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

Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación

30 de septiembre de 2020

(Con el Informe del Contador Independiente
sobre la Revisión de los Estados
Financieros Consolidados Interinos)

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

Índice del Contenido

Informe del Contador Independiente sobre la Revisión de los Estados Financieros Consolidados Internos

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
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

Lidia Elisa Tejada R.

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
C. P. A. No. 8448

A LA JUNTA DIRECTIVA
BANCO DELTA, S. A.

Los estados financieros interinos consolidados de Banco Delta, S. A. y Subsidiarias, al 30 de septiembre de 2020, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

En mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados al 30 de septiembre de 2020, fueron preparados conforme a las normas Internacionales de Información Financiera ("**NIIF**"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB").

Lidia Elisa Tejada R.
CPA No. 8448

Panamá, República de Panamá
27 de noviembre de 2020

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

Activos	**Nota**	**2020 (No Auditado)**	**2020 (Auditado)**
Efectivo y efectos de caja		1,630,177	1,745,289
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		3,165,901	8,047,935
A la vista extranjeros		3,205,444	3,205,568
A plazo locales		31,577,723	31,209,460
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		37,949,068	42,462,963
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado		39,779,245	44,208,252
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	0	937,927
Inversiones en valores	9	37,732,123	41,013,864
Préstamos		201,075,548	193,105,899
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		4,861,423	4,571,913
Intereses y comisiones descontados no ganados		3,931,992	4,289,354
Préstamos a costo amortizado	6, 10	192,282,133	184,244,632
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras neto	11	5,908,893	6,248,802
Gastos pagados por anticipado		2,201,030	1,866,100
Bienes adjudicados	12	3,238,750	3,427,932
Impuesto sobre la renta diferido	24	1,444,779	1,391,281
Activos intangibles	13	3,223,780	3,574,902
Otros activos	6, 14	9,831,577	9,264,801
Total de otros activos		19,939,916	19,525,016
Total de activos		295,642,310	296,178,493

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

Lidia G. Tejada R.
C.P.A. # 5447

Pasivos y patrimonio	Nota	2020 (No Auditado)	2020 (Auditado)
Depósitos de clientes			
A la vista locales	6	3.046,745	2,099,170
A la vista extranjeros		112,997	113,125
De ahorros locales		50.810,234	49,572,240
De ahorros extranjeros		2,889.062	3,017,883
A plazo locales		131,939,613	132,578,556
A plazo extranjeros		5,139.056	5.570,195
A plazo interbancarios-locales		9,004.631	8.003,910
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado		202,742,338	200.955,079
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	2,120.533	5.815,415
Financiamientos recibidos a costo amortizado	16	20,984,735	22,169,130
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	17	22,763.540	22.749,059
Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	214,598	882,897
Pasivos por arrendamiento	19	534.485	578,14[illegible]
Otros pasivos.			
Cheques de gerencia y certificados		1,699,476	1,305,331
Impuesto sobre la renta diferido	24	419.200	318,655
Otros pasivos	20	7,501,060	5,243.591
Total de otros pasivos		9,819.736	6,867,577
Total de pasivos		259,159,965	260,0[illegible]7,298
Patrimonio.			
Acciones comunes	21	21,056.974	21,056,974
Capital pagado en exceso		908.996	908,996
Acciones en tesorería		(1,025,632)	(1,025,632)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		578.425	417,622
Provisión dinámica	27	5,024,666	5,024,666
Utilidades no distribuidas		9,938,916	9,778,569
Total de patrimonio		36,482.345	36,161,195
Compromisos y contingencias	22		
Total de pasivos y patrimonio		295,642,310	296,178 493

Lidia E. Tejada R.
C.P.A. N 6445

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

Estado Consolidado de Resultados

Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	Notas	(No Auditado) 2020	2019
Ingresos por intereses sobre:			
Prestamos	6	8,000,526	8,994,407
Depósitos a plazo		27,001	59,371
Inversiones en valores		237,951	418,074
Total de ingresos por intereses		8,265,478	9,471,852
Gastos de intereses sobre:			
Depositos	6	2,600,603	2,525,239
Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y pasivos por arrendamiento		381,444	455,195
Bonos y valores comerciales negociables		369,748	369,897
Total de gastos por intereses		3,351,795	3,350,331
Ingresos neto por intereses		4,913,683	6,121,521
Menos			
Provisión para pérdidas en prestamos, neto	4	504,595	38,579
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	4	(8,064)	(29,446)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	65,870	73,779
Provisión para (reversión de) pérdidas en depósitos en bancos	4	513	333
Ingreso neto por intereses después de provisiones		4,350,769	6,038,276
Otros ingresos (gastos):			
(Cancelación anticipada de prestamos) y pérdida en venta de equipo		(74,139)	(77,384)
Comisiones sobre otros servicios bancarios		8,210	12,245
Servicios de administración de seguros	6	71,095	253,441
Ganancia neta en venta de inversiones	9	0	47,500
Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		32,274	21,842
Gastos por comisiones		(122,371)	49,805
Otros ingresos, neto		(16,961)	(151,640)
Total de otros ingresos, neto		(101,892)	155,809
Gastos generales y administrativos			
Salarios y otros gastos de personal	6, 23	2,001,981	2,928,151
Honorarios y servicios profesionales		226,267	438,555
Alquileres y mantenimiento		82,191	276,823
Impuestos varios, distintos de renta		108,220	96,474
Depreciación y amortización	11, 13	641,747	705,902
Útiles y papelería		29,228	92,283
Soporte a sistemas		423,832	412,039
Seguros		23,802	21,923
Dietas y reuniones	6	66,818	83,475
Publicidad y propaganda		81,386	264,224
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		117,691	190,856
Otros gastos		36,588	63,316
Total de gastos generales y administrativos		3,841,751	5,564,021
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		407,126	630,064
(Beneficio) gasto de impuesto sobre la renta, neto	24	85,976	(237,921)
Utilidad neta		321,150	392,143

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

Lidia S. Tejada R.
C.P.A. # 8445

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones en tesorería	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Provisión dinámica	Utilidades no distribuidas	Total de Patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2019 (Auditado)		21,056,974	908,996	0	348,750	5,024,665	9,017,736	36,357,162
Utilidad neta		0	0	0	0	0	833,725	833,725
Transacciones atribuibles a los accionistas								
Acciones en tesorería	21	0	0	(1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	(4,060)	(4,060)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	0	(1,025,632)	0	0	(4,060)	(1,029,692)
Otras transacciones de patrimonio:								
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	68,832	0	(68,832)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	68,832	0	(68,832)	0
Saldo al 30 de junio de 2020		21,056,974	908,996	(1,025,632)	417,582	5,024,665	9,778,569	36,161,195
Utilidad neta		0	0	0	0	0	321,150	321,150
Transacciones atribuibles al accionista								
Acciones en tesorería	21	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	0	0	0	0
Otras transacciones de patrimonio:								
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	160,843	0	(160,843)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	160,843	0	(160,843)	0
Saldo al 30 de septiembre de 2020		21,056,974	908,996	(1,025,632)	578,425	5,024,665	9,938,916	36,482,345

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 intermedios.

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	Nota	(No Auditado) 2020	2019
Actividades de operación:			
Utilidad neta		321,150	392,143
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11, 13	641,748	705,902
Provisión para pérdidas en préstamos	4	504,585	38,579
(Reverso de) provisión para pérdidas en inversiones	4	8,084	(29,446)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	65,870	73,763
Provisión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	508	333
Ganancia en venta de inversiones en valores		0	
Pérdida (ganancia) en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	(32,274)	(47,500)
Descartes de propiedades, equipo e intangibles	11, 13	52,250	65,129
Beneficio de impuesto sobre la renta, neto	23	87,023	237,921
Ingresos neto por intereses		(4,913,683)	(5,614,090)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Préstamos		(5,067,268)	4,612,319
Otros activos		(818,370)	(1,187,667)
Depósitos de clientes e interbancarios		1,832,170	(355,404)
Otros pasivos		2,868,118	(1,316,275)
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		4,856,856	9,471,957
Intereses pagados		(3,619,712)	(3,458,892)
Flujos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación		**(3,244,955)**	**(411,511)**
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores	8	0	2,132,339
Ventas de inversiones en valores	8	4,179,596	0
Adquisición de propiedad, mobiliario, mejoras y activos intangibles		(2,967)	(638,400)
Flujos de efectivo provisto por (usado en) de las actividades de inversión		**4,176,629**	**1,493,939**
Actividades de financiamiento:			
Producto de nuevos financiamientos recibidos		3,750,000	1,800,000
Pagos a financiamientos recibidos		(4,711,032)	(1,300,000)
Producto de pagos de valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(3,686,519)	0
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		32,956	4,901,000
Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociables		(700,000)	(4,681,000)
Emisión de bonos		0	0
Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos		0	(2,411)
Producto de Aumento de capital		0	
Acciones en tesorería		0	(1,025,632)
Pagos a pasivos por arrendamiento	18	(43,556)	
Impuesto Complementario		0	
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		**(5,358,249)**	**(1,308,043)**
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		**(4,426,575)**	**(5,615)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		44,200,742	26,936,211
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	7	**39,774,167**	**26,930,596**

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

Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados:

1. Información General
2. Base de Preparación
3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4. Administración de Riesgos Financieros
5. Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias
6. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas
7. Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos a Costo Amortizado
8. Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa
9 Inversiones en Valores
10 Préstamos a Costo Amorizado
11. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras
12. Bienes Adjudicados
13 Activos Intangibles
14. Otros Activos
15. Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra
16. Financiamientos Recibidos a Costo Amortizado
17. Bonos Corporativos por Pagar a Costo Amortizado
18. Valores Comerciales Negociables a Costo Amortizado
19. Pasivos por Arrendamientos
20. Otros Pasivos
21. Acciones Comunes
22. Compromisos y Contingencias
23. Salarios y Otros Gatos de Personal
24. Impuesto sobre la Renta
25. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
26. Información por Segmentos
27. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables
28. Eventos Subsecuentes

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Interinos

30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

---

(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), y posteriormente, 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 100% poseída por Grupo Financiero Bandelta, S. A. (2019: 97.57%) entidad que a su vez es 100% poseída por Grupo Bandelta Holding, Corp., incorporada el 25 de agosto de 1998 de acuerdo a las leyes del territorio de las Islas Vírgenes Británicas y que es la última compañía matriz. Durante el mes de julio de 2019, el Grupo compró el 2.43% de sus acciones que mantenía la CAF - Banco de Desarrollo de América Latina (antes, Corporación Andina de Fomento), quedando éstas registradas como acciones en tesorería.

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

Con fecha 27 de junio de 2006, la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la "Superintendencia"), mediante Resolución SBP - 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 subsidiaria 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 periodos de 36 a 84 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.

Lidia E. Tejada R.
No CPA 8448

(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").

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 27 de noviembre de 2020.

(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, 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 estimado de realización.

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

(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 Politicas 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; excepto por lo explicado en las notas 3(a) y (o), en lo referente a la NIIF 16 "Arrendamientos" (NIIF 16):

(a) Cambios en la Politicas Contables

NIIF 16 "Arrendamientos"

El Banco adoptó la NIIF 16 con una fecha de aplicación inicial el 1 de julio de 2019. Como resultado, el Banco ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento.

Lidia S. Tejada R.
No. CPA 8048

(3) Resumen de Politicas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, bajo el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial en caso de aplicar se reconoce en las utilidades no distribuidas. Los detalles de los cambios en las politicas contables se describen a continuación.

A. Definición de un contrato de arrendamiento

Previamente, el Banco determinó al inicio del contrato si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según la CINIIF 4. *Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento* Bajo la NIIF 16, el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, basado en la definición de un arrendamiento que lo define como un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la transición a la NIIF 16, el Banco aplicó la solución práctica para la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. El Banco adoptó la NIIF 16 únicamente para los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según dicha normativa, no se reevaluaron para determinar si existía un arrendamiento

Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16, se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de julio de 2019

B. Como arrendatario

Como arrendatario, el Banco clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios del activo subyacente al Banco. Bajo la NIIF 16, el Banco reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos se presentan en el estado consolidado de situación financiera.

La NIIF 16 introduce un único modelo de contabilidad del arrendatario al tener que reconocer sus activos y pasivos para todos los contratos de arrendamiento con un plazo mayor a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario reconoce un activo que representa su derecho de uso del activo subyacente arrendado, y un pasivo de arrendamiento que representa la obligación de realizar los pagos de arrendamiento

i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17

En la transición, los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental del Banco al 1 de julio de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a una cantidad igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier prepago o devengo anterior relacionado con ese arrendamiento al 1 de julio de 2019

Lidia G. Tejada R.
No. CPA 8095

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

- Se aplicó la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción inicial.

ii. Arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos financieros

Para los arrendamientos que se clasificaron como financieros bajo la NIC 17, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1 de julio de 2019, se determinan por el importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 inmediatamente antes de dicha fecha.

C. Como arrendador

El Banco no está obligado a realizar ajustes en la transición a la NIIF 16 para los arrendamientos en los que actúa como arrendador, excepto para un subarriendo. El Banco contabilizó sus arrendamientos de acuerdo con la NIIF 16 a partir de la fecha de la aplicación inicial

Bajo la NIIF 16, el Banco debe evaluar la clasificación de un subarriendo con referencia al activo por derecho de uso, no al activo subyacente.

