

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

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**

30 de junio de 2020

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

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

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

Anexos

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2



Lidia Elisa Tejada R.

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

A LA JUNTA DIRECTIVA
BANCO DELTA, S. A.

Los estados financieros consolidados de Banco Delta, S. A. y Subsidiarias, al 30 de junio de 2020, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

En mi revisión, los estados financieros consolidados antes mencionados al 30 de junio 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
30 de julio de 2020

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja		1,745,289	1,569,120
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		8,047,935	2,832,325
A la vista extranjeros		3,205,568	5,101,254
A plazo locales	4	31,209,460	17,438,174
Total de depósitos en bancos, neto		42,462,963	25,371,753
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado		44,208,252	26,940,873
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	937,927	1,005,225
Inversiones en valores	9	41,013,863	49,588,391
Préstamos		193,105,899	197,393,154
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		3,686,749	3,467,018
Intereses y comisiones descontados no ganados	4	4,289,354	5,776,846
Préstamos a costo amortizado	10	185,129,796	188,149,290
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	6,248,802	6,573,155
Gastos pagados por anticipado		1,521,470	2,317,647
Bienes adjudicados	12	3,430,830	2,708,037
Impuesto sobre la renta diferido	24	1,169,990	880,768
Activos intangibles	13	3,574,902	1,426,603
Otros activos	14	9,228,910	8,023,018
Total de otros activos		18,926,101	15,356,073
Total de activos		296,464,741	287,613,007

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

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Depósitos de clientes:			
A la vista locales		2,099,170	2,055,260
A la vista extranjeros		113,125	101,142
De ahorros locales		49,572,240	51,015,262
De ahorros extranjeros		3,017,883	2,896,696
A plazo locales		132,578,556	127,137,242
A plazo extranjeros		5,570,195	7,154,409
A plazo interbancarios-locales		8,003,910	3,002,351
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado		200,955,079	193,362,362
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	5,815,415	3,011,033
Financiamientos recibidos a costo amortizado	16	22,747,271	23,145,548
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	17	22,749,059	20,407,425
Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	899,874	2,819,887
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		1,305,331	2,144,262
Impuesto sobre la renta diferido	24	318,655	119,571
Otros pasivos	20	5,201,926	6,245,757
Total de otros pasivos		6,825,912	8,509,590
Total de pasivos		259,992,610	251,255,845
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	21,056,974	21,056,974
Capital pagado en exceso		908,996	908,996
Acciones en tesorería		(1,025,632)	0
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		417,622	348,790
Provisión dinámica	27	5,024,666	5,024,666
Utilidades no distribuidas		10,089,505	9,017,736
Total de patrimonio		36,472,131	36,357,162
Compromisos y contingencias	22		
Total de pasivos y patrimonio		296,464,741	287,613,007

BANCO DELTA y SUBSIDIARIAS, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 30 de junio de 2020

(Cifras en balboas)

	(No Auditado)		(Auditado)	
	III Trimestre		Acumulado	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos por intereses:				
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	8,421,352	9,400,972	34,688,122	36,063,305
Depósitos a plazo	35,496	55,349	219,289	259,668
Inversiones	261,710	499,314	1,491,937	2,100,243
Total de ingresos por intereses	8,718,558	9,955,635	36,399,348	38,423,216
Gastos de intereses sobre:				
Depósitos	2,566,509	2,512,325	10,254,784	10,222,755
Financiamientos recibidos	341,768	435,556	1,484,724	1,816,519
Bonos y valores comerciales negociables	377,664	363,214	1,474,482	1,491,778
Total de gastos de intereses	3,285,941	3,311,095	13,213,990	13,531,052
Ingresos neto por intereses	5,432,617	6,644,540	23,185,358	24,892,164
Menos:				
Provisión para (reversión de) pérdidas en préstamos	(823,272)	234,865	2,688,086	2,033,765
Reversión de inversiones deterioradas	(19,632)	(42,917)	(46,275)	(15,430)
Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro	14,019	4,626	267,167	485,724
Reversión de (Provisión para) pérdidas en depósitos en bancos	249	113	1,073	(1,568)
Ingreso neto por intereses , después de provisiones	6,261,253	6,447,853	20,275,307	22,389,673
Otros ingresos (gastos):				
Cancelación anticipada y venta de equipo	(142,671)	63,071	(292,849)	173,505
Comisiones sobre otros servicios bancarios	7,372	13,439	41,454	53,560
Servicios de administración de seguros	43,219	246,988	744,511	1,103,022
Ganancia en venta de inversiones	0	1,973	33,899	1,985
Ganancia neta no realizada en inversiones a VRCR	152,379	5,107	(216,126)	13,453
Otros ingresos, neto	(1,052,005)	(993,258)	509,360	576,191
Gastos por comisiones	(95,563)	(126,240)	(618,982)	(732,913)
Total de otros ingresos, neto	(1,087,269)	(788,920)	201,267	1,188,803
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	2,051,038	2,691,794	9,897,735	10,268,801
Honorarios y servicios profesionales	166,640	324,750	1,663,552	1,292,617
Alquileres y mantenimiento	(171,844)	213,968	634,918	1,004,876
Impuestos varios	12,957	(36,873)	446,448	402,874
Depreciación y amortización	828,133	732,662	2,909,931	3,042,275
Útiles y papelería	47,762	84,131	277,663	345,720
Soporte a sistemas	448,622	327,489	1,674,875	1,210,845
Seguros	23,180	19,428	103,262	92,748
Dietas y reuniones	76,538	97,012	361,918	359,708
Publicidad y propaganda	1,308	114,146	476,574	642,776
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	124,467	163,205	664,075	729,468
Otros gastos	(156,261)	298,849	217,569	621,292
Total de gastos generales y administrativos	3,452,540	5,030,561	19,328,520	20,014,000
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	1,721,443	628,372	1,148,054	3,564,476
Impuesto sobre la renta, neto	174,460	86,248	3,393	378,210
Utilidad neta	1,546,983	542,124	1,144,661	3,186,266

Lidia E. Tejada R.
CPA No. 4884

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminados el 30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

