934)	(23,795)	3,564,476	(720,883)	3,564,476
Impuesto sobre la renta, neto	575,356	(199,429)	0	2,283	378,210	0	378,210
Utilidad neta	2,509,339	703,939	(934)	(26,078)	3,186,266	(720,883)	3,186,266

Veáse el informe de los auditores independientes que se acompañan.