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 La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor presente del monto por cobrar se registra como intereses no devengados, la cual se amortiza como ingresos de operaciones utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los ingresos por arrendamiento de contratos de arrendamiento en los que el Banco actúa como arrendador fue de B/ 160,567 (30 de junio 2020: B/ 767,646)

D. Impactos en los estados financieros consolidados

En la transición a la NIIF 16, el Banco reconoció B/.828,913 de activos por derecho de uso y un monto igual de pasivos por arrendamiento (ver nota 19).

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al medir los pasivos de arrendamiento, el Banco descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de endeudamiento incremental al 1 de julio de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 6.13%

Compromisos por arrendamientos al 30 de junio de 2019 de conformidad a la NIC 17	932,302
Compromisos descontados utilizando la tasa incremental de préstamos al 1 de julio de 2019	833,734
Exención de reconocimiento para:	
- Arrendamientos de bajo valor	(4,821)
Pasivo por arrendamiento reconocido al 1 de julio de 2019	828,913

(b) Base de Consolidación

(a.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 año son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según corresponda.

(a.2) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, 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.

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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8048

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 período 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 bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado financiero consolidado a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho al Banco de apropiarse de los valores

(f) Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros

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 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Los activos medidos a VRCR incluyen:

- Activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen con el criterio de Solo para Pagos de Principal e Intereses (SPPI).
- Activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción.
- Cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas a instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

(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 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,
- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas 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 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 venta de inversiones 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 depósitos en bancos, 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 cumple con las condiciones establecidas del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8043

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 administración. 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 administración 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;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- La medición de 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.
- Cómo 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 períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras; y

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es valuado sobre una base de valor razonable son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para cobrar flujo de efectivo contractuales ni vender activos financieros

Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer periodo de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Banco.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son 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.

Lidia E. Tejada R
No. CPA 8948

(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 considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera lo siguiente:

- 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.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones de deuda con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en otras utilidades integrales (OUI). En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI. Para estas inversiones, la pérdida esperada se reconoce en resultado y en OUI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable, siempre y cuando las acciones cumplan con el criterio de SPPI y otros criterios elegidos por la norma. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas

Lidia B. Tejada R.
No. CPA 8491

netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican al resultado.

Lidia E. Tejada R
No. CPA 8447

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco no reclasifica sus activos financieros después de su designación inicial a menos que ocurra alguna circunstancia excepcional en donde el Banco pueda, más no es limitativo, adquiera, venda algún portafolio de inversiones o surjan condiciones de mercado que ameriten una revaluación de los modelos de negocio. Pasivos financieros nunca serán reclasificados.

Baja de activos financieros

Activo Finaciero

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

- 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 bien 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 recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo 'pass-through' (*término en ingles*).
- 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 las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de la propiedad de un activo financiero y mantiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinado por la medida en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido

Pasivo Financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Castigos

Los préstamos y los titulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos del Banco para recuperar los montos adeudados.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8948

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(g) 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.

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.

(h) Deterioro de Activos Financieros

Para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros se establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) , el cual es evaluado a cada fecha de reporte. El monto de pérdidas determinará aplicando el modelo de PCE, durante el periodo y las variaciones con respecto al periodo anterior se reconoce como gastos de provisión por deterioro en los resultados de operaciones. El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

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

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

La PCE es medida sobre las siguientes bases:

- 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.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

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.

Lidia E. Tejada R.
No. CP-4 8998

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio, 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 contractuales 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.

Definición de incumplimiento

El Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando el deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

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

- Cualitativos – ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos – ejemplo, estatus de morosidad y la ausencia de pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco, y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos 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.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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 de crédito, las variaciones en los días de morosidad y al comparar la probabilidad de incumplimiento al momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8998

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Generando la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento

Se espera que las clasificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento 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 tipo de producto y alturas de morosidad para la cartera de préstamos y evaluaciones individuales, por emisor, basadas en la califcación de riesgo emitida por las principales agencias calificadoras

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

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de pérdida y los cambios en variables macroeconómicos clave, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el principal indicador macroeconómico crecimiento del producto interno bruto (PIB).

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 probabilidad de incumplimiento.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del tipo de activo y se basarán en cambios cuantitativos en la probabilidad de incumplimiento en el caso de los instrumentos financieros de deuda medidos a CA, y para la cartera de préstamos dichos criterios estarán determinados por límites basados en morosidad que representan una desmejora significativa de la calidad del activo evaluado.

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 probabilidad de incumplimiento 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CP-4 8948

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

El Banco tiene la intención de 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 probabilidad de incumplimiento a 12 meses (etapa 1) y probabilidad de incumplimiento 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)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Probabilidad de incumplimiento ("PI"): corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un período de tiempo predefinido. Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Banco espera obtener información histórica de la cartera de préstamos y la migración de la morosidad de la misma en modelos estadísticos por productos hasta llegar al momento del incumplimiento, y de esta manera asignar las PI de cada grupo analizado. Al igual que disponiendo de información de mercado, en el caso que ésta esté disponible, para determinar la PI de 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8948

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pérdida dado el incumplimiento ("PDI"): es la magnitud de la pérdida efectiva dado un evento de incumplimiento. El Banco planea estimar los parámetros del PDI de los activos, cuyo colateral sea un bien mueble, basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de las 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 la garantía. El Banco espera calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios o con garantía de bien inmueble, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades, el valor presente de estos bienes estará determinado por los factores de descuento según tipo de colateral establecidos por el Ente Regulador y la información disponible del mercado secundario donde se negocien propiedades con características similares, datos que permitirán calcular las tasas de recuperación y la PDI de estos préstamos. El Banco utilizará información disponible en el mercado bursátil local e internacional, asociada a las tasas de pérdida de las contrapartes corporativas según la región geográfica donde operen los emisores de deuda.

Exposición ante el incumplimiento ("EI"): representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco espera determinar la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La EI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la EI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco espera determinar EI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La EI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios.

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 período 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 período más largo. El período 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5008

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Para las líneas de crédito comerciales que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Banco medirá la PCE sobre 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 período de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

El Banco puede revocar los cupos disponibles de las líneas de crédito comerciales, 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 Financieros Modificados

Los términos contractuales de los préstamos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo 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 de reporte basado en los términos modificacos con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. 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 banco de deudores modificados

Lidia E. Nejada R.
No. CPA 8048

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Generalmente, los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado 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.

Presentación de las reservas para PCE en el estado consolidado de situación financiera

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado se presentan en el estado consolidado de situación financiera como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

(r) 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.

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 los resultados del periodo utilizando el método de línea recta reconsiderando 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 cómputo y electrónico	3 - 5 años
- Programa de cómputo	4 - 9 años
- Mejoras a la propiedad	5 - 10 años
- Activos por derecho de uso	Hasta 5 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 el valor en uso

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8008

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(j) 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 1 y 9 años.

(k) Construcciones y Desarrollo de Software en Proceso

Las construcciones y desarrollo de software en proceso están contabilizadas al costo de adquisición, pagos por los avances de obras 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 año. 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.

(l) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupos para disposición que comprenden activos y pasivos, 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 volverán a medir de acuerdo con 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.

(m) Depósitos Recibidos de Clientes, 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.

(n) 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5045

(3) Resumen de Politicas de Contabilidad Significativas, continuación

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

(o) Arrendamientos

Politica aplicable a partir del 1 de julio de 2019

En la fecha de inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo.
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el periodo de uso ; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de sucursales bancarias, oficinas administrativas y estacionamientos en los que es arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y tener en cuenta los componentes de arrendamiento para reconocerse como un solo componente de arrendamiento.

Arrendamientos en los que el Banco es Arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover cualquier mejora realizada a las sucursales.

Lidia E. Nejada R.
No CPA 8448

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. En general, el Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento

El Banco determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y las características propias del activo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual. y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un periodo de renovación opcional si el Banco tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no lo terminar por anticipado.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero

El Banco presenta activos de derecho de uso en el rubro de "propiedad, mobiliario, equipo y mejoras" y pasivos de arrendamiento en el rubro de "pasivos por arrendamiento" en el estado de situación financiera.

Lidia E. Nejada R.
No. CPA 8448

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos en los que el Banco es Arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

Política aplicable antes del 1 de julio de 2019

Arrendamientos en los que el Banco es Arrendatario

Para los contratos celebrados antes del 1 de julio de 2019, el Banco determinó si el acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento basado en la evaluación de si.

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado consolidado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos en los que el Banco es Arrendador

Cuando el Banco actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8948

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(p) 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. Subsocuentemente, 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.

(q) 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.

(r) Ingresos y Gastos por Intereses

Tasa de Interés Efectiva

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 cobros o pagos en efectivo futuros 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 las prima o descuento

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las PCE.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 3048

(3) Resumen de Politicas de Contabilidad Significativas, continuación

Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier PCE

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para PCE.

La tasa de interés efectiva de un activo financiero o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o un pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efective se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado con el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene problemas crediticios, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de utilidades integrales incluyen:

- Intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos negociables medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en (pérdida) ganancia instrumentos financieros, neta.

Lidia E. Tejada R.
No CPA 8098

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(s) Ingresos por Honorarios y Comisiones.

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.

Obligaciones y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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
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 (certificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas entre otros, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción

(t) 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.

(u) 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 con 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;
- 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, con relación a la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5445

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

(v) Impuesto sobre la Renta

Impuesto Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado 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.

Impuesto Diferido

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 reversadas, 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, éste sería disminuido total o parcialmente.

(w) Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la administración, Gerencia General y Junta Directiva 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.

(x) 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 período 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 períodos de concesión incluyen condiciones de servicio y desempeño de la acción.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5048

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Nuevas normas, interpretaciones enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 30 de septiembre de 2020, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

- Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF.
- Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8. Definición de "Material".

(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 la 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.

La administración del riesgo es realizada por la Vicepresidencia de Riesgo Integral bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Vicepresidencia de Riesgo Integral 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 con base al grado y magnitud de estos. Éstos 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.

Lidia E. Mojada R.
No. CPA 8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 estos:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional
- Administración de Capital

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 Soporte

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

Los principales riesgos identificados por el Banco 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 de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo. 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 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.

Lidia E. Tejada R.
Rs. CPA/8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- 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 Riesgos y el Comité de ALCO, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivamente, 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. Las mismas 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 de la Junta Directiva.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
  Los límites de autorización están detallados en la política de crédito aprobada por la Junta Directiva en la que se consideran diferentes niveles, considerando el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total. Igualmente, se consideran niveles para aprobación de excepciones a la política de crédito, dependiente del tipo de la misma, el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total.

- *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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 9998

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

  - 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.

- *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 Activos y Pasivos (ALCO) como la Junta Directiva que 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-ejecución" 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.

Lidia El Tejada R.
No. CPA/5445

(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 ha establecido para la determinación de las reservas regulatorias.

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros a CA de los compromisos de crédito y las reservas PCE.

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	Total
Préstamos a CA				
Grado 1 Normal	179,821,933	905,329	0	180,727,262
Grado 2 Mención Especial	2,225,061	1,395,586	19,538	3,640,185
Grado 3 Subnormal	340,982	448,323	16,322	805,627
Grado 4 Dudoso	75,760	99,828	502,611	678,299
Grado 5 Irrecuperable	199,473	0	3,370,188	3,569,609
Monto bruto	**182,813,209**	**2,499,136**	**3,958,679**	**189,971,022**
Intereses acumulados por cobrar	11,629,290	157,895	217,338	12,004,526
Intereses y comisiones descontados no ganados	0	0	0	(3,931,992)
Reserva para perdida en préstamos	(2,800,440)	(128,585)	(2,132,398)	(4,861,423)
Valor en libros a CA	**191,642,060**	**2,528,446**	**2,043,619**	**192,282,131**
Operaciones fuera de balance				
Grado 1 Normal				
Líneas de crédito	526,550	0	0	526,550
Cartas promesas de pago	492,559	0	0	492,559
Valor en libros	**1,019,109**	**0**	**0**	**1,019,109**

	30 de junio 2020 (Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	Total
Préstamos a CA				
Grado 1 Normal	176,672,549	56,297	0	176,728,846
Grado 2 Mención Especial	2,325,960	354,594	0	2,680,597
Grado 3 Subnormal	1,005,421	59,984	434,371	1,499,796
Grado 4 Dudoso	102,237	5,907	1,013,376	1,121,520
Grado 5 Irrecuperable	7,743	7,228	2,810,491	2,825,462
Monto bruto	**179,813,943**	**484,020**	**4,258,238**	**184,576,201**
Intereses acumulados por cobrar	8,287,479	14,457	227,762	8,529,698
Intereses y comisiones descontados no ganados	0	0	0	(4,289,354)
Reserva para pérdida en préstamos	(2,296,654)	(6,974)	(2,268,285)	(4,571,913)
Valor en libros a CA	**185,799,768**	**511,503**	**2,222,715**	**184,244,632**
Operaciones fuera de balance				
Grado 1 Normal				
Líneas de credito	807,170	0	0	807,170
Cartas promesas de pago	492,559	0	0	492,559
Valor en libros	**1,299,729**	**0**	**0**	**1,299,729**

Lidia E. Tejada R.
No CPA 5448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las reservas para pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros a CA del Banco.