	Notas	2020 (No Auditado)	2019 (Auditado)
Ingresos por intereses			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	6	34,688,122	36,063,305
Depósitos a plazo		219,289	259,668
Inversiones		1,491,937	2,100,243
Total de ingresos por intereses		<u>36,399,348</u>	<u>38,423,216</u>
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos	6	10,254,784	10,222,755
Financiamientos recibidos		1,484,724	1,816,519
Bonos y valores comerciales negociables		1,474,482	1,491,778
Total de gastos de intereses		<u>13,213,990</u>	<u>13,531,052</u>
Ingresos neto por intereses		<u>23,185,358</u>	<u>24,892,164</u>
Menos:			
Provisión para pérdidas en préstamos, neto		2,688,086	2,033,765
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones		(46,275)	(15,430)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	267,167	485,724
Provisión para (reversión de) pérdidas en depósitos en bancos		1,073	(1,568)
Ingreso neto por intereses después de provisiones		<u>20,275,307</u>	<u>22,389,673</u>
Otros ingresos (gastos):			
Cancelación anticipada y venta de equipo		(292,849)	173,505
Comisiones sobre otros servicios bancarios		41,454	53,560
Servicios de administración de seguros	6	744,511	1,103,022
Ganancia en venta de inversiones	9	33,899	1,985
Pérdida neta no realizada en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(216,126)	13,453
Otros ingresos, neto		509,360	576,191
Gastos por comisiones		(618,982)	(732,913)
Total de otros ingresos, neto		<u>201,267</u>	<u>1,188,803</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6, 23	9,897,735	10,268,801
Honorarios y servicios profesionales		1,663,552	1,292,617
Alquileres y mantenimiento		634,918	1,004,876
Impuestos varios		446,448	402,874
Depreciación y amortización	11, 13	2,909,931	3,042,275
Útiles y papelería		277,663	345,720
Soporte a sistemas		1,674,875	1,210,845
Seguros		103,262	92,748
Dietas y reuniones	6	361,918	359,708
Publicidad y propaganda		476,574	642,776
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		664,075	729,468
Otros gastos		217,569	621,292
Total de gastos generales y administrativos		<u>19,328,520</u>	<u>20,014,000</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		1,148,054	3,564,476
Beneficio (gasto) Impuesto sobre la renta, neto	24	3,393	378,210
Utilidad neta		<u>1,144,661</u>	<u>3,186,266</u>

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

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

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminados el 30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Nota</u> (No Auditado)	(Auditado)
Utilidad neta	<u>1,144,661</u>	<u>3,186,266</u>
Utilidades integreale atribuible a:		
Accionista de la Compañía Controladora	0	0
Participación no controladora en subsidiaria	<u>0</u>	<u>0</u>
Toal de utilidades integrales	<u><u>1,144,661</u></u>	<u><u>3,186,266</u></u>

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminados el 30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones en tesorería	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Valuación de inversiones disponibles para la venta	Exceso de reserva de crédito	Provisión dinámica	Utilidades no distribuidas	Total de Patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2018 (Auditado)	21,056,974	908,996	0	256,929	45,202	1,970,748	5,024,666	10,363,178	39,626,693
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9 (neto de impuestos)	0	0	0	0	(45,202)	(1,970,748)	0	(4,356,270)	(6,372,220)
Saldo ajustado al 1 de julio de 2019	21,056,974	908,996	0	256,929	0	0	5,024,666	6,006,908	33,254,473
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	3,186,266	3,186,266
Total de otras utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	0	3,186,266	3,186,266
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	0	(83,577)	(83,577)
Total de transacciones atribuibles al accionista	0	0	0	0	0	0	0	(83,577)	(83,577)
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva regulatoria de préstamos									
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	91,861	0	0	0	(91,861)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	0	0	91,861	0	0	0	(91,861)	0
Saldo al 30 de junio de 2019 (Auditado)	21,056,974	908,996	0	348,790	0	0	5,024,666	9,017,736	36,357,162
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	1,144,661	1,144,661
Total de otras utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	0	1,144,661	1,144,661
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Acciones en Tesorería	0	0	(1,025,632)	0	0	0	0	0	(1,025,632)
Impuesto Complementario	0	0	0	0	0	0	0	(4,060)	(4,060)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	68,832	0	0	0	(68,832)	0
Total de transacciones atribuibles al accionista	0	0	(1,025,632)	68,832	0	0	0	(72,892)	(1,029,692)
Saldo al 30 de junio de 2020 (No Auditado)	21,056,974	908,996	(1,025,632)	417,622	0	0	5,024,666	10,089,505	36,472,131

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

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminados el 30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>(No Auditado)</u> <u>2020</u>	<u>(Auditado)</u> <u>2019</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta		1,144,661	3,186,266
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10, 13	2,909,931	3,042,275
Provisión para pérdidas en préstamos	4	2,701,068	2,033,765
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	4	(46,275)	(15,430)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	267,167	485,724
Provisión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	1,073	(1,568)
Ganancia en venta de valores, neta	8	(33,899)	(1,985)
(Ganancia) Pérdida neta no realizada en inversiones a VRCCR	8	216,126	0
Descartes de propiedades, equipo e intangibles	10, 13	122,612	160,504
Impuesto sobre la renta, neto	22	221,971	378,210
Efecto aplicación NIIF			
Ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos, neto		(26,513,596)	(24,892,164)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados	7	0	3,100,000
Préstamos		6,431,039	(6,135,283)
Otros activos		(5,461,903)	(6,702,362)
Depósitos de clientes e interbancarios		7,644,461	(4,655,266)
Otros pasivos		(1,689,229)	1,510,987
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		30,364,087	38,337,475
Intereses pagados		(9,947,314)	(13,203,254)
Impuesto sobre la renta pagado		0	(427,643)
Flujos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>8,331,979</u>	<u>(3,799,749)</u>
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores y valores bajo acuerdos de reventa	8	5,954,051	(3,594,856)
Ventas y redenciones de inversiones en valores	8	2,470,550	5,517,870
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	10, 13	(1,300,052)	(1,559,450)
Flujos de efectivo provisto por (usado en) de las actividades de inversión		<u>7,124,549</u>	<u>363,564</u>
Actividades de financiamiento:			
Producto de nuevos financiamientos recibidos		12,423,262	16,000,000
Pagos a financiamientos recibidos		(12,444,525)	(12,599,998)
Producto de nuevos valores vendidos bajo acuerdo de recompra		2,783,619	2,999,900
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		21,343,823	3,076,000
Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociales		(1,813,874)	(4,661,000)
Producto de la emisión de bonos		(16,462,302)	4,704,000
Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos		(2,992,458)	(5,999,000)
Producto de la recompra de acciones comunes	18	(1,025,632)	0
Impuesto Complementario		(4,060)	(83,577)
Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,807,853</u>	<u>3,436,325</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		17,264,381	140
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		26,936,211	26,936,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	<u>44,200,592</u>	<u>26,936,211</u>

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

Indice de Notas a los Estados Financieros Consolidados:

- | | |
|--|---|
| 1. Información General | 15. Valores Vendidos Bajo Acuerdos de Recompra |
| 2. Base de Preparación | 16. Financiamientos Recibidos |
| 3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas | 17. Bonos Corporativos |
| 4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros | 18. Valores Comerciales Negociables |
| 5. Estimaciones Contables Críticas y Juicios En La Aplicación de Políticas Contables | 19. Pasivos por Arrendamiento |
| 6. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas | 20. Otros Pasivos |
| 7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 21. Acciones Comunes |
| 8. Valores Comprados Bajo Acuerdo de Reventa | 22. Compromisos y Contingencias |
| 9. Inversiones en Valores | 23. Salarios y Otros Pasivos |
| 10. Préstamos a Costo Amorizado | 24. Impuesto sobre la Renta |
| 11. Propiedades, Mobiliario, Equipo, Mejoras y Activos por Derecho de Uso | 25. Valor Razonable de Instrumentos |
| 12. Activos Adjudicados | 26. Información de Segmentos |
| 13. Propiedades, Mobiliario, Equipo, Mejoras y | 27. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables |
| 14. Otros Activos | |

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General

Banco Delta, S. A., en adelante (el “Banco”), se constituyó bajo Escritura Pública No.5736 de 30 de agosto de 1972 según las leyes de la República de Panamá. Mediante Escritura Pública No.18857 de 22 de junio de 2006 se cambió la razón social de Grupo Financiero Delta, Corp. a Banco Delta, S. A. (BMF), tal como consta inscrito en el Registro Público a Ficha 7623, Documento 262317, de 20 de junio de 2014, el nombre de la sociedad se actualiza como Banco Delta, S. A.. El Grupo Financiero Bandelta, S. A., mantiene el 100% de las acciones del Banco (30 de junio de 2019: 97.57%) y es 100% poseída por Grupo Bandelta Holding, Corp. Durante el mes de julio de 2019, el Banco compró el 2.43% de sus acciones que mantenía la Corporación Andina de Fomento (CAF), quedando éstas registradas como acciones en tesorería.

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

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

El Banco y su 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 períodos 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.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General, continuación

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, así como de resoluciones y acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: Autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgo de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 de 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

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

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID19 como pandemia. Posteriormente, mediante Decreto Ejecutivo No. 472 de 13 de marzo de 2020 el Gobierno nacional declaró “Medidas Extremas”, como consecuencia de la propagación del COVID19 en la República de Panamá, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como:

- medidas restrictivas excepcionales de circulación,
- la reducción drástica de las actividades y,
- la emisión de normas de carácter económico, entre otras;

Con estas disposiciones se afectan de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

Al ser estas disposiciones eventos dentro del período sobre el que se informa, se han tomado las medidas establecidas por la Superintendencia de Bancos indicadas en el Acuerdo No. 002-2020 de 16 de marzo de 2020 y revelados en la nota 27 de los estados financieros consolidados, no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros consolidados. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo consolidados de la entidad a futuro.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación, continuación

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 30 de julio de 2020.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos costos de venta.

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados; excepto por lo explicado en las notas 3(a) y (o), en lo referente a la NIIF 16 “Arrendamientos”:

(a) Cambios en la políticas contables

NIIF 16 “Arrendamientos”

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

El Banco aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Los detalles de los cambios en las políticas contables se describen a continuación:

A. Definición de un contrato de arrendamiento

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 Grupo. 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 están en los estados consolidados de situación financiera intermedios.

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 NIC17

En la transición, los pasivos de 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 de arrendamiento, ajustado por cualquier prepago o devengo anterior relacionado con ese arrendamiento al 1 de julio de 2019.

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 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 aplicación 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.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

D. Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, el Banco reconoció B/.828,913 de activos por derecho de uso y B/.828,913 de pasivos por arrendamiento.

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	932,302
Monto descontado 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 (No Auditado)	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.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(a.2) *Transacciones Eliminadas en la Consolidación*

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

(c) *Medición de Valor Razonable*

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

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

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

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

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

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

(d) *Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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 de resultados.

(f) *Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros*

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

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

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

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

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

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otras utilidades integrales ("OUI") en el estado 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero se puede transferir dentro del patrimonio.

(iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

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

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

Medición inicial de los instrumentos financieros

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras; y
- La evaluación si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

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

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

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

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

Baja de activos financieros

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

(g) Préstamos

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

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

(h) Deterioro de Activos Financieros

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

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

Medición de la PCE

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

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

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

Definición de pérdida

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determinan que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte;
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial;
- Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo;
- La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo; y
- La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco, incluyendo información con proyección a futuro.

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

Calificación de Riesgo de Crédito

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y se basarán en cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad para presentar una desmejora significativa sobre un rango determinado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos 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 del reporte basado en los términos modificados 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

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

Información prospectiva

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

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Crédito del Banco, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco tiene la intención de formular 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 OECD (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico), el Fondo Monetario Internacional, proyecciones académicas y del sector privado.

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

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

Préstamos Reestructurados

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

(i) *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 las operaciones corrientes utilizando el método de línea considerando la vida útil de los activos. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

(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 uno (1) y siete (7) 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 las operaciones corrientes. 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 banco para disposición que comprende activos y pasivos, incluyen bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y 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.

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) *Pasivos por Arrendamiento*

El Banco ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y continúa informándose según la NIC 17 y el CINIIF 4.

Política 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 período 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 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 período de uso ; y

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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 dirigir 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.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados, a partir del 1 de julio de 2019.

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.

(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. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(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.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(r) *Ingresos y Gastos por Intereses*

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

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

(s) *Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de 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.

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NII 15 (aplicable a partir del 1 de julio de 2018)
Banca Personal, Preferencial, Microempresa y Pequeña empresa	<p>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.</p> <p>Las comisiones por servicios legales (certificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.</p>	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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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 en base al método acumulado, siempre y cuando se llenen los siguientes requisitos:

- el Banco ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- el Banco no conserva para sí ninguna participación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

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

(v) Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos en libros de activo y pasivo para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean 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 Segmento

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

Algunas cifras en los estados financieros consolidados del año terminado al 30 de junio de 2019, han sido reclasificados para adecuar su presentación al 30 de junio de 2019, específicamente en los estados consolidados de situación financiera y resultados .

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

Nuevas Normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 30 de junio de 2020, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros

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

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

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 los mismos:

- 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 conveniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

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

a. *Riesgo de crédito*

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

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

- Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Banco. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren de que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Banco, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta un 25% de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a 20 mayores clientes o Grupos Económicos. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Banco, por medio del Comité de Riesgos y el Comité de Activos y Pasivos (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, son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de Negocio, Crédito y Riesgo. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización del Gerente General y la Junta Directiva.
- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
Los límites de autorización tanto para la Junta Directiva como para el Gerente General están establecidos mediante el manual de crédito. La gerencia general a su vez, mediante el Reglamento Interno, establece los límites de autorización para los Comités de Sucursal, Regional, Central y Nacional, los cuales son debidamente aprobados por la Junta Directiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *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 banco económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Banco.

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

El Comité de Riesgos, mediante los reportes bimestrales que le suministra la Vicepresidencia de Riesgo Integral, le da seguimiento a los límites de concentración y exposición.