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)			30 de junio 2020 (Auditado)		
Reserva de depósitos a CA	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	703	1,059	1,762	209	480	689
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	(122)	297	175	120	106	226
Remedición neta en la estimación para pérdidas	0	338	338	377	567	944
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del año	581	1,694	2,275	703	1,059	1,762

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)			
Reserva de préstamos a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	2,296,655	6,375	2,266,283	4,571,313
Transferencia desde PCE 12 meses	(19,434)	16,096	3,366	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	13,484	(19,216)	5,732	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	347,8921	9,443	(357,334)	0
Originación de nuevos activos financieros	84,374	0	0	84,374
Ajuste por incertidumbre económica producto de los impactos de la pandemia COVID-19	53,697	55,244	86,053	205,994
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(117,346)	176,232	411,631	470,517
Préstamos dados de baja	(67,074)	(188)	(192,185)	(259,427)
Castigos	0	(116,412)	(95,434)	(211,846)
Saldo al final del año	2,602,194	128,174	2,131,054	4,861,4233

	30 de junio 2020 (Auditado)			
Reserva de préstamos a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,540,872	157,679	1,738,467	3,467,018
Transferencia desde PCE 12 meses	(560,081)	552,681	6,346	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	990,860	(1,210,521)	222,661	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	1,276,587	321,924	(1,598,091)	0
Originación de nuevos activos financieros	556,471	19	130,401	686,894
Ajuste por incertidumbre económica producto de los impactos de la pandemia COVID-19	1,124,447	3,436	0	1,127,883
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(2,095,508)	794,861	4,209,064	2,908,327
Préstamos dados de baja	(432,138)	(21,686)	(688,080)	(1,141,904)
Castigos	(107,220)	(679,448)	(1,761,687)	(2,468,355)
Saldo al final del año	2,296,655	6,375	2,266,283	4,571,313

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)			30 de junio 2020 (Auditado)	
Reserva de inversiones en valores a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total	PCE de 12 meses	Total
Saldo al inicio del año	46,669	0	46,669	92,364	92,364
Originación o compra de nuevos activos financieros	12,543	0	12,543	31,776	31,776
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(13,799)	(5,851)	(19,648)	(8,846)	(8,846)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	(7,659)	0	(7,659)	(69,205)	(69,205)
Saldo al final del año	32,774	5,851	38,625	46,669	46,669

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5005

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)			
Reserva de cuentas por cobrar a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo inicial	671	1	118,493	119,165
Originación de nuevos activos financieros	350	1	676	1,027
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(047)	-1	64,956	64,833
Castigos	0	0	(86,702)	(86,702)
Total al final del año	974	0	97,293	98,273

	30 de junio 2020 (Auditado)			
Reserva de cuentas por cobrar a CA	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Saldo inicial	274	51	55,731	56,056
Originación de nuevos activos financieros	532	1	35,201	35,734
Remedición neta en la estimación para pérdidas	(135)	(51)	231,520	231,330
Castigos	0	0	(204,058)	(204,058)
Total al final del año	671	1	118,493	119,165

Para mayor detalle de los morosos, no morosos y vencidos (ver nota 27).

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar su exposición de riesgo:

- <u>Deterioro en carteras de activos financieros a CA:</u>
  La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los activos financieros a CA, 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.

- <u>Préstamos reestructurados</u>.
  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 6 meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración

Lidia S. Tejada R
No. CPA 8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Castigos:
  El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos detenorada 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

- 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.

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

  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

Depósitos colocados en bancos:
Los depósitos colocados en bancos son mantenidos en otras instituciones financieras aplicando límites establecidos en la política de riesgo por contraparte con calificación basadas en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Pacific Credit Rating.

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

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Depósitos en bancos a CA		
De AAA a A-	26,406,833	27,498,485
De BBB+ a BBB-	9,340,232	12,784,778
Sin calificación	2,204,278	2,181,462
Saldo bruto	37,951,343	42,464,725
Reserva para PCE	(2,275)	(1,762)
Totales	37,949,068	42,462,963

Lidia S. Tejada R.
No. CPA 5048

(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 a su calificación de riesgo más conservadora entre Standard and Poor's, Moody's, Fitch Ratings Inc , Pacific Credit Rating y SCRiesgo

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)				30 de junio 2020 (Auditado)		
	VRCR	CA PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total	VRCR	CA PCE de 12 meses	Total
Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión							
AAA	0	0	0	0	0	501,520	501,520
De AA+ a A-	744,966	20,881,983	194,181	21,821,317	750,627	27,252,843	27,902,470
De BBB+ a BBB-	0	12,085,480	0	12,085,480	0	8,821,603	8,821,603
Sin Calificación	3,825,632	0	0	3,825,632	3,788,271	0	3,788,271
Valor en libros	**4,570,598**	**32,967,344**	**194,181**	**37,732,123**	**4,538,898**	**36,474,966**	**41,013,864**

Al cierre de 30 de septiembre 2020, el 90.48% de la cartera de inversiones en títulos de deuda tiene grado de inversión (30 de junio 2020: 90.76%).

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 tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de composición de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)	
Préstamos a CA	54.59%	54.31%	Vehículo particular
	16.21%	16.04%	Vehículo comercial
	0.11%	0.12%	Moto particular
	0.87%	0.88%	Equipos varios
	10.16%	10.47%	Bien inmueble residencial
	2.41%	2.19%	Bien inmueble comercial
	3.50%	2.51%	Bien inmueble terrenos
	1.65%	1.97%	Depósitos en el banco
	89.50%	88.49%	

Activos Recibidos en Garantía:

Los activos financieros y no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro de préstamos o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el año es el siguiente:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Vehículos, equipos e inmuebles	305,436	2,276,693

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.

Lidia El Tejada R
No CPA 5048

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales.		
% LTV		
Menos de 50%	5,761,061	5,756,402
51% - 70%	2,047,529	2,171,840
71% - 90%	3,137,931	2,893,576
91% - 100%	760,126	738,754
Total	11,706,647	11,560,572

Información prospectiva

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 una 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.

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 la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OECD), 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

Lidia E. Nejada R.
No. CPA 8005

(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:

	Depósitos en bancos a CA		Préstamos		Inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión	
	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Concentración por sector:						
Microempresa	0	0	124,060,654	127,621,074	0	0
Pequeña empresa	0	0	25,595,114	28,731,408	0	0
Asalariados	0	0	25,892,116	24,573,401	0	0
Otros	37,949,060	42,462,952	3,119,038	3,690,198	37,400,795	40,754,560
	37,949,060	42,462,952	180,071,922	184,576,201	37,400,795	40,754,560
Concentración geográfica:						
Panamá	33,243,761	36,757,374	169,071,922	184,576,201	26,022,673	28,380,291
Estados Unidos de América	4,705,307	5,705,578	0	0	11,378,122	12,374,269
	37,949,060	42,462,952	180,071,922	184,576,201	37,400,795	40,754,560

	Líneas de crédito		Carta promesa de pago	
	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Concentración por sector:				
Corporativo	420,000	487,031	236,000	0
Consumo	106,550	233,211	256,550	366,550
	526,550	720,242	492,550	366,550
Concentración geográfica:				
Panamá	526,550	720,242	492,550	366,550
	526,550	720,242	492,550	366,550

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.

(b) *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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 3445

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

El Banco, por medio del Comité de ALCO, le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica a la Junta Directiva sobre las acciones a seguir.

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

Lidia E. Tejada R
No. CPA 8447

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Al cierre del año	78%	82%
Promedio del año	78%	77%
Máximo del año	79%	82%
Mínimo del año	78%	70%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco, y los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente desde la fecha de reporte:

			Corrientes	No corrientes		
30 de septiembre 2020 (No Auditado)	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 efectivo de caja	1,830,177	1,830,177	1,830,177	0	0	0
Depósitos en bancos a CA	37,940,066	37,955,937	37,955,937	0	0	0
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	37,732,123	39,065,652	27,173,339	1,007,521	6,066,208	4,818,584
Préstamos a CA	192,282,133	290,647,885	70,656,625	57,701,945	107,675,783	57,413,532
Total de activos financieros	269,784,501	372,499,651	137,615,778	58,709,466	113,741,991	62,232,416
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	193,737,707	(217,711,337)	(101,555,424)	(35,763,544)	(60,240,041)	(20,152,328)
Depósitos a plazo interbancarios	9,004,631	(9,005,845)	(9,005,845)	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,120,533	(2,139,707)	(2,138,707)	0	0	0
Financiamientos recibidos a CA	20,664,735	(22,610,145)	(13,549,247)	(4,600,071)	(3,285,002)	(1,175,745)
Bonos por pagar a costo amortizado	22,763,540	(25,190,768)	(5,057,178)	(13,984,253)	(6,147,037)	0
Valores comerciales negociables a costo amortizado	214,597	(213,697)	(213,697)	0	0	0
Pasivos por arrendamiento	534,485	(534,485)	0	0	(534,485)	0
Total de pasivos financieros	249,340,228	(277,403,984)	(129,520,398)	(54,347,868)	(73,206,665)	(21,328,073)
Compromisos y contingencias	0	(1,019,109)	(1,019,109)	0	0	0

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

30 de junio 2020 (Auditado)	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes Hasta 1 Año	No corrientes De 1 a 2 Años	De 2 a 5 Años	Más de 5 Años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	1,745,289	1,745,289	1,745,289	0	0	0
Depósitos en bancos a CA	42,462,963	42,813,885	2,813,885	0	0	0
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	41,951,791	42,873,861	34,252,930	1,631,633	2,183,138	4,794,360
Préstamos a CA	164,244,632	278,323,576	79,669,634	57,717,622	103,056,219	37,676,901
Total de activos financieros	270,404,675	365,756,611	118,482,738	59,349,455	105,242,357	42,471,261
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	192,951,169	(218,233,024)	(105,891,226)	(30,400,319)	(59,996,376)	(20,145,103)
Depósitos a plazo interbancarios	8,003,912	(8,005,999)	(8,005,999)	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,815,415	(5,908,426)	(5,908,426)	0	0	0
Financiamientos recibidos a CA	22,169,133	(24,287,661)	(13,685,173)	(4,796,488)	(5,806,000)	0
Bonos por pagar a costo amortizado	22,749,059	(25,567,497)	(2,098,072)	(11,703,730)	(10,965,695)	0
Valores comerciales negociables a costo amortizado	899,674	(906,611)	(906,611)	0	0	0
Pasivos por arrendamiento	578,141	(578,141)	0	0	(578,141)	0
Total de pasivos financieros	253,149,721	(281,307,359)	(137,095,507)	(46,900,537)	(77,166,212)	(20,145,103)
Compromisos y contingencias	0	(1,299,729)	(1,299,729)	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.

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	10,125	37,941,218	37,951,343
Inversiones en valores	10,247,509	27,484,614	37,732,123
Préstamos brutos	0	192,974,212	192,974,212
Total	10,257,634	258,400,044	268,657,678

30 de junio 2020 (Auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	10,125	42,780,842	42,790,967
Inversiones en valores	14,855,442	26,060,942	40,916,384
Préstamos brutos	0	184,576,201	184,576,201
Total	14,865,567	253,417,984	267,948,037

Lidia El Tejada R.
No CPA 8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(c) Impactos de la pandemia COVID-19

Durante el tres trimestres del año 2020 el virus denominado coronavirus 19 (COVID-19) decretado pandemia por la Organización Mundial de la Salud, se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Banco han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

Al 30 de septiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

Deterioro de Activos Financieros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero", cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por el gobierno panameño.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito (PCE) incorporó a finales del primer semestre del 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que el gobierno continúa tomando entorno a los efectos del COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando los diferentes escenarios previstos para la recuperación de la economía.

A partir del segundo trimestre el cálculo de la PCE, incorpora un modelo *Overlay o ajuste post modelo*, diseñado para capturar los riesgos e incertidumbres producto de la pandemia.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8445

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

En función de reconocer el riesgo real asociado a la cartera de préstamos, producto de la pandemia, el Banco utilizó la información provista por las instituciones gubernamentales con respecto al establecimiento de grupos por sectores económicos que gradualmente reactivarían sus operaciones bajo estrictas medidas de bioseguridad. De acuerdo con lo explicado anteriormente, el Banco clasificó la cartera de préstamos según las actividades económicas que constituyen la fuente principal de pago de estos y el bloque de reapertura para cada actividad, obteniendo así tres niveles de riesgo: alto, medio y bajo

Para la determinación del cálculo del modelo de *Overlay* (en adelante "*overlay*") se identificaron los elementos clave:

- ✓ El saldos de préstamos cuyos términos o condiciones fueron modificados para brindar a los clientes afectados por la pandemia un alivio financiero con respecto a sus obligaciones con el Banco.
- ✓ PI: se ajustó la PI prospectivamente, utilizando el Producto Interno Bruto (PIB) como el principal indicador macroeconómico.
- ✓ Severidad dado el Incumplimiento: debido al plazo establecido para las moratorias en el país y la línea de tiempo asociada al incumplimiento, y posterior recuperación de los préstamos, se establecieron mayores severidades en las principales carteras del Banco.

Analizando los estudios económicos publicados por el Fondo Monetario Internacional, el Banco incluyó en el cálculo del *overlay*, escenarios basados en niveles de riesgo y un enfoque prospectivo pesimista, que asume una fuerte recesión producto de rebrotes del COVID-19 en la región y nuevas medidas de confinamiento, extendiendo el tiempo e incrementando la dificultad para que los diferentes sectores de la economía panameña se recuperen.

Las siguientes tablas muestran los porcentajes del PIB utilizados en el ajuste prospectivo para calcular el *overlay* y los valores utilizados según cada nivel de riesgo producto del COVID-19 al cierre del ejercicio económico.

Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo del overlay

	30 de septiembre 2020 (Auditado)		
	Variables utilizadas		
	Riesgo Bajo	Riesgo Medio	(Riesgo Alto)
Crecimiento del PIB	(0.4%)	(9.4%)	(18.80%)

	30 de junio 2020 (Auditado)		
	Variables utilizadas		
	Riesgo Bajo	Riesgo Medio	(Riesgo Alto)
Crecimiento del PIB	(0.4%)	(9.4%)	(18.80%)

Edilia E. Mojada R.
No CPA/8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Como se observa en la tabla anterior, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PBI) refleja expectativas económicas materialmente adversas con respecto a los valores utilizados en los trimestres anteriores.

Los saldos de la reserva para pérdida crediticia esperadas se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio de 2020 (Auditado)
Reservas para pérdida en préstamos	4,861,423	4,571,913

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para los más recientes trimestres del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en el literal (a) de esta nota.

El gasto de provisión para pérdidas en préstamos, se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)	Variación
Provisión para pérdidas esperadas en préstamos	501,355	3,573,250	(3,071,895)

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión para pérdidas esperadas en préstamos para lo más recientes trimestre del año 2020. Dentro de los B/.501,355 (30 de junio 2020: B/ 3,573,250) se incluye el efecto del reconocimiento de provisiones por B/.205,893 (30 de junio 2020:B/.1,1227,933, producto de la calibración realizada al cálculo de la PCE en conjunto al cálculo del *overlay*, para los clientes que recibieron alivios financieros con nuevos términos y condiciones en sus préstamos.

Alivios a Clientes

Las acciones sugeridas por el gobierno panameño han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de marzo a septiembre de 2020 en relación con los préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, principalmente, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos. Al 30 de septiembre de 2020, se han procesado 18,745 (30 de junio 2020. 23,129) casos, los cuales representan 73.07% (30 de junio 2020: 90.08% del total de facilidades crediticias activas. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por segmentos y sus efectos en los resultados del Banco:

30 de septiembre 2020 (Auditado)	Microcrédito	Asalariados	PYMEs	Otros Préstamos
Cantidad de créditos con alivios otorgados	15,836	2,437	463	9
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	61.73%	9.50%	1.80%	0.04%

30 de junio 2020 (Auditado)	Microcrédito	Asalariados	PYMEs	Otros Préstamos
Cantidad de créditos con alivios otorgados	19,067	3,406	581	75
Relación porcentual de alivios otorgados contra el total de préstamos (%)	74.26%	13.26%	2.26%	0.29%

Lidia E. Tejada R.
No. CP-4 8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(d) 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 atiende a los lineamientos de las políticas internas del Banco con respecto al cumplimiento de los límites y disposiciones aprobadas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. Adicional de las instrucciones para la gestión del riesgo de mercado establecidos por la Superintendencia.

Administración de Riesgo de Mercado:

Dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto al riesgo de precio y al de tasa de interés, que se definen 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, cuyo cumplimiento es evaluado por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

  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.

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

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	100 pb de Incremento	100 pb de Disminución
Al cierre del año	(541,129)	541,129

30 de junio 2020 (Auditado)	100 pb de Incremento	100 pb de Disminución
Al cierre del año	(479,660)	479,660

Lidia E. Tejada R.
No CPA 8445

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	100pb de Incremento	100 pb de Disminución
Al cierre del año	1,931,858	(618,900)

30 de junio 2020 (Auditado)	100pb de Incremento	100 pb de Disminución
Al cierre del año	1 811,085	(553.217)

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Riesgo 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 con 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.

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.

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	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 a CA	31 577,598	0	0	0	6.371.470	37.949.068
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	16.480.719	10 724.006	5.801.205	699,625	4 027,568	37,732,123
Prestamos a CA	3,934,177	32,253,846	118,705,167	37,388,941	0	192,282,133
Total de activos financieros	51,992,494	42,977,854	124,506,372	36,087,566	10,398,038	267,963,324
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	62.623 715	29 212.997	81,303,592	17 377,661	3,159,742	192 737,707
Depósitos interbancarios a CA	9.004.631	0	0	0	0	9 004 631
Financiamientos recibidos a CA y valores comprados bajo acuerdos de recompra	5 684,541	6 468,363	10 057,692	1.153,846	0	23.214,442
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	0	3,969,138	19.019,000	0	0	22,978,138
Pasivos por arrendamientos	0	0	534,485	0	0	534,485
Total de pasivos financieros	77,192,887	39,640,498	110,974,769	18,531,507	3,159,742	249,499,403
Total sensibilidad a tasa de interés	(25,200,393)	3,337,356	13 531,603	19,556,059	7,239,296	18,463,921

Lidia S. Tejada R.
No. CPA 9048

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

30 de junio 2020 (Auditado)	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 a CA	34,109,460	0	0	0	8,353,503	42,462,963
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	14,045,550	20,254,176	2,906,264	756,324	3,987,477	41,951,791
Prestamos a CA	11,637,171	34,469,236	110,267,634	27,870,591	0	184,244,632
Total de activos financieros	59,792,181	54,723,412	113,173,898	28,626,915	12,340,980	268,659,386
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	65,470,237	30,829,757	76,617,214	17,621,666	2,212,295	192,951,169
Depósitos interbancarios a CA	8,003,910	0	0	0	0	8,003,910
Financiamientos recibidos a CA y valores comprados bajo acuerdos de recompra	10,716,415	7,768,130	9,500,000	0	0	27,984,545
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	700,000	1,695,000	21,253,933	0	0	23,648,933
Pasivos por arrendamientos	0	0	578,141	0	0	578,141
Total de pasivos financieros	84,892,562	40,292,887	108,149,286	17,621,666	2,212,295	253,166,698
Total sensibilidad a tasa de interés	(25,100,381)	14,432,525	5,024,610	11,007,249	10,128,685	15,492,688

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas relacionadas con los procesos del Banco, del personal, tecnología e infraestructuras y de factores externos que no ésten relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez 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 el 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.

(f) Administración de Capital

La Superintendencia requiere que los bancos, establecidos en Panamá mantengan 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 con base en el Acuerdo No. 001-2015, el Acuerdo No. 003-2016 modificado en su artículo 2 por el Acuerdo No. 008-2016, que deroga el Acuerdo No. 005-2008 y, el Acuerdo No. 006-2019.

Lidia El Tejada R.
No. CPA 8448

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

Se establece igualmente un nuevo indice 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%.

La política del Banco es 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, al 30 de septiembre 2020 y 30 de junio 2020, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	21,056,974	21,056,974
Capital pagado en exceso	908,996	908,996
Utilidades no distribuidas	9,939,475	9,778,569
Acciones en tesorería	(1,025,632)	(1,025,632)
Intangibles (software y licencias)	(3,223,780)	(3,574,902)
Total de capital primario ordinario	27,655,474	27,144,004
Provisión dinámica	5,024,666	5,024,666
Total fondos de capital regulatorio	32,680,140	32,168,670
Activos ponderados por riesgos de crédito	186,892,919	178,771,746
Activos ponderados por riesgos de mercado	7,481,848	11,749,519
Activos ponderados por riesgo operativo	9,365,470	9,352,268
Total de activos ponderados por riesgo	203,740,347	199,873,533

Indice de Capital del Banco	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	Mínimo Requerido	30 de junio 2020 (Auditado)
Indice de adecuación de capital	16.04%	8.00%	16.09%
Indice de capital primario	13.57%	6.00%	13.58%
Indice de capital primario ordinario	13.57%	4.50%	13.58%
Coeficiente de apalancamiento	10.10%	3.00%	9.95%

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(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

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivo y equivalentes de efectivo, activos a CA y activos a valor razonable con cambios en resultados para evaluar el deterioro con base en 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 activo con incumplimiento (ver nota 3(h)).

(b) 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.

(c) Impuesto sobre la renta

Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuesto sobre la renta e impuestos diferidos.

(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:

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5498

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, a continuación

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Relacionadas	Total
Activos:			
Préstamos	110,637	471,946	582,583
Intereses por cobrar sobre préstamos	7,167	1,152	8,319
Cuentas por cobrar	0	693,834	693,834
Pasivos:			
Depósitos a la vista de clientes	1,572,93	3,815274	5,387,867
Intereses por pagar	616	4,226	4,841
Ingresos:			
Intereses sobre préstamos	26,950	19,808	46,758
Servicios de administración de seguros	0	117,691	169,691
Gastos:			
Gasto de intereses sobre depósitos	92,940	179,876	272,816
Gastos de directores	66,818	0	66,818
Salarios y otros beneficios	370,918	0	370,918

30 de junio 2020 (Auditado)	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Relacionadas	Total
Activos:			
Préstamos	93,681	425,227	518,908
Intereses por cobrar sobre préstamos	1,400	5,511	6,911
Cuentas por cobrar	0	318,596	318,596
Pasivos:			
Depósitos a la vista	1,450,761	3,914,175	5,364,936
Intereses por pagar	2,049	4,166	6,815
Ingresos:			
Intereses sobre préstamos	12,745	6,076	18,821
Servicios de administración de seguros	0	744,511	744,511
Gastos:			
Gasto de intereses sobre depósitos	69,553	146,908	216,461
Gastos de directores	361,918	0	361,918
Salarios y otros beneficios	2,071,990	0	2,071,990

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, a continuación

Al 30 de septiembre 2020 y 30 de junio 2020, no se mantienen saldos ni transacciones con la última Compañía Matriz. Al 30 de septiembre 2020 y 30 junio 2020, no se mantienen préstamos a compañías relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2020, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave sumaron B/ 582,583 (30 de junio 2020: B/ 518,908), a una tasa de interés de 5.50% a 14.00% (30 de junio 2020: de 5.50% a 14.00%); con vencimientos varios hasta el año 2031

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

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

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Efectivo	724,113	773,695
Efectos de caja	1,106,064	971,594
Depósitos a la vista en bancos locales	3,166,026	8,048,150
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	3,205,444	3,205,563
Depósitos a plazo en bancos locales	31,572,525	31,201,740
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	39,774,172	44,200,742
Intereses acumulados por cobrar	7,348	9,272
Reserva para PCE	(2,275)	(1,762)
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a CA en estado consolidado de situación financiera	39,779,245	42,208,252

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene depósito en banco por B/.10,125 garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra (30 de junio de 2020: B/.10,125) (ver nota 15).

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5948

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantienen obligaciones producto de valores, vendidos bajo acuerdo de reventa (30 de junio 2020: B/.937,927), y vencimiento en agosto de 2020 y tasa de interés de 3.00%. 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 AA).

(9) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2019 (Auditado)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	4,570,598	4,538,898
Inversiones a costo amortizado (CA)	33,161,525	36,474,966
Total	37,732,123	41,013,864

Inversiones a VRCR

Los valores a VRCR, se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditato)	30 de junio 2019 (Auditado)
Fondos de inversión local	3,809,610	3,774,883
Bonos y notas corporativos extranjero	504,405	504,731
Acciones Locales	256,584	259,284
Total	4,570,598	4,538,898

Inversiones a CA

Las inversiones a CA, se detallan como sigue:

	30 de septiembre 2020 (No Auditato)	30 de junio 2020 (Auditado)
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	9,841,787	5,072,710
Bonos y notas corporativos locales	3,405,834	3,413,817
Notas comerciales locales	9,072,751	16,156,165
Bonos y letras del Tesoro de los EEUU	10,879,778	11,377,311
Bonos y notas corporativas extranjero	0	501,652
Sublotal	33,200,150	36,521,655
Menos: reserva para pérdidas	(38,625)	(46,689)
Total	33,161,525	36,474,966

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene línea de crédito autorizada por B/.5,600,000, (30 de junio 2020: B/.5,600,000), con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores hasta por B/.7,827,745 (30 de junio 2020: B/8,282,640)

Lidia E. Tejada R
No CPA 3448

(9) Inversiones en Valores, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene inversiones en valores con un CA de B/.2,419,764 garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.2,097,000 (30 de junio de 2020: inversiones en valores con un costo amortizado de B/.6,567,737 estaban garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/ 5,783,519) (ver nota 15)

Al 30 de septiembre 2020, el Banco no ha realizado ventas de inversiones (30 de junio de 2020: B/.2,470,550), y como resultado se registró ganancia (30 de junio 2020: B/.33,899) que se incluye en el estado consolidado de resultados.

(10) Préstamos a CA

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

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Microempresa	134,33,853	127,621,074
Pequeña empresa	25,595,114	28,731,438
Asalariados	25,992,117	24 573,491
Otros	3,119,938	3,550,198
Subtotal de la cartera	189,071,022	184,576,201
Intereses acumulados por cobrar	12,004,526	8,529,698
Subtotal	201,075,548	193,105,899
Reserva para pérdidas en préstamos	(4,861,423)	(4,571,913)
Intereses y comisiones no devengados	(3,931,992)	(4,289,354)
Total	192,282,133	184,244,632

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados durante el tercer trimestre de 2020, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es B/.47,103 (30 de junio 2020: B/.2,468,355).

El Grupo mantiene un total de B/.3,119,930 (30 de junio 2020. B/.4,139,916) en préstamos garantizados con efectivo en el mismo Banco.

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

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	51,436	37,857
Más de 1 año	6,874,642	6,446,999
Total de pagos mínimos	6,926,078	6,484,856
Menos ingresos no devengados	(1,634,508)	(1,434,113)
Inversión neta en arrendamientos financieros	5,291,570	5,050,743

Lidia E. Tejada
No CPA 5948

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, neto

El detalle de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	Edificio	Activo por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	4,584,068	828,913	3,634,253	3,103,969	12,151,203
Adiciones	0	0	1,167	0	1,167
Descartes	0	0	0	(103,953)	(103,953)
Saldo al final del año	4,584,068	828,913	3,635,420	3,000,016	12,048,417
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	(1,335,317)	(283,467)	(2,676,198)	(1,607,419)	(5,902,401)
Gasto del año	(38,208)	(58,569)	(118,139)	(73,910)	(288,825)
Descartes		0	0	51,703	51,703
Saldo al final del año	(1,373,523)	(342,036)	(2,794,337)	(1,629,627)	(6,139,523)
Saldo neto	3,210,545	486,877	841,083	1,370,389	5,908,893

30 de junio 2020 (Auditado)	Edificio	Activo por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	4,584,068	0	3,467,271	3,158,562	11,209,901
Adiciones	0	828,913	275,363	38,721	1,142,997
Descartes	0	0	(108,381)	(93,314)	(201,695)
Saldo al final del año	4,584,068	828,913	3,634,253	3,103,969	12,151,203
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	(1,182,458)	0	(2,103,491)	(1,350,797)	(4,636,746)
Gasto del año	(152,859)	(283,467)	(600,326)	(308,086)	(1,344,738)
Descartes	0	0	27,619	51,464	79,083
Saldo al final del año	(1,335,317)	(283,467)	(2,676,198)	(1,607,419)	(5,902,401)
Saldo neto	3,248,751	545,446	958,055	1,496,550	6,248,802

(12) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado
Bienes muebles – autos y equipos	1,231,515	1,715,102
Bienes inmuebles	2,196,417	992,935
Total	3,427,932	2,708,037

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado
Saldo al inicio del año	3,427,932	2,708,037
Adjudicaciones	305,436	2,276,693
Ventas	(494,618)	(1,314,925)
Reclasificación	0	(241,873)
Saldo al final del año	3,238,750	3,427,932

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

Durante el período terminado al 30 de sepitembre de 2020 se reclasificó a otros activos B/.0 de bienes adjudicados (30 de junio de 2020: B/ 241,873).

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(13) Activos Intangibles

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

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado
Saldo al inicio del año	3,574,902	1,426,603
Adiciones	1,800	3,713,491
Amortización	(352,922)	(1,565,193)
Saldo al final del año	3,223,780	3,574,902

(14) Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado
Cuentas por cobrar – clientes, neto	5,700,510	5,979,592
Fondo de cesantía	1,178,1776	1,297 322
Cuentas por cobrar – aseguradora	1,210,261	943,247
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	693,275	318 598
Proyectos en procesos intangibles	264,880	201,223
Cheques de préstamos por compensar	61,072	101 539
Otros activos	722,803	423,282
Total	9,831,577	9,264,801

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de cargos por trámites a clientes Al 30 de septiembre de 2020, se presentan neto de una reserva de B/.98,273 (30 de junio de 2020: B/.119,165).

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2020, se reclasificaron a la cuenta de intangibles proyectos tecnológicos puestos en producción por B/.0 (30 de septiembre de 2020: B/.2,516,467)

(15) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra por B/.2,120,533 (30 de junio de 2020: B/.5,815,415) con vencimiento en diciembre de 2020 y tasa de interés de 4.00% (30 de junio de 2020: diciembre de 2020 y tasa de interés de 4 00%). Estos valores están garantizados con valores de inversión por B/.2,419,764 (30 de junio 2020: B/.6,567,737) y depósito en banco B/ 10,125 (30 de junio de 2020: B/.10,125).

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5445

(16) Financiamientos Recibidos a Costo Amortizado

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

	Tasa de interés nominal anual	Vencimiento	Línea de crédito	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Líneas de crédito:					
Corporación Andina de Fomento	De 4.645%	Septiembre 2021	5.000.000	1.000.000	1.500.000
Banco Internacional de Costa Rica, S. A	L 3M+3.5%, 5.50%	Junio 2021	4.000.000	3.000.000	4.000.000
Mercantil Banco, S.A	De 5.50%	Marzo 2021	2.000.000	500.000	1.500.000
Banco Ahado, S. A.	L 3m + 3.50%		5.000.000	0	0
Banco General, S. A.	De 5.50%	Marzo 2021	5.800.000	0	2.211.000
Banco Nacional de Panamá	De 1.50%	Septiembre 2027	7.000.000	3.750.000	1.500.000
Total líneas de crédito			29.100.000	9.250.000	9.211.000
Financiamientos recibidos:					
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá (FIDEMICRO)	De 3.75%	Varios hasta junio 2020		555.561	555,561
Finelhos S.C.A., SICAV-S.F	De 5.00%	Enero 2023		1,000.000	1,000,000
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		500.000	500.000
DEG- Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023		10,500,000	10,500,000
Total financiamientos				12,555.561	12,555,561
Sub-total				21,805.561	21,766,561
Intereses acumulados por pagar				159.175	402.569
Total				20,964.736	22.168,130

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene líneas de crédito autorizada por B/.5,600,000 con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores por un valor de mercado de B/.7,827,745 (30 de junio de 2020: B/.3,571,428). Al 30 de septiembre 2020, esta línea no había sido utilizada (ver nota 9).

Al 30 de septiembre de 2020, 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:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	21,766,591	22,711,116
Producto de nuevos financiamientos recibidos	3,750,000	11,500,000
Pagos de financiamientos recibidos	(4,711,030)	(12,444,525)
Saldo al final del año	20.805.561	21,766.591

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 9448

(17) Bonos Corporativos por Pagar a Costo Amortizado

El Banco 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 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 4.625% 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 mayo de 2021 y hasta septiembre de 2023.

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	30 de septiembre 2 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
X	15-may-14	6.250%	15-may-21	1,500,000	1,500,000
Y	15-nov-14	5.000%	15-nov-19	0	0
Z	15-mar-15	6.250%	15-mar-22	2,000,000	2,000,000
AA	15-mar-15	5.000%	15-mar-20	0	0
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	780,000
AH	15-sep-18	6.250%	15-sep-22	1,924,000	1,924,000
AI	15-sep-18	6.500%	19 sep 23	2,000,000	2,000,000
AJ	15-nov-19	5.000%	15-nov-22	1,915,000	1,915,000
AK	16-mar-20	4.625%	15-mar-22	3,400,000	3,400,000
			Subtotal	22,784,000	22,784,000
			Menos. Costo de emisión de deuda por amortizar	79,643	94,147
			Intereses acumulados por pagar	59,183	54,440
			Total	22,763,540	22,749,059

(18) Valores Comerciales Negociables a Costo Amortizado

El Banco 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 B/.10,000,000.

Lidia S. Tejada R.
No. CPA 8448

(18) Valores Comerciales Negociables a Costo Amortizado, continuación

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 4.125% y 4.375%, (30 de junio de 2019: entre 3.75% y 4.25%), sobre el valor nominal del VCNs. Los VCNs están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCNs tienen vencimientos a partir de enero de 2021 y hasta marzo de 2021 (30 de junio de 2019: a partir de agosto de 2020 y hasta marzo de 2021).

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	30 de septiembre 2020 (No Auditado)
BN	28-ene-20	4.125%	22-ene-21	125,000
BO	16-mar-20	4.375%	13-mar-21	85,000
			Subtotal	210,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(4,203)
			Subtotal	214,203
			Intereses acumulados por pagar	394
			Total	214,598

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	30 de junio 2020 (Auditado)
BM	16-ago-19	4.125%	10-ago-20	700,000
BN	28-ene-20	4.125%	22-ene-21	125,000
BO	16-mar-20	4.375%	13-mar-21	70,000
			Subtotal	895,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(13,105)
			Subtotal	881,895
			Intereses acumulados por pagar	1,649
			Total	882,897

(19) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)		
	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en libros
Total de pasivos por arrendamiento	6.13%	de 2021 a 2024	534,485

	30 de junio 2020 (Auditado)		
	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en libros
Total de pasivos por arrendamiento	6.13%	de 2021 a 2024	578,141

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(19) Pasivos por Arrendamientos, continuación

El movimiento de los pasivos por arrendamiento, se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	578,141	828,913
Pagos por arrendamientos	(43,656)	(250,772)
Saldo al final del periodo	534,485	578,141

Los pasivos por arrendamientos incluidos en estado consolidado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera:

	30 de septiembre 2020 (Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Corrientes	187,685	184,561
No corrientes	346,800	393,580
Total	534,485	578,141

Al 30 de junio de 2019, los compromisos de pagos de arrendamientos mínimos futuros de los alquileres operativos serían pagados de acuerdo con lo siguientes:

Análisis de vencimientos – Flujos de efectivo contractuales no descontados

Menores a un año	234,299
Entre uno a cinco años	368,647
Total pasivo de arrendamientos no descontados	602,946

Monto reconocido en el estado consolidado de resultados

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Gasto de intereses por pasivos por arrendamientos	9,001	43,479
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	61,359	399,290

Monto reconocido en el estado consolidado de flujos de efectivo

	30 de septiembre 2020 (Auditado	30 de junio 2020 (Auditado
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	105,316	693,541

Al 30 de septiembre de 2020, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado consolidado de flujo de fectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.43,656 (30 de junio 2020: B/.250,772), la porción de intereses por B/.9,001 (30 de junio 2020: B/.43,479) y la porción de los arrendamientos a corto plazo B/.61,359 (30 de junio 2020: B/.399,290)

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8948

(19) Pasivos por Arrendamientos, continuación

(a) Arrendamientos inmobiliarios
El Banco arrienda espacios inmobiliarios en los cuales tiene ubicadas sus sucursales. Los contratos de arrendamiento de oficinas normalmente se ejecutan por un periodo de 3 a 7 años.

(b) Otros Arrendamientos
El Banco también arrienda impresoras multifuncionales y espacios para estacionamiento y almacenamiento. Estos contratos normalmente se pactan por plazos que van de 1 a los 3 años no contienen una cláusula que determine una opción de extensión del plazo.

(20) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos, se resume a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Operaciones pendientes de liquidar	1,280,807	2,235,384
Cuentas por pagar agencias de autos	2,612,966	670,696
Cuentas comerciales	1,086,094	567,954
Vacaciones y XIII mes por pagar	453,722	403,708
Gastos acumulados por pagar y otros	402,647	362,764
Seguros por pagar	417,729	358,928
Cuota obrero patronal	196,620	245,248
Impuestos por pagar	352,881	166,677
Otros contratos por pagar	229,868	158,903
Cuentas transitorias	25,923	69,187
Cuentas por pagar partes relacionadas	437,641	0
Depósitos de garantía recibidos	4,142	4,142
Total	7,501,060	5,243,591

(21) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)		30 de junio 2020 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas	94,309	21,056,974	94,309	21,056,974
Acciones en tesorería	(2,295)	(1,025,632)	(2,295)	(1,025,632)
Acciones en emitidas y en circulación	92,014	20,031,342	92,014	20,031,342

Durante período terminado el 30 de septiembre de 2020 y el año terminado el 30 de junio de 2020, no se recibieron aportes del accionista ni se emitieron acciones.

Durante el mes de julio de 2019, el Grupo adquirió el 2.43% de las acciones que mantenía la CAF - Banco de Desarrollo de América Latina (antes. Corporación Andina de Fomento) por un valor en libros de B/.1,025.632, el cual se muestra como acciones en tesorería en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 9448

(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:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	526,550	807,170
Promesas de pago	492,559	492,559
Total	1,019,109	1,299,729

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 Banco 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

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco no mantiene litigios en su contra que pudieran afectar adversamente sus negocios, resultados o situación financiera consolidada.

(23) Salarios y Otros Gastos de Personal

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

	Septiembre 2020 (No Auditado)	Septiembre 2019 (No Auditado)
Salarios y otras remuneraciones	1,321,127	1,799,239
Prestaciones laborales	412,482	536,032
Seguro de vida y hospitalización	79,255	71,059
Actividades con el personal	10,500	40,596
Prima de antigüedad e indemnización	29,110	279,959
Capacitación de personal	10,048	39,146
Otros	139,460	162,118
Tota	**2,001,981**	**2,928,151**

Lidia E. Tejada R.
No CPA 8448

(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 periodo terminado el 30 de septiembre de 2020, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con 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 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%).

Mediante Resolución No. 201 – 4780 de 10 de agosto de 2010 la DGI, aceptó la solicitud de no aplicación del CAIR para la subsidiaria Leasing de Panamá, S. A.. correspondiente a los periodos terminados el 20 de junio de 2019. 2020 y 2021 y autoriza para que utilice el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional

A continuación, se presenta la composición del gasto de impuesto sobre la renta:

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	(No Auditado)	
Impuesto sobre la renta diferido, neto	47,047	174,915
Impuesto sobre la renta corriente	39,976	63,006
Impuesto sobre la renta, neto	85,976	237,921

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

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	(No Auditado)	
Util dad neta antes del impuesto sobre la renta	407,126	630.064
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(388,924)	(477,445)
Costos y gastos no deducibles	517,437	(1,104,303)
Ganancia (Pérdida fiscal) renta neta gravable	343,904	(951.184)
Impuesto aplicando la tasa anual 25%	85,976	(237,921)

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(24) Impuesto sobre la Renta, a continuación

La comparación entre el impuesto sobre la renta del Banco calculado bajo el método tradicional se detalla a continuación:

		30 de junio 2020 (Auditado)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		655,237
Cálculo con base en la tasa impositiva de impuesto sobre la renta	25%	163,809
Ingresos no gravables	(32.90%)	(412,212)
Gastos no deducibles	58.20%	381,411
Impuesto del año	20.30%	133,031
Ajuste de impuesto del año anterior	0%	0
Total de impuesto sobre la renta	20.30%	133,031

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta.