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:*

- En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito.

- 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 ALCO como el Comité de Auditoría, los cuales tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los controles específicos incluyen:

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

Análisis de la Calidad Crediticia

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

	30 de junio de 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 costo amortizado				
Grado 1: Normal	176,972,579	66,297	0	176,738,846
Grado 2: Mención Especial	2,025,993	364,594	0	2,390,587
Grado 3: Subnormal	1,005,421	59,994	434,371	1,499,786
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	504,020	4,258,238	184,576,201
Reserva para pérdida en préstamos	(1,414,229)	(4,235)	(2,268,285)	(3,686,749)
Intereses acumulados por cobrar	8,282,479	14,457	232,762	8,529,698
Intereses, primas de seguros descontadas por pagar y comisiones no ganadas				(4,289,354)
Valor en libros a costo amortizado	186,682,192	514,242	2,222,715	185,129,796
Operaciones fuera de balance				
Grado 1: Normal				
Líneas de crédito	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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de junio de 2019 (Auditado)			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	
Préstamos a costo amortizado				
Grado 1: Normal	184,407,942	1,321,040	0	185,729,982
Grado 2: Mención Especial	3,377,553	2,263,137	49,715	5,690,405
Grado 3: Subnormal	1,191,048	87,864	930,547	2,209,459
Grado 4: Dudoso	88,758	0	578,366	667,124
Grado 5: Irrecuperable	0	80,107	599,992	680,099
Monto Bruto	189,065,301	3,752,148	2,158,620	194,976,069
Reserva para pérdida en préstamos	(1,540,872)	(187,679)	(1,738,467)	(3,467,018)
Intereses acumulados por cobrar	2,188,312	129,437	99,336	2,417,085
Intereses, primas de seguros descontadas por pagar y comisiones no ganadas				(5,776,846)
Valor en libros a costo amortizado	189,712,741	3,693,906	519,489	188,149,290
Operaciones fuera de balance				
Grado 1: Normal				
Líneas de crédito	720,242	0	0	720,242
Cartas promesas de pago	366,559	0	0	336,559
Valor en libros	1,086,801	0	0	1,086,801

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

	30 de junio de 2020 (No Auditado)		
	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total
Reserva de depósitos a costo amortizado			
Saldo Inicial	206	483	689
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	206	466	843
Remediación neta de la reserva	377	100	230
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	0	0	0
Total al final del periodo	703	1,059	1,762

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Reserva de préstamos a costo amortizado	30 de junio de 2020 (No Auditado)			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	
Saldo inicial	1,540,873	187,678	1,738,467	3,467,018
Transferencia desde PCE 12 meses	(51,759)	18,380	33,379	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	112,314	(121,745)	9,431	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	47,629	0	-47,629	0
Originación de nuevos activos financieros	268,703	0	0	268,703
*Cambios al modelo utilizado para el cálculo	242,021	747	0	242,768
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(324,083)	527,332	2,413,544	2,616,793
Préstamos dados de baja	(314,249)	(8,694)	-117,236	(440,179)
Castigos	(107,220)	(599,463)	(1,761,671)	(2,468,354)
Total al final del periodo	1,414,229	4,235	2,268,285	3,686,749

Reserva de préstamos a costo amortizado	30 de junio de 2019 (Auditado)			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	
Saldo al 1 de julio según NIIF 9	1,583,039	608,803	7,862,422	10,054,064
Transferencia desde PCE 12 meses	(139,103)	74,883	64,220	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	254,510	(364,143)	109,633	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	199,177	151,614	(350,791)	0
Originación de nuevos activos financieros	1,599,003	0	8,234	1,607,237
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(493,426)	986,054	3,281,369	3,773,997
Préstamos dados de baja	(1,260,310)	(287,182)	(1,799,977)	(3,347,469)
Castigos	(202,018)	(982,150)	(7,436,643)	(8,620,811)
Total al final del periodo	1,540,872	187,679	1,738,467	3,467,018

(*) Los cambios en los modelos utilizados para el cálculo se relacionan con un movimiento de \$242K en la cartera de crédito del Banco que reflejan los cambios metodológicos realizados durante el año por la coyuntura actual de COVID-19. Banco Delta revisa continuamente la salida de los modelos para determinar la precisión del cálculo de la PCE, incluida la revisión del monitoreo del modelo, la evaluación comparativa externa y la experiencia de la operación del modelo durante un período prolongado de tiempo. Esto garantiza que los modelos utilizados continúen reflejando los riesgos inherentes del Banco.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de junio de 2020 (No Auditado)	
	PCE de 12 meses	Total
Reserva de inversiones en valores a costo amortizado		
Saldo inicial	92,964	92,964
Transferencia a pérdida de crédito esperadas durante los próximos 12 meses	0	0
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(8,846)	(8,846)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(69,205)	(69,205)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al inicio del período	0	0
Originación o compra de nuevos activos financieros	31,776	31,776
Total al final del periodo	46,689	46,689

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

	30 de junio de 2020 (No Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Reserva de cuentas por cobrar a costo amortizado				
Saldo al 1 de julio según NIIF 9	274	51	55,730	56,056
Originación de nuevos activos financieros	532	1	35,301	35,834
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(135)	(51)	219,244	219,058
Castigos	0	0	(191,783)	(191,783)
Total al final del periodo	671	1	118,493	119,165

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

deterioro en las carteras de depósitos, préstamos, inversiones en valores y cuentas por cobrar:

- Deterioro en carteras de depósitos, préstamos e inversiones en valores y cuentas por cobrar:

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

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

Préstamos reestructurados:

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

- Castigos:

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

- Inversiones en valores:

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2020 (No Auditado)			30 de junio de 2019 (Auditado)		
	A costo amortizado			A costo amortizado		
	VRCCR	PCE de 12 meses	Total	VRCCR	PCE de 12 meses	Total
Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión						
AAA	0	498,879	498,879	0	1,986,231	1,986,231
De AA+ a A-	746,270	27,114,122	25,860,392	1,049,806	35,257,460	36,307,266
De BBB+ a BBB-	0	8,768,842	8,768,842	0	6,704,494	6,704,494
De BB+ a B-	0	0	0	0	0	0
Menor a B-	0	0	0	0	0	0
Sin Calificación	3,528,987	0	3,528,987	3,772,629	412,097	4,184,726
Valor en libros	4,275,257	36,381,843	40,657,100	4,822,435	44,360,282	49,182,717

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones. Al cierre de 30 de junio de 2020, el 91.32% de la cartera de inversiones en títulos de deuda tiene grado de inversión (30 de junio de 2019: 91.49%).

- Depósitos colocados en bancos:

Al 30 de junio de 2020, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.44,200,742 (30 de junio de 2019: B/.25,367,091). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con calificación basados en las agencias Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

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 junio de 2020 (No Auditado)	30 de junio de 2019 (Auditado)
Depósitos en Bancos		
De AAA a A-	29,349,457	12,735,383
De BBB+ a BBB-	12,674,503	7,657,416
De BB+ a B-	0	1,005,859
Sin calificación	<u>2,176,782</u>	<u>3,968,433</u>
Saldo bruto	44,,200,742	25,367,091
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,762)	(689)
Saldo neto de reserva	<u>44,198,980</u>	<u>25,366,402</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Garantías y su Efecto Financiero:

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de composición de la cartera que está garantizada		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>30 de junio 2020 (No Auditado)</u>	<u>30 de junio 2019 (Auditado)</u>	
Préstamos por Cobrar	54.31%	54.14%	Vehículo particular
	16.04%	15.81%	Vehículo comercial
	0.12%	0.12%	Moto particular
	0.88%	0.81%	Equipos Varios
	10.47%	9.78%	Bien Inmueble Residencial
	2.19%	2.32%	Bien Inmueble Comercial
	2.51%	3.58%	Bien Inmueble Terrenos
	<u>1.97%</u>	<u>1.87%</u>	Depósitos en el Banco
	<u>88.49%</u>	<u>88.43%</u>	

- Activos Recibidos en Garantía:

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

	<u>30 de junio 2020 (No Auditado)</u>	<u>30 de junio 2019 (Auditado)</u>
Vehículos, equipos e inmuebles	<u>2,024,735</u>	<u>2,531,383</u>

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

- Préstamos Hipotecarios Residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	5,756,402	5,013,940
51% - 70%	2,171,840	2,108,456
71% - 90%	2,893,576	3,309,621
91% - 100%	738,754	513,094
Total	<u>11,560,572</u>	<u>10,945,111</u>

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:

	<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Préstamos por Cobrar</u>		<u>Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión</u>	
	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Concentración por sector:						
Microempresa	0	0	127,621,074	132,335,380	0	0
Pequeña empresa	0	0	28,731,438	31,504,051	0	0
Asalariados	0	0	24,573,491	27,416,891	0	0
Otros	<u>44,200,592</u>	<u>25,703,519</u>	<u>3,650,198</u>	<u>3,719,747</u>	<u>40,657,100</u>	<u>49,182,717</u>
	<u>44,200,592</u>	<u>25,703,519</u>	<u>184,576,201</u>	<u>194,976,069</u>	<u>40,657,100</u>	<u>49,182,717</u>

	<u>Depósitos en Bancos</u>		<u>Préstamos por Cobrar</u>		<u>Inversiones en Títulos de Deuda y Fondos de Inversión</u>	
	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	39,085,404	20,279,810	184,576,201	194,976,069	28,286,383	35,226,226
Estados Unidos de América	<u>3,705,563</u>	<u>5,423,709</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,370,717</u>	<u>13,956,491</u>
	<u>40,495,029</u>	<u>25,367,091</u>	<u>184,576,201</u>	<u>194,976,069</u>	<u>40,657,100</u>	<u>49,182,717</u>

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**Exposición del Riesgo de Liquidez:

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

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

	<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>
Al cierre del año	82%	79%
Promedio del año	77%	79%
Máximo del año	82%	86%
Mínimo del año	70%	74%

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

<u>30 de junio de 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	Valor en <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal <u>entrada/(salida)</u>	<u>Corrientes</u>		<u>No corrientes</u>			
			Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 2 <u>Años</u>	De 2 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>		
Activos financieros:								
Efectivo y efectos de caja	1,745,289	1,745,289	1,745,289	0	0	0	0	
Depósitos en bancos	42,789,205	42,806,375	42,806,375	0	0	0	0	
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	41,850,883	42,772,155	34,163,024	1,631,633	2,183,138	4,794,360	0	
Préstamos, neto de reserva	180,889,451	267,636,232	73,520,915	56,005,011	100,615,850	37,494,456	0	
Total de activos financieros	<u>267,274,828</u>	<u>354,960,051</u>	<u>152,235,603</u>	<u>57,636,644</u>	<u>102,798,988</u>	<u>42,288,816</u>	0	
Pasivos financieros:								
Depósitos de clientes	192,532,465	215,814,322	105,272,523	30,400,319	59,996,376	20,145,103	0	
Depósitos a plazo interbancarios	8,000,994	8,003,084	8,000,084	0	0	0	0	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompras	5,783,519	5,876,530	5,876,530	0	0	0	0	
Financiamientos recibidos	21,766,591	23,685,122	13,282,635	4,796,488	5,606,000	0	0	
Bonos por pagar, brutos	22,784,000	25,528,290	2,838,866	11,703,730	10,985,695	0	0	
Valores comerciales negociables, brutos	895,000	904,962	904,962	0	0	0	0	
Total de pasivos financieros	<u>251,762,569</u>	<u>279,812,310</u>	<u>136,178,600</u>	<u>46,900,537</u>	<u>76,588,071</u>	<u>20,145,103</u>	0	
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(1,299,729)</u>	<u>(1,299,729)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
			<u>Corrientes</u>		<u>No corrientes</u>			
<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	Valor en <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal <u>entrada/(salida)</u>	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 2 <u>Años</u>	De 2 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>		

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	1,569,120	1,569,120	1,569,120	0	0	0
Depósitos en bancos	25,366,402	25,375,477	25,375,477	0	0	0
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	50,411,437	52,248,956	37,841,814	3,330,453	5,000,910	6,075,779
Préstamos, neto de reserva	<u>191,509,051</u>	<u>267,038,162</u>	<u>77,676,127</u>	<u>56,449,242</u>	<u>100,847,035</u>	<u>32,065,758</u>
Total de activos financieros	<u>268,856,010</u>	<u>346,231,715</u>	<u>142,462,538</u>	<u>59,779,695</u>	<u>105,847,945</u>	<u>38,141,537</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	189,889,000	(211,029,398)	(105,593,223)	(37,084,725)	(49,448,182)	(18,903,268)
Depósitos a plazo interbancarios	3,000,000	(3,002,240)	(3,002,240)	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,999,900	(3,060,627)	(3,060,627)	0	0	0
Financiamientos recibidos	22,711,116	(25,452,213)	(12,881,963)	(4,273,125)	(8,297,125)	0
Bonos por pagar, brutos	20,457,000	(23,878,273)	(4,178,518)	(2,582,352)	(17,117,403)	0
Valores comerciales negociables, brutos	<u>2,826,000</u>	<u>(2,906,069)</u>	<u>(2,906,069)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>241,883,016</u>	<u>(269,328,820)</u>	<u>(131,622,640)</u>	<u>(43,940,202)</u>	<u>(74,862,710)</u>	<u>(18,903,268)</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(1,086,801)</u>	<u>(1,086,801)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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:

<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Comprometido</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Disponible</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	10,125	42,780,842	42,790,967
Inversiones en valores	10,139,165	30,777,218	40,916,383
Préstamos	0	184,576,201	184,576,201
	<u>10,149,290</u>	<u>258,134,261</u>	<u>268,283,551</u>
<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Comprometido</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Disponible</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	25,367,091	25,367,091
Inversiones en valores	11,535,688	37,968,712	49,504,400
Préstamos	0	194,976,069	194,976,069
	<u>11,535,688</u>	<u>258,311,872</u>	<u>269,847,560</u>

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 30 de junio de 2020 y 2019 el Banco mantenía línea de crédito autorizada por B/.5,600,000, con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada, en la medida que se mantenga el saldo, con títulos valores con un valor de mercado hasta por

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por B/.8,000,000. Al 30 de junio de 2020, esta línea tenía un saldo de B/2,211,030. (Al 30 de junio de 2019, no tenía saldo). (Ver notas 9 y 16).