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	407,126	630,064
(Beneficio) gasto de impuesto sobre la renta	(85,976)	237,921
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	0%	38.0%

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

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

	30 de septiembre 2020	30 de junio 2020
Impuesto sobre la renta diferido – activo.		
Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar	1,444,779	1,391,261
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo.		
Efecto por diferencia temporal por activos arrendados	419,200	318,655

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. Con base en 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(24) Impuesto sobre la Renta, a continuación

El pasivo por impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales imponibles sobre las ganancias a pagar en periodo futuros.

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 1 de julio de 2019	880,768	(119,571)	761,197
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	510,513	(199,084)	311,429
Saldo al 30 de junio de 2020 (Auditado)	1,391,281	(318,655)	1,072,626
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	53,498	(100,545)	(47,048)
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	1,444,779	(419,200)	1,025,578

(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 ajuster) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición

- 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.

Aidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

- 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.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable
El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación.

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)		30 de junio 2020 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	0	0	937,927	937,927
Inversiones a VRCR	4,570,598	4,570,598	4,538,898	4,538,898
Inversiones a CA	33,161,525	33,330,847	36,474,966	36,625,424
Préstamos a CA	192,282,133	228,232,757	184,244,632	220,043,006
Total de activos financieros	230,014,256	266,134,202	226,196,423	262,145,255
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	137 078,669	141,803,999	138,148,751	143,090,2[illegible]0
Depósitos interbancarios a CA	9,004,631	9,003,110	8,003,910	8,003,569
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a CA	2 120,533	2,089,382	5,815,415	5,779,336
Financiamientos recibidos a CA	21,123,909	19,685,247	22,169,130	20,920,594
Bonos y valores comerciales negociables a CA	22 978,138	22,038,858	23,648,933	22,736,605
Total de pasivos financieros	192,305,880	194,620,596	197,786,139	200,530,3[illegible]4

Lidia E. Tejada R.
No. CPA [illegible]

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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

30 de septiembre 2020 (No Auditado)	Jerarquía de valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Inversiones a VRCR			
Acciones locales	0	256,584	256,584
Fondos de inversión local	0	3 809,610	3,809,610
Bonos y notas corporativos extranjeros	504,405	0	504,405
Total	504,452	4,066,194	4,570,599

30 de junio 2020 (Auditado)	Jerarquía de valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Inversiones a VRCR			
Acciones locales	0	259,284	259,284
Fondos de inversión local	0	3.774,882	3,774,882
Bonos y notas corporativos locales	504,732	0	504,732
Total	504,732	4,034,166	4,538,898

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:

30 de septiembre 2020 (No Auditado)		Jerarquía de valor razonable		
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	0	0	0	0
Inversiones a CA	33,330.847	10.879.879	22,450.968	0
Préstamos a CA	228,232.757	0	0	228,232,757
Total de activos financieros	261,563,604	10,879,879	22,450,968	228,232,757
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	141,803.999	0	141,803.999	0
Depósitos interbancarios	9,003.110	0	9,003.110	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,089.382	0	2,089.382	0
Financiamientos recibidos	19,685.247	0	19,685.247	0
Bonos y valores comerciales negociables	22,038.858	0	0	22,038,858
Total de pasivos financieros	194,620,596	0	172,581,738	22,038,858

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5445

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

30 de junio de 2020 (Auditado)	Total	Jerarquía de valor razonable Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	937,927	0	0	937,927
Inversiones a CA	36,625,424	11,880,069	24,745,355	0
Préstamos a CA	220,043,006	0	0	220,043,006
Total de activos financieros	257,606,357	11,880,069	24,745,355	220,980,933
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	143,090,210	0	143,090,210	0
Depósitos interbancarios	8,003,569	0	8,003,569	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,779,336	0	5,779,336	0
Financiamientos recibidos	20,920,594	0	20,920,594	0
Bonos y valores comerciales negociables	22,736,605	0	0	22,736,605
Total de pasivos financieros	200,530,313	0	177,793,709	22,736,605

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.

30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	Banca	Subsidiarias	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	8,135,430	160,567	8,295,997	(30,519)	8,265,478
Gastos por intereses	(3,351,725)	(30,519)	(3,382,314)	30,519	(3,351,795)
Provisión para pérdidas en préstamos	(472,526)	(32,069)	(504,595)	0	(504,595)
Provisión para pérdidas crédito por cobrar	(65,599)	(271)	(65,870)	0	(65,870)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	8,064	0	8,064	0	8,064
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(513)	0	(513)		(513)
Otros ingresos (gastos)	(104,898)	53,951	(50,947)	(50,945)	(101,892)
Ingresos por el método de participación	(18,591)	0	(18,591)	18,591	0
Gastos generales y administrativos	(3,815,839)	(76,857)	(3,892,696)	50,945	(3,841,751)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	312,733	74,802	389,535	18,591	407,126
Impuesto sobre la renta, neto	(7,417)	93,958	85,976	0	85,976
Utilidad neta	321,150	(18,591)	302,559	18,591	321,150
Activos del segmento	297,996,847	11,585,406	309,585,253	(13,942,944)	295,642,309
Pasivos del segmento	261,732,186	2,081,871	263,914,057	(4,634,092)	259,159,965

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(26) Información por Segmento, a continuación

30 de septiembre de 2019 (No Auditado)	Banco	Subsidiarias	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	9,285,128	208,346	9,493,474	(21,571)	9,471,553
Gastos por intereses	(3,350,331)	(21,621)	(3,371,952)	21,621	(3,350,331)
Provisión para pérdidas en préstamos	(36,360)	(2,519)	(38,879)	0	(38,879)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(80,260)	6,460	(73,780)	0	(73,780)
Reversión de provisión para pérdidas en inversión	29,446	0	29,446	0	29,446
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos	(333)		(333)		(333)
Otros ingresos (gastos)	215,054	77,696	292,722	(136,813)	155,909
Ingresos por el método de participación	0	0	0	0	0
Gastos generales y administrativos	(5,598,857)	(102,052)	(5,700,934)	136,913	(5,564,021)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	463,762	166,302	630,064	0	630,064
Impuesto sobre la renta, neto	(261,662)	23,741	(237,921)	0	(237,921)
Utilidad neta	202,100	190,043	392,143	0	392,143
Activos del segmento	297,086,354	10,060,123	307,146,477	(12,138,970)	285,007,507
Pasivos del segmento	251,580,367	685,830	252,266,197	(2,982,363)	249,283,834

Segmentos Geográficos

Las operaciones del Banco se encuentran concentradas en el otorgamiento de préstamos a clientes ubicados en la República de Panamá. Al 30 de septiembre de 2020 el 97% (30 de junio de 2020: 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 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 y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Las principales regulaciones o normativas de la Superintendencia 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 el 12 de mayo de 2009, para efectos regulatorios fija en 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 éste 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 período, 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%

  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.

  El Banco mantiene una reserva regulatoria por B/.417,622 (2019: B/.348.790) conforme al Acuerdo No. 003-2009.

- *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 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.

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

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- *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 consolidado 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 Banco. 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.

  Provisiones específicas
  El acuerdo No. 004-2013 modificado por el Acuerdo No 008-2014, 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.

  Como mínimo, los bancos deben 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 no distribuidas. 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5448

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)		30 de junio 2020 (Auditado)	
	Préstamos	Préstamos	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	3,340.184	480,905	2,390,587	388,873
Subnormal	805 627	294,731	1,499,786	392,839
Dudoso	678.289	134,736	1,121,520	621,878
Irrecuperable	3,519 661	2,399,259	2,825,462	2,040,619
Monto bruto	8.343.761	3,309,631	7.837.365	3,444,209
Análisis del deterioro colectivo				
Normal	180,727 261	0	176,738,846	0
Subtotal	189,071.022	3,309,631	184,576,201	3,444,209
Intereses acumulados por cobrar	12,004 526	0	8,529,698	0
Total	201,075,548	3,309,631	193,105,899	3,444,209

El Acuerdo No. 004-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antiguedad 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

A la fecha de reporte, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No. 004-2013 se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)				30 de junio 2020 (Auditado)			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	66,725,775	1,135,014	1.781,842	69,642,631	65,555,703	23.317	2.174,999	67.754.019
Préstamos de consumo	115,887 433	1,364,121	2 176 837	119,428,391	111,258,242	480,702	2,383,238	116,822,182
Total	182,613.208	2,499,135	3,958 679	189,071,022	179,813,945	504,019	4,258,237	184 576,201

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 con 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, el total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.3,958,678 (30 de junio de 2020: B/.4,258,237). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.337,601 (30 de junio 2020: B/.256,304).

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de septiembre de 2020, ascendía a B/.4,097,137 (30 de junio de 2020: B/.3,808,932).

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

Base de cálculo

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

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

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

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

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

Restricciones

- No puede ser mayor que el 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8008

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Tratamiento contable

La provisión dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. 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 Superintendencia. 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 No. 004-2013.

El siguiente cuadro resume el monto de la provisión dinámica por componente:

	30 de septiembre 2020	30 de junio 2020
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	2,710,909	2,651,083
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	199,421	754,101
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(134,580)	623,171
Total de provisión dinámica	2,782,013	2,782,013
Restricciones:		
Total de provisión dinámica		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	2,259,091	2,209,236
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	4,518,182	4,418,471

Al 30 de septiembre de 2020, la provisión dinámica del Banco es de B/.5,024,666 (30 de junio 2020: B5,024,666). 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.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 5045

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia que iniciaron su vigencia durante el año 2019.

Riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

Promulgación del Acuerdo No 002-2018 "por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo", y su modificación mediante el Acuerdo No 004-2018 "por medio del cual se modifica el artículo 35 del Acuerdo No. 002-2018 sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo". La aplicación de estos Acuerdos entró en vigencia a partir del 1 de julio de 2018, siendo su primera fecha de reporte los primeros 5 días hábiles después del 31 de enero de 2019. Este acuerdo busca establecer el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) con el fin de garantizar que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

A efectos de la información a revelar a la Superintendencia, se calculará el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo al final de cada mes, y la presentación del informe, con los datos y cálculos pertinentes, se ajustará a los criterios y procedimientos que determine la Superintendencia. Dado que el ratio de liquidez se debe cumplir con frecuencia diaria, la entidad que incumpla el ratio debe informar inmediatamente a la Superintendencia del evento de incumplimiento, y aportar una explicación razonada del incumplimiento.

El Banco ha implementado durante el 2019 el Acuerdo No. 002-2018, donde se establece el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR), el cual busca garantizar que el Banco mantiene un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de gravámenes que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. El presente Acuerdo establece para el Banco un límite mínimo de 50%, siendo vigilado el cumplimiento de este indicador por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

A continuación, se detalla el Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR) medidos a la fecha de reporte:

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)	30 de junio 2020 (Auditado)
Al cierre del trimestre	561.37%	442.40%
Promedio del año	514.16%	612.31%
Máximo del año	561.37%	847.80%
Mínimo del año	463.04%	184.40%

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8048

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- *Acuerdo No. 002-2020 – "Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito"*

  Para efectos regulatorios y frente a la situación actual presentada por el COVID-19, se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados", para los cuales se establecen las siguientes medidas adicionales, excepcionales y temporales Las disposiciones establecidas en el presente Acuerdo aplicarán tanto para créditos de consumo como créditos corporativos.

  Con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19, las entidades bancarias podrán modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013.

  Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria. Estos créditos tendrán las siguientes características:

  1. Los nuevos términos y condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del banco.
  2. Serán objeto de monitoreo especial por parte de la entidad bancaria.
  3. Los créditos que se encuentren en la categoría de modificados e incumplan con los nuevos términos y condiciones se deben reconocer como un crédito reestructurado.

  Por otro lado, establece el uso de la provisión dinámica, como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias para que puedan utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas. En los casos que el banco requiera utilizar más del ochenta (80%) del monto de la provisión dinámica deberá obtener autorización previa de la Superintendencia. Las entidades bancarias solo podrán efectuar el pago de dividendos una vez hayan restituido el monto de la provisión dinámica que le corresponde de acuerdo con su cartera de créditos.

  De igual forma deja sin aplicación y durante la vigencia de las medidas adicionales, excepcionales y temporales, lo dispuesto en el parágrafo 1 del artículo 18 del Acuerdo No. 004-2013.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Posteriormente mediante Acuerdo No. 007-2020 de 14 de julio de 2020, el periodo de 120 días indicado originalmente fue extendido hasta el 31 de diciembre de 2020 para reevaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días. Igualmente, los bancos podrán efectuar modificaciones a aquellos créditos que no hayan sido previamente modificados, cuyo flujo de caja y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que no presenten un atraso de más de 90 días. Dichos créditos podrán ser objeto de revisión de sus términos y condiciones, por lo cual el banco podrá pactar y/u otorgar periodos de gracia manteniendo la clasificación del crédito al momento de entrada en vigor del presente Acuerdo, hasta tanto esta Superintendencia establezca los criterios de clasificación y determinación de las provisiones que le serán aplicados a los créditos modificados.