Al 30 de junio de 2020, el Banco mantiene inversiones en valores con un costo amortizado de B/.6,567,737 y depósito en banco por B/.10,125 garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.5,783,519 (30 de junio de 2019: inversiones en valores con un costo amortizado de B/.3,535,668, estaban garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.2,999,900). (Ver Nota 15).

(b) *Riesgo de Mercado*

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

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

Administración de Riesgo de Mercado:

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

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

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

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

Para la administración de los riesgos de tasas de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en el patrimonio.

(4) **Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>100pb de</u> <u>incremento</u>	<u>100pb de</u> <u>Disminución</u>
Al cierre del año	(479,660)	479,660
<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>100pb de</u> <u>incremento</u>	<u>100pb de</u> <u>Disminución</u>
Al cierre del año	172,881	(172,881)

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>100pb de</u> <u>incremento</u>	<u>100pb de</u> <u>Disminución</u>
Al cierre del año	6,006,615	(7,645,556)
<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>100pb de</u> <u>incremento</u>	<u>100pb de</u> <u>Disminución</u>
Al cierre del año	(750,672)	88,847

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

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>meses</u>	<u>De 3 meses</u> <u>a 1 año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Sin devengo</u> <u>de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	35,193,440	0	0	0	7,597,528	42,790,968
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	14,003,489	20,161,846	2,999,447	698,625	3,987,477	41,850,884
Préstamos por cobrar, brutos	<u>11,597,944</u>	<u>33,158,374</u>	<u>114,400,601</u>	<u>25,419,281</u>	<u>0</u>	<u>184,576,200</u>
Total de activos financieros	<u>60,794,873</u>	<u>53,320,220</u>	<u>117,400,048</u>	<u>26,117,906</u>	<u>11,585,005</u>	<u>269,218,052</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	65,408,568	30,734,561	76,604,678	17,572,364	2,212,295	192,532,466
Depósitos Interbancarios	8,000,994	0	0	0	0	8,000,994
Financiamientos recibidos brutos y valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,686,518	7,363,591	9,500,000	0	0	27,550,109
Bonos y valores comerciales, brutos	<u>700,000</u>	<u>1,695,000</u>	<u>21,284,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,679,000</u>
Total de pasivos financieros	<u>84,796,080</u>	<u>39,793,152</u>	<u>107,388,678</u>	<u>17,572,364</u>	<u>2,212,295</u>	<u>251,762,569</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(24,001,207)</u>	<u>13,527,068</u>	<u>18,576,395</u>	<u>8,545,542</u>	<u>9,372,710</u>	<u>17,455,483</u>
<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>meses</u>	<u>De 3 meses</u> <u>a 1 año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Sin devengo</u> <u>de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	21,427,487	0	0	0	3,939,604	25,367,091
Inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa	20,673,378	17,195,421	6,722,024	1,663,530	4,157,084	50,411,437
Préstamos por cobrar, brutos	<u>18,063,414</u>	<u>37,718,360</u>	<u>116,369,419</u>	<u>22,824,876</u>	<u>0</u>	<u>194,976,069</u>
Total de activos financieros	<u>60,164,279</u>	<u>54,913,781</u>	<u>123,091,443</u>	<u>24,488,406</u>	<u>8,096,688</u>	<u>270,754,597</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	64,996,632	31,447,232	74,846,523	16,442,212	2,156,401	189,889,000
Depósitos Interbancarios	3,000,000	0	0	0	0	3,000,000
Financiamientos recibidos brutos y valores comprados bajo acuerdos de reventa	2,300,000	12,355,455	11,055,561	0	0	25,711,016
Bonos y valores comerciales, brutos	<u>600,000</u>	<u>5,214,000</u>	<u>17,469,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,283,000</u>
Total de pasivos financieros	<u>70,896,632</u>	<u>49,016,687</u>	<u>103,371,084</u>	<u>16,442,212</u>	<u>2,156,401</u>	<u>241,883,016</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(10,732,353)</u>	<u>5,897,094</u>	<u>19,720,359</u>	<u>8,046,194</u>	<u>5,940,287</u>	<u>28,871,581</u>

(c) *Riesgo Operacional*

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

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

(4) **Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(d) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá 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 de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 001-2015, el Acuerdo No. 003-2016 y el Acuerdo No. 006-2019 y las modificaciones en su artículo 2, por el Acuerdo No. 008-2016, que derogan el Acuerdo No. 005-2008.

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia.

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

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

(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 003-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos, al 30 de junio de 2020 y 2019, el Banco Mantiene una

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>39 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	21,056,974	21,056,974
Capital Pagado en exceso	908,996	908,996
Utilidades no distribuidas	9,860,604	9,017,736
Acciones en tesorería	(1,025,632)	0
Intangibles (software y licencias)	<u>(3,574,902)</u>	<u>(1,426,603)</u>
Total de Capital Primario Ordinario	27,226,040	29,557,103
Provisión Dinámica	<u>5,024,666</u>	<u>5,024,666</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>32,250,706</u>	<u>34,581,769</u>
Activos ponderados por riesgos de crédito	178,771,746	234,925,519
Activos ponderados por riesgos de mercado	11,749,519	0
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>9,352,268</u>	<u>0</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u>199,873,533</u>	<u>234,925,519</u>
		Mínimo
Índice de Capital del Banco		Requerido
Índice de adecuación de capital	<u>16.14%</u>	<u>8.00%</u> <u>14.72%</u>
Índice de capital primario	<u>13.62%</u>	<u>6.00%</u> <u>12.58%</u>
Índice de capital primario ordinario	<u>13.62%</u>	<u>4.50%</u> <u>12.58%</u>