- *Acuerdo No. 005-2020 - Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito, emitido por la Superintendencia el 13 de marzo de 2020.*

  Mediana Empresa (AMPYME) bajo el Programa de Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas (PROFIMYPE), como garantías admisibles para el cálculo de provisiones específicas a fin de respaldar los créditos conferidos por las entidades bancarias a los emprendedores y a la micro y pequeña empresa que apliquen a dicho programa y dicta las medidas para la valoración de las garantías

  La Superintendencia emite la Resolución SBP-GJD-0003-2020, por medio del cual se prorroga temporalmente la periodicidad de las actualizaciones de la calificación de riesgo establecidas en el artículo 4 del Acuerdo No. 002-2010 sobre calificación de bancos.

  La Superintendencia emite la Resolución General SBP-GJD-4-2020, considerando la necesidad y conveniencia de reconocer temporalmente la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes inmuebles y muebles, prorroga de forma temporal la vigencia de estos informes por un (1) año.

  La Superintendencia emite la Resolución General SBP-GJD-5-2020, el cual establece consideraciones especiales y temporales en cuanto a la ponderación de los activos por categorías. Todos los activos de riesgo clasificados en categorías 7 y 8, cuya ponderación es del 125% y 150%, respectivamente, ponderarán temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es del 100%.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La Superintendencia emite la Circular No.SBP-DR-120-2020, donde indica que, tal como lo han expresado otros reguladores, incluyendo la Fundación IFRS, la prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No. 002-2020, no se traduce automáticamente que esos préstamos han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito. Esto no implica que no deba realizarse un seguimiento y análisis de incremento significativo en el riesgo de crédito para este tipo de préstamos en particular. Es decir, los bancos deben estar en capacidad de segmentar su cartera con un enfoque de arriba hacia abajo para ver quienes se recuperarán después de esta crisis y quienes no y estimar ese incremento significativo en el riesgo. Solicitan que cada banco se reúna con sus auditores externos para discutir los impactos en los estados financieros por la aplicación de la NIIF 9 y la consecuente afectación en la adecuación.

EL Órgano Ejecutivo y la Asociación Bancaria de Panamá (ABP), celebraron en fecha 4 de mayo del presente año, un Acuerdo mediante el cual las entidades bancarias miembros de dicho gremio asumen el compromiso de extender la moratoria hasta el 31 de diciembre de 2020, como medida de alivio financiero dirigida a los clientes que se mantengan afectados económicamente por el COVID-19.

(28) Eventos Subsecuentes

El 30 de junio de 2020 el gobierno de Panamá establece la ley No. 156 que dicta las medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos del COVID-19. Es una ley de orden público e interés social con efectos retroactivos al 1 de marzo de 2020, a partir de su promulgación, el 1 de julio de 2020. La cual establece una "moratoria" sobre los préstamos otorgados por los bancos, cooperativas y financieras tanto públicas como privadas hasta el 31 de diciembre de 2020, para las personas naturales y jurídicas.

Las entidades bancarias no podrán efectuar cobros, aumentar las tasas de interés aplicadas, recargos o cualquier otro interés por falta de pago, pago atrasado o por cualquier otro motivo sobre los créditos que establece la ley. La Superintendencia estará obligada a velar por su estricto cumplimiento y aplicarán las sanciones establecidas. Una vez vencido el término de la moratoria, el Banco de común acuerdo con el deudor, deberá establecer los mecanismos necesarios para que el deudor/cliente pueda retomar, a través del refinanciamiento o prorrateo de sus compromisos, sin que ello conlleve el cobro de recargos por mora o cualquier otro pago en concepto de gastos administrativos, ni afectación en su referencia de crédito.

El 11 de septiembre de 2020 se emitió el Acuerdo No. 009-2020, que modifica el Acuerdo No. 002-2020, el cual establece establece las características y reglas de los créditos modificados y el periodo de evaluación para su otorgamiento; adicionalmente, se crea una nueva categoría de riesgo para la clasificación de los créditos modificados denominada "mención especial modificado", se incluye el requerimiento de constitución de provisiones sobre esta nueva clasificación la cual será equivalente al mayor valor entre la provisión NIIF y una provisión genérica de 3%; por último, se incorporan nuevas revelaciones en los estados financieros anuales audilados

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(28) Eventos Subsecuentes, continuación

Medidas adoptadas por la pandemia COVID-19:

Al 30 de junio de 2020, el impacto no ha sido significativo para el Banco. Sin embargo, durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros consolidados y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes. Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros consolidados auditados del Banco, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

- Riesgo de crédito

  Respecto a la situación de los negocios y su desempeño durante el primer semestre del 2020, la pandemia del COVID-19 ha traído una menor dinámica económica y efectos en el empleo, con una reducción en la demanda. No obstante, estos impactos son limitados hasta ahora debido a que las medidas de cuarentena impartidas por el gobierno se dieron en el último trimestre del año fiscal del Banco.

  En este sentido, al cierre del periodo fiscal se han acogido a medidas de alivio financiero créditos por $162,260,838 millones, equivalentes al 90.08% de la cartera de crédito del banco. Todas estas operaciones se han modificado según lo establecido en el Acuerdo No. 002-2020 (que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito). De esta forma, todas eran operaciones con clasificación normal o mención especial, en el caso de las operaciones reestructuradas se encontraban al día en sus pagos antes de iniciar la pandemia. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital o intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia. La duración de dichos periodos de gracia responde al análisis de cada cliente, de manera que se tiene en cuenta tanto la generación del flujo de caja del cliente, así como los flujos necesarios para hacer frente a sus obligaciones. Lo que implica que el Banco no otorgó moratorias automáticas de ningún tipo.

  En todo caso, se continuará evaluando la evolución de la calidad de la cartera de crédito e identificando potenciales desvalorizaciones en los demás activos como consecuencia de los efectos derivados de la cuarentena.

  a. Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos y otras cuentas por cobrar Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, se están evaluando constantemente para considerar el impacto de COVID-19 en la PCE, teniendo en cuenta las medidas adoptadas por el gobierno en cada uno de los sectores donde tiene presencia el Banco.
     Con base a lo anterior, los impactos tienen lugar fundamentalmente sobre la medición de la PCE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda).

     La estimación de la PCE puede variar por:

     ✓ El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar en función de qué tan afectados están los clientes por la situación del COVID-19; esto puede asociarse en eventuales incrementos en la probabilidad de incumplimiento.

Lidia E. Mejada R.
No. CPA 8448

(28) Eventos Subsecuentes, continuación

- ✓ El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que algunos de los deudores afectados pueden recurrir a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales, y
- ✓ La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantías.

Adicionalmente, la pérdida crediticia esperada considera la situación actual y futura de la cartera (efecto "Forward Looking"), lo que sugiere la incorporación de sensibilidad de las estimaciones con respecto a la variación de los factores macroeconómicos. En este sentido, se incorporaron proyecciones en función de información prospectiva que buscaba cuantificar los efectos de las decisiones de política pública implementadas en relación con COVID-19 y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

En este sentido, para el año fiscal que termina el 30 de junio de 2020 y previendo un posible deterioro adicional de la economía como consecuencia del COVID-19, lo cual podría traducirse en un deterioro de la cartera, el Banco ha incorporado un ajuste post modelo (ajuste COVID- 19) y en dicho ajuste, la principal variable macroeconómica que entra al modelo Forward Looking es la proyección del Producto Interno Bruto (PIB), la cuál es la base para predecir la tasa probable de créditos en default. El impacto de este ajuste fue un incremento en la provisión para posibles pérdidas por valor de B/.1,127,933 esto asumiendo un escenario base de decrecimiento económico real, el cual se construyó usando las proyecciones de crecimiento del PIB de los principales analistas económicos que dan cobertura a Panamá y la Región

Adicionalmente, las medidas tomadas por el gobierno han promovido la concesión de periodos de gracia para empresas o individuos en relación con sus préstamos o acuerdos de préstamo existentes, lo que implica la renegociación de sus términos. Sin embargo, estas modificaciones no son consideradas un deterioro significativo de riesgo para dichas operaciones. Así que todos los créditos modificados según el Acuerdo No. 002-2020 se encuentran en Etapa 1. Sin embargo a través del ajuste COVID-19 se crea una reserva para hacer frente al posible deterioro de esta cartera.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8048

(28) Eventos Subsecuentes, continuación

b Deterioro de activos financieros: inversiones

Para el cierre de junio, los estados financieros no reflejan impactos asociados al deterioro de alguno de los emisores que conforman el portafolio de inversiones del banco. La coyuntura asociada a la pandemia del COVID-19, ha generado diversos impactos en la economía global, los cuales se reflejan en los mercados financieros internacionales y nacional. Uno de los principales efectos es la preferencia por la liquidez, lo que generó en determinado momento oferta de activos financieros impactando el precio de los títulos. Sin embargo, esta tendencia cambió, entre otras cosas, por el efecto de la baja en las tasas de interés, influenciado en gran medida por el comportamiento de la Libor y de las políticas de estímulo adoptadas por los principales Bancos Centrales para contrarrestar los efectos de la pandemia.

La estrategia y políticas de inversión aplicadas por el Banco están orientadas a contar con activos financieros de alta calidad crediticia, lo cual, en conjunto con una adecuada diversificación, tanto a nivel local como internacional, permiten contar con un portafolio que ha permitido mitigar los efectos anteriormente expuestos.

Respecto a las inversiones clasificadas a costo amortizado, también se cuenta con una adecuada diversificación y alta calidad crediticia de emisores locales. En este sentido, se puede esperar algún impacto, en menor medida, como consecuencia de modificaciones en los términos y condiciones de algunas emisiones. El Banco cuenta con una pequeña porción de instrumentos clasificados a Valor Razonable con cambios en resultados (VRCR), los cuales no suponen tener impactos adicionales a los reflejados en el precio de mercado.

2. Negocio en Marcha

La administración del Banco considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Los planes de continuidad de negocios han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto en más del 46% de empleados del Banco, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

Igualmente, se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad del servicio o los procesos en sedes físicas y se han realizado todas las labores necesarias tendientes a asegurar la protección de la información, manteniendo los controles y esquemas de seguridad definidos para mitigar los riesgos de ciberseguridad a los que se puede ver expuesta el Banco.

De la misma forma, se evaluó la posición de liquidez del Banco, con el objetivo de verificar su capacidad financiera ante el escenario proyectado por la coyuntura y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y la preservación de las operaciones. Como resultado de este análisis se evidenció que el Banco cuenta con una posición de liquidez y solvencia que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8448

(28) Eventos Subsecuentes, continuación

3. Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos
   Las renegociaciones de los términos de los contratos de arrendamiento se han llevado a cabo entre el Banco y arrendatarios a partir de abril de 2020, resultando en concesiones otorgadas a un número de ellos, en relación con los pagos del arrendamiento. En la mayoría de los casos no resultan en modificaciones de los arrendamientos, sino principalmente en el otorgamiento de periodos de gracias y por tanto la extensión de plazos luego del vencimiento inicialmente pactado

4. Deterioro de activos. propiedad, planta y equipo e intangibles
   Al 30 de junio de 2020, no se identificaron indicadores de deterioro para los activos tales como propiedad, planta y equipo e intangibles. Durante los meses posteriores al cierre fiscal, el Banco continúa evaluando estos activos, así como las operaciones de sus líneas de negocios, para establecer si en alguna de éstas podría entenderse que existe un indicador de deterioro, lo que resultaría en la necesidad de realizar nuevas evaluaciones que no se habían llevado a cabo antes en ausencia de indicadores de deterioro.

5 Medidas fiscales adoptadas por el gobierno nacional y las implicaciones en materia tributaria
   Como resultado del estado de emergencia nacional en Panamá, producto del COVID-19, se promovió una iniciativa legislativa a fin de extender la Amnistía Tributaria aprobada por medio de la Ley No. 99 de 2019. Dicha extensión se aprobó a través de la Ley No. 134 de 2020. En consecuencia, el Órgano Ejecutivo, por conducto del Ministerio de Economía y Finanzas ha decidido modificar el Decreto Ejecutivo No.553 de 2019, que sirve de reglamento de la Ley No 99 de 11 de octubre de 2019.

   El Decreto Ejecutivo No. 257 de 3 de abril de 2020 (G.O 28995-A) que modifica el Decreto Ejecutivo No 553 de 2019, reglamenta la extensión del plazo que se ha otorgado para acogerse a la Amnistía Tributaria, para el pago de los tributos causados y morosos; y, prorrogar el plazo para realizar la declaración de mejoras tardías y para la presentación de ciertos informes, sin multa. Los tributos causados y morosos que puedan acogerse a esta Amnistía Tributaria son aquellos generados hasta el 30 de junio de 2019.

   En el caso del pago de los tributos, los contribuyentes podrán realizar el pago desde el 15 de octubre de 2019 hasta el 30 de junio de 2020, o podrán acogerse a un arreglo de pago entre los meses de octubre de 2019 a junio de 2020, abonando el 25% o más al suscribir el Convenio de pago y cancelarlo al 31 de diciembre de 2020.

6. Administración de Riesgos Financieros El Banco cuenta con indicadores de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado), los cuales son presentados en Junta Directiva, Comité de Riesgos y ALCO, en el que se monitorean diferentes escenarios de liquidez.

Lidia E. Tejada R.
No CPA 8905

(28) Eventos Subsecuentes, continuación

La administración del riesgo de crédito fue descrita previamente (ver numeral 2).

Riesgo de Liquidez
Este es originado por la naturaleza del negocio, dado el descalce en tamaño y plazo entre los activos y pasivos de la banca, es gestionado de manera activa a través de un monitoreo de los recursos con los que cuenta el banco, con base en una estrategia de administración de liquidez apoyada en proyecciones del flujo de caja en diferentes horizontes de temporalidad (corto, mediano y largo plazo) y con simulaciones de distintos escenarios.

Con base en las mejores prácticas, se cuenta con indicadores de liquidez propios, adicionales a los establecidos por la normativa local, los cuales se cumplen ampliamente frente a los parámetros de control. Igualmente se cuenta con un portafolio de inversiones orientado a la preservación de capital y gestión de liquidez, así como facilidades establecidas con instituciones financieras locales e internacionales, como fuentes de liquidez complementaria.

La coyuntura asociada al COVID-19 ha formado, a nivel general, una importante presión sobre la liquidez, considerando que una situación imprevista donde se incrementa la necesidad de recursos inmediatos por todos los actores de la economía. Por esta razón la estrategia del Banco está orientada a mantener adecuados niveles de liquidez, no habiéndose presentado a la fecha, impactos negativos en la liquidez del Banco y sus subsidiarias.

Riesgos de Mercado
Asociado a los cambios en los precios de mercado, es monitoreado a través de herramientas de control sobre las exposiciones y mitigado a través de la diversificación del portafolio y calidad de los activos que lo componen.

Para gestionar la exposición a este riesgo, el Banco realiza un seguimiento de sus exposiciones y, en caso de que sea necesario, determinan la conveniencia de tener algún esquema de cobertura, monitoreado constantemente por las áreas encargadas y alineado con las directrices impartidas por su Junta Directiva

7. Gestión Humana
El año 2020 ha traído cambios significativos como organización. El Banco inició con una integración bancaria, seguido del brote de Coronavirus (COVID-19); ambos trayendo importantes retos como organización. Desde sus inicios, el Banco ha reunido los recursos y esfuerzos de su organización para sobreponerse a la crisis sanitaria y socioeconómica.

Se han establecido medidas teniendo como prioridad la estabilidad y bienestar del equipo de más de 290 colaboradores, quienes han logrado adaptarse con éxito a los cambios surgidos a raíz de la pandemia.

Lidia E. Tejada R.
No. CPA 8048

(28) Eventos Subsecuentes, continuación

El 46% de los colaboradores del Banco se encuentra trabajando bajo la modalidad de teletrabajo y el resto de manera presencial, todos cumpliendo fielmente con las medidas preventivas de higiene y seguridad establecidas por los entes gubernamentales, velando siempre porque la calidad de servicio no se vea afectada.

A continuación, se detallan las principales medidas tomadas por el Banco para preservar la estabilidad y bienestar de todos sus colaboradores:

- ✓ Acompañamiento de todos los colaboradores. se ha habilitado una linea de ayuda que brinda atención personalizada y apoyo psicológico en caso de ser necesario.
- ✓ Cuidados especiales para los empleados en trabajo presencial. apoyo en elementos de protección, disminución de traslados entre oficinas, flexibilización en la vestimenta y horanos especiales Se han creado actividades internas a fin de mantener el relacionamiento social y potenciar los trabajos en equipo.
- ✓ Comunicación constante: canales abiertos de comunicación a través de diferentes plataformas y constante circulación de recomendaciones. consejos e información sobre la pandemia y como sobrellevarla. Con frecuencia semanal, se comparten cápsulas de aprendizajes a través de webinar que influyen en el colaborador a manejar sus diversos roles durante la crisis, y lograr el cumplimiento de las metas establecidas

- ✓ Medidas adicionales de protección: adicionalmente a las solicitadas por las entidades gubernamentales, se ha implementado un mayor control para la protección tanto de los colaboradores como de aquellos clientes y proveedores que visiten las instalaciones del Banco. En adición se ha implementado lo siguiente.
  - Se estableció por oficinas la figura "guerreros de la salud" quienes deben velar por el estado fisico y animico de los colaboradores a fin de ser preventivos ante cualquier situación.
  - - Hemos cuidado de la salud mental y fisica de nuestros colaboradores a fin que el estrés y la ansiedad puedan controlarse a través de ejercicios fisicos semanales, no solo para los colaboradores sino también para sus familias.

- ✓ Establecimiento del protocolo COVID-19: que le permite al Banco reestablecer el negocio tomando las medidas preventivas necesarias Adicionalmente, el personal del Banco se ha adaptado a la tecnologia y a las nuevas formas de medir el desempeño a través de esta y otras consideraciones adicionales.
- ✓ Plan de retorno a la jornada laboral: el Banco cuenta con un esquema de incorporación de colaboradores en un 25% quienes se encontraban en modalidad de teletrabajo para los próximos meses, tomando en cuenta las disposiciones regulatorias como el distanciamiento establecido.
- ✓ Visita de clientes en sucursales y oficinas: se estableció un protocolo para clientes a fin de salvaguardar el estado de salud tanto de los clientes como de nuestros colaboradores. La administración está alineada y asesorada por gremios importantes como la Asociación Bancaria de Panamá y entes gubernamentales como el Ministerio de Trabajo y Ministerio de Salud de forma activa, para instaurar la nueva normalidad y sus procesos basados en sus recomendaciones.

Lidia G. Tejada R.
No. CPA 8008

Anexo I

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

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

30 de septiembre de 2020

(Cifras en Dalboas)

	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	1,830,177	0	0	0	1,830,177	0	1,830,177
Depósitos en bancos:							
A la vista locales	3,165,801	0	0	0	3,165,801	0	3,165,801
A la vista extranjeros	3,205,444	0	0	0	3,205,444	0	3,205,444
A plazo locales	31,577,723	0	0	0	31,577,723	0	31,577,723
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	37,949,068	0	0	0	37,949,068	0	37,949,068
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos depósitos en bancos a costo amortizado	39,779,245	0	0	0	39,779,245	0	39,779,245
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	47,020,975	0	0	0	47,020,975	(9,288,852)	37,732,123
Préstamos	195,519,900	5,545,648	0	0	201,075,548	0	201,075,548
Menos:							
Intereses y comisiones descontados no ganados	3,903,189	28,803	0	0	3,931,992	0	3,931,992
Reserva para pérdidas en préstamos	4,735,756	125,664	0	0	4,861,423	0	4,861,423
Préstamos a costo amortizado	186,990,952	5,391,181	0	0	192,282,133	0	192,282,133
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	5,726,808	0	0	182,085	5,908,893	0	5,908,893
Gastos pagados por anticipado	1,835,824	362,149	0	2,997	2,201,030	0	2,201,030
Bienes adjudicados	3,308,559	202,198	0	0	3,238,750	0	3,238,750
Impuesto sobre la renta diferido	1,401,944	42,835	0	0	1,444,779	0	1,444,779
Activos intangibles	3,223,780	0	0	0	3,223,780	0	3,223,780
Otros activos	9,080,707	4,090,131	1,120,593	194,268	14,485,668	(4,654,092)	9,831,577
Total de otros activos	18,578,867	4,697,283	1,120,593	197,265	24,594,008	(4,654,092)	19,939,916
Total de activos	297,996,947	10,088,464	1,120,593	379,350	309,585,254	(13,942,944)	295,642,310

Véase el informe de los auditores independiente que se acompaña.

Lidia E. Tejada R.
C.P.A. N 1665

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.	Subtotal	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias
Pasivos y patrimonio							
Depósitos de clientes							
A la vista locales	3,046,745	0	0	0	3,046,745	0	3,046,745
A la vista extranjeros	112,997	0	0	0	112,997	0	112,997
De ahorros locales	50,610,234	0	0	0	50,610,234	0	50,610,234
De ahorros extranjeros	2,889,062	0	0	0	2,889,062	0	2,889,062
A plazo locales	131,939,613	0	0	0	131,939,613	0	131,939,613
A plazo extranjeros	5,139,056	0	0	0	5,139,056	0	5,139,056
A plazo interbancarios locales	9,004,631	0	0	0	9,004,631	0	9,004,631
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	202,742,338	0	0	0	202,742,338	0	202,742,338
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,120,533	0	0	0	2,120,533	0	2,120,533
Financiamientos recibidos a costo amortizado	20,964,735	0	0	0	20,964,735	0	20,964,735
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	22,763,540	0	0	0	22,763,540	0	22,763,540
Valores comerciales negociables a costo amortizado	214,998	0	0	0	214,998	0	214,998
Pasivos por arrendamiento	534,485	0	0	0	534,485	0	534,485
Otros pasivos							
Cheques de gerencia y certificados	1,899,476	0	0	0	1,899,476	0	1,899,476
Impuesto sobre la renta diferido	0	419,200	0	0	419,200	0	419,200
Otros pasivos	10,492,481	898,786	757,479	5,406	12,155,152	(4,654,092)	7,501,060
Total de otros pasivos	12,391,957	1,317,986	757,479	5,406	14,473,828	(4,654,092)	9,819,736
Total de pasivos	261,732,186	1,317,986	757,479	5,406	263,814,057	(4,654,092)	259,159,965
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	905,995	0	0	0	905,995	0	905,995
Acciones en tesorería	(1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)	0	(1,025,632)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	360,794	0	217,686	0	578,425	0	578,425
Provisión dinámica	5,024,066	0	0	0	5,024,066	0	5,024,066
Utilidades no distribuidas	9,938,916	9,270,478	(98,445)	54,401	19,167,352	(9,228,436)	9,938,916
Total de patrimonio	35,264,661	9,770,478	361,114	372,944	45,771,197	(9,288,852)	36,482,345
Total de pasivos y patrimonio	297,996,847	11,088,464	1,120,593	378,350	309,585,254	(13,942,944)	295,642,310

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	Banco Delta, S. A.	Leasing de Panamá, S. A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S. A.	Subtotal	Eliminaciones	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias
Ingresos por intereses sobre							
Préstamos	7 870 472	160 567	0	0	8,031,045	(30,519)	8,000,526
Depósitos a plazo	27,001	0	0	0	27,001	0	27,001
Inversiones en valores	237,951	0	0	0	237,951	0	237,951
Total de ingresos por intereses	8,135,430	160,567	0	0	8,295,997	(30,519)	8,265,478
Gastos de intereses sobre							
Depósitos	2,600,603	0	0	0	2,600,603	0	2,600,603
Financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos			0				
de recompra y pasivos por arrendamiento	341,444	30,519	0	0	411,963	(30,519)	381,444
Bonos y valores comerciales negociables	369,748	0	0	0	369,748	0	369,748
Total de gastos por intereses	3,351,795	30,519	0	0	3,382,314	(30,519)	3,351,795
Ingresos neto por intereses	4,783,635	130,048	0	0	4,913,683	0	4,913,683
Menos:							
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	472,596	32,069	0	0	504,665	0	504,665
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(8,064)	0	0	0	(8,064)	0	(8,064)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	65,396	271	0	0	65,670	0	65,670
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	513	0	0	0	513	0	513
Ingreso neto por intereses después de provisiones	4,253,061	97,708	0	0	4,350,769	0	4,350,769
Otros ingresos (gastos)							
(Cancelación anticipada de préstamos) y pérdida en venta de equipo	(74,706)	567	0	0	(74,139)	0	(74,139)
Comisiones sobre cuentas corrientes bancarias	8,210	0	0	0	8,210	0	8,210
Servicios de administración de seguros	71,095	0	0	0	71,095	0	71,095
Ganancia neta en venta de inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	32,274	0	0	0	32,274	0	32,274
Cuotas por comisiones	(121,907)	(464)	0	0	(122,371)	0	(122,371)
Otros ingresos, neto	(19,864)	0	14,903	38,945	33,984	(50,945)	(16,961)
Total de otros ingresos, neto	(104,898)	103	14,903	38,945	(50,947)	(50,945)	(101,892)
Ingresos por método de participación	(16,591)	0	0	0	(16,591)	16,591	0
Gastos generales y administrativos							
Salarios y otros gastos de personal	2,001,981	0	0	0	2,001,981	0	2,001,981
Honorarios y servicios profesionales	215,962	10,305	12,000	0	238,267	(12,000)	226,267
Alquileres y mantenimiento	115,753	0	0	1,383	121,136	(38,945)	82,191
Impuestos varios, distintos de renta	92,512	15,008	330	344	108,220	0	108,220
Depreciación y amortización	612,877	0	0	28,870	641,747	0	641,747
Útiles y papelería	25,228	0	0	0	25,228	0	25,228
Aporte a reservas	423,832	0	0	0	423,832	0	423,832
Seguros	17,466	383	0	5,953	23,802	0	23,802
Cuotas y membresías	66,816	0	0	0	66,816	0	66,816
Publicidad y propaganda	81,386	0	0	0	81,386	0	81,386
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	117,691	0	0	0	117,691	0	117,691
Otros gastos	36,304	574	81	1,625	38,588	0	38,588
Total de gastos generales y administrativos	3,812,839	26,240	12,381	30,216	3,882,676	(50,945)	3,831,731
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	313,732	71,571	2,522	708	388,535	18,591	407,126
(Beneficio) gasto de impuesto sobre la renta, neto	(7,417)	92,617	776	0	85,976	0	85,976
Utilidad neta	321,149	(21,046)	1,746	708	302,559	18,591	321,150

Véase el informe de los auditores independientes que se incluye.