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

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

(b) *Bienes adjudicados de prestatarios*

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

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

<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	Directores y Personal Gerencial <u>Clave</u>	Compañías <u>Afiliadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
Préstamos	<u>90,599</u>	<u>425,227</u>	<u>515,816</u>
Cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>272,115</u>	<u>272,115</u>
Intereses por cobrar	<u>1,400</u>	<u>5,511</u>	<u>6,911</u>
<u>Pasivos:</u>			
Depósitos	<u>1,450,761</u>	<u>3,914,175</u>	<u>5,364,936</u>
Intereses por pagar	<u>2,649</u>	<u>4,166</u>	<u>6,815</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses sobre préstamos	<u>12,745</u>	<u>6,076</u>	<u>18,821</u>
Servicios de administración de seguros	<u>0</u>	<u>744,511</u>	<u>744,511</u>
<u>Gastos:</u>			
Gasto de intereses sobre depósitos	<u>69,553</u>	<u>146,908</u>	<u>216,461</u>
Gastos de directores	<u>361,918</u>	<u>0</u>	<u>361,918</u>
Salarios y otros beneficios	<u>2,071,990</u>	<u>0</u>	<u>2,071,990</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, continuación**

<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Afiliadas	Total
<u>Activos:</u>			
Préstamos	<u>169,855</u>	<u>0</u>	<u>169,855</u>
Cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>308,376</u>	<u>308,376</u>
Intereses por cobrar	<u>811</u>	<u>0</u>	<u>811</u>
<u>Pasivos:</u>			
Depósitos a la vista	<u>1,965,911</u>	<u>5,340,083</u>	<u>7,305,994</u>
Intereses por pagar	<u>694</u>	<u>7,082</u>	<u>7,776</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses sobre préstamos	<u>19,756</u>	<u>0</u>	<u>19,756</u>
Servicios de administración de seguros	<u>0</u>	<u>1,103,022</u>	<u>1,103,022</u>
<u>Gastos:</u>			
Gasto de intereses sobre depósitos	<u>74,762</u>	<u>193,508</u>	<u>268,270</u>
Gastos de directores	<u>359,708</u>	<u>0</u>	<u>359,708</u>
Salarios y otros beneficios	<u>1,878,809</u>	<u>0</u>	<u>1,878,809</u>

Al 30 de junio de 2020 y al 30 de junio de 2019, no se mantienen préstamos a compañías relacionadas.

Al 30 de junio de 2020, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave sumaron B/.515,816 (30 de junio 2019: B/.169,855), a una tasa de interés de 5.50% a 14.00%; con vencimientos varios hasta el año 2029.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos**

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

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Efectivo	773,695	772,643
Efectos de caja	971,593	796,477
Depósitos a la vista en bancos locales	8,048,000	2,832,346
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	3,205,563	5,101,254
Depósitos a plazo en bancos locales	<u>31,201,740</u>	<u>17,433,491</u>
Total Bruto de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	44,200,592	26,936,211
Menos:		
Depósitos a plazo fijo en bancos, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>44,200,592</u>	<u>26,936,211</u>

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de junio de 2020, el Banco y sus subsidiarias mantienen obligaciones producto de valores, vendidos bajo acuerdo de reventa por B/. 934,500 (30 de junio de 2019: B/.1,000,001), con vencimiento en agosto de 2020 y tasa de interés de 3.00% (30 de junio de 2019: noviembre 2019 y tasa de interés de 4.587%). Estos valores comprados bajo acuerdo de reventa están respaldados por Bonos Corporativos Locales y se mantienen con institución financiera local con una calificación de riesgo de crédito de AA,pa.

(9) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados VRRCR	4,534,541	5,051,154
Inversiones a Costo Amortizado – CA, neto	<u>36,381,842</u>	<u>44,360,282</u>
Sub-total de inversiones a costo amortizado	40,916,383	49,411,436
Intereses acumulados por cobrar	<u>97,479</u>	<u>176,955</u>
	<u>40,916,383</u>	<u>49,411,436</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(9) Inversiones en Valores, continuación****Inversiones a VRCCR**

Los valores a VRCCR, se detallan a continuación

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Fondos de inversión local	3,774,883	4,021,329
Bonos y notas corporativos extranjero	500,374	503,103
Acciones locales	259,284	228,719
Bonos y notas corporativos locales	<u>0</u>	<u>298,003</u>
Total	<u>4,534,541</u>	<u>5,051,154</u>

Inversiones a CA

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	5,032,585	3,969,684
Bonos y notas corporativos locales	3,398,625	10,513,530
Notas comerciales locales	16,121,000	16,500,000
Bonos y letras del Tesoro de los EEUU	11,377,311	11,950,336
Bonos y notas corporativas extranjero	<u>499,011</u>	<u>1,519,696</u>
	36,428,532	44,453,246
Menos: reserva para pérdidas	<u>(46,689)</u>	<u>(92,964)</u>
Total	<u>36,381,843</u>	<u>44,360,282</u>

Al 30 de junio de 2020, el Banco mantiene línea de crédito autorizada por B/. 5,600,000 (30 de junio de 2019: B/.5,600,000), con una institución financiera local. Al 30 de junio de 2020, dicha línea tenía un saldo utilizado de B/.2,211,030, con títulos valores con un valor de mercado hasta por B/.3,158,614 (30 de junio de 2019: la línea no estaba en uso). (Ver nota 16).

Al 30 de junio de 2020, el Banco mantienen inversiones en valores con un costo amortizado de B/.6,567,737 garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.5,783,518 (30 de junio de 2019: inversiones en valores con un costo amortizado de B/.3,535,688, estaban garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.2,999,900). (Ver nota 16).

El Banco realizó ventas por B/.2,470,550 (30 de junio 2019: B/.5,517,870), y como resultado se registró ganancia de B/.33,899 (30 de junio de 2019: B/.1,985) que se incluye en el estado consolidado de resultados.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(10) Préstamos a Costo Amortizado**

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

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Microempresa	127,621,074	132,335,380
Pequeña empresa	28,731,438	31,504,051
Asalariados	24,573,491	27,416,891
Otros	<u>3,650,198</u>	<u>3,719,747</u>
Sub-total de la cartera	184,576,201	194,976,069
Intereses acumulados por cobrar	<u>8,529,698</u>	<u>2,417,085</u>
Sub-total de cartera e intereses	193,105,899	197,393,154
Reserva para pérdidas en préstamos	(3,686,749)	(3,467,018)
Intereses y comisiones no devengados	<u>(4,289,354)</u>	<u>(5,776,846)</u>
Total	<u>185,129,796</u>	<u>188,149,290</u>

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

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	37,857	68,316
Más de 1 año	<u>6,446,999</u>	<u>7,442,355</u>
Total de pagos mínimos	6,484,856	7,510,671
Menos: ingresos no devengados	<u>(1,434,113)</u>	<u>(1,497,464)</u>
Inversión neta en arrendamientos financieros	<u>5,050,743</u>	<u>6,013,207</u>

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Edificio</u>	<u>Activo</u> <u>Derecho</u> <u>de Uso</u>	<u>Mobiliario</u> <u>y equipo</u>	<u>Mejoras a la</u> <u>propiedad</u> <u>arrendada</u>	<u>Total</u>
Costo					
Saldo al inicio del año	4,584,068	0	3,467,271	3,158,562	11,209,901
Adiciones	0	828,912	275,364	38,721	1,142,997
Descartes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(108,381)</u>	<u>(93,314)</u>	<u>(201,695)</u>
Saldo al final del año	<u>4,584,068</u>	<u>828,912</u>	<u>3,634,254</u>	<u>3,103,969</u>	<u>12,151,203</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,619</u>	<u>51,464</u>	<u>79,083</u>
Saldo al final del año	<u>(1,335,317)</u>	<u>(283,467)</u>	<u>(2,676,198)</u>	<u>(1,607,419)</u>	<u>(5,902,401)</u>
Saldo neto	<u>3,248,751</u>	<u>545,445</u>	<u>958,056</u>	<u>1,496,550</u>	<u>6,248,802</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación**

<u>30 de junio 2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Mejoras a la arrendada</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al inicio del año	4,584,068	4,097,073	3,222,318	11,903,459
Adiciones	0	530,428	61,370	591,798
Descartes	<u>0</u>	<u>(1,160,230)</u>	<u>(125,126)</u>	<u>(1,285,356)</u>
Saldo al final del año	<u>4,584,068</u>	<u>3,467,271</u>	<u>3,158,562</u>	<u>11,209,901</u>
Depreciación acumulada				
Al inicio del año	(1,029,614)	(2,376,023)	(1,157,376)	(4,563,013)
Gasto del año	(152,844)	(763,798)	(318,506)	(1,235,148)
Descartes	<u>0</u>	<u>1,036,330</u>	<u>125,085</u>	<u>1,161,415</u>
Saldo al final del año	<u>(1,182,458)</u>	<u>(2,103,491)</u>	<u>(1,350,797)</u>	<u>(4,636,746)</u>
Saldo neto	<u>3,401,610</u>	<u>1,363,780</u>	<u>1,807,765</u>	<u>6,573,155</u>

(12) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	2,708,037	1,239,202
Bienes muebles – autos y equipos	(483,588)	1,144,427
Bienes inmuebles	<u>1,203,482</u>	<u>324,408</u>
Total de bienes adjudicados	<u>3,427,932</u>	<u>2,708,037</u>

(13) Activos Intangibles*Licencias y Programas*

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

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	1,426,603	2,302,641
Adiciones	3,713,492	967,652
Ventas y descartes, neto	0	(36,563)
Amortización del año	<u>(1,565,193)</u>	<u>(1,807,127)</u>
Saldo al final del año	<u>3,574,902</u>	<u>1,426,603</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	<u>30 de junio</u> <u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Cuentas por cobrar – aseguradora	943,247	479,852
Fondo de cesantía	1,197,052	835,733
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones a valor razonable	100,906	5,355
Cuentas por cobrar – clientes, neto	5,556,788	3,365,274
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	318,596	308,376
Cheques de préstamos por compensar	101,539	257,168
Proyectos en procesos intangibles	201,222	2,541,799
Otros activos	<u>809,560</u>	<u>229,461</u>
	<u>9,228,910</u>	<u>8,023,018</u>

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de cargos por trámites a clientes. Al 30 de junio de 2020, se presentan neto de una reserva de B/.119,165 (30 de junio de 2019: B/.56,056).

Durante el año terminado el 30 de junio de 2020 se reclasificaron a la cuenta de intangibles proyectos tecnológicos puestos en producción por B/.2,516,467 (30 de junio de 2019: B/.0) (Ver Nota 13).

(15) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

Al 30 de junio de 2020, el Banco y sus subsidiarias mantienen obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra por B/.5,783,518 con vencimiento en diciembre de 2020 y tasa de interés 4.00%. Estos valores están garantizados con valores de inversión a un costo amortizado de B/.6,567,737 y depósito en banco por B/.10,125 (30 de junio de 2019: B/.2,999,900 y garantizado con valores de inversión por B/.3,535,688).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Financiamientos Recibidos

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

	Tasa de Interés Nominal Anual	Vencimiento	Línea de crédito	30 de junio 2020 (No Auditado)	30 de junio 2019 (Auditado)
Líneas de crédito:					
Corporación Andina de Fomento	De 4.645% L 3M+3.5%, MIN De	Septiembre 2021	5,000,000	1,500,000	600,000
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	5.50%	Junio 2021 Septiembre 2020 y Marzo 2021	4,000,000	4,000,000	2,000,000
Mercantil Banco, S.A.	De 5.50%	2021	2,000,000	1,500,000	0
Banco Aliado	L 3m + 3.50%		5,000,000	0	0
Banco General. S. A.	De 5.50%	Marzo 2021	<u>5,600,000</u>	<u>2,211,030</u>	<u>0</u>
Total de Líneas de Crédito			<u>21,600,000</u>	<u>9,211,030</u>	<u>2,600,000</u>
Financiamientos recibidos:					
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá ("FIDEMICRO")	De 5.75%	Varios hasta Junio 2021		555,561	1,111,115
International Finance Corporation	De 6.699%	Junio 2020		0	3,333,333
Responsability Global Microfinance Fund	De 5.25%	Noviembre 2019		0	933,334
Responsability SICAV (Lux) Microfinance Leaders	De 5.25%	Noviembre 2019		0	233,334
Responsability SICAV (Lux) Mikrofinanz Funds	De 5.25%	Noviembre 2019		0	500,000
Dual Return Fund S.I.C.A.V.	De 5.00%	Diciembre 2019		0	800,000
Global Microfinance Fund	De 5.00%	Diciembre 2019		0	400,000
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	De 5.00%	Enero 2023		1,000,000	800,000
R-co Investments	De 5.00%	Enero 2023		500,000	0
DEG- Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH	De 7.00%	Julio 2023		<u>10,500,000</u>	<u>12,000,000</u>
Total de financiamientos recibidos				<u>12,555,561</u>	<u>20,111,116</u>
Financiamientos recibidos				<u>21,766,591</u>	<u>22,711,116</u>
Intereses acumulados por pagar				<u>402,539</u>	<u>434,432</u>
Total financiamientos recibidos				<u>22,169,130</u>	<u>23,145,548</u>

Al 30 de junio de 2020, el Banco mantiene línea 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/.3,571,428 (30 de junio de 2019: valores con un valor de mercado por B/.8,000,000). Al cierre de ambos años esta línea no ha sido utilizada (Ver nota 4 y9).

Al 30 de junio de 2020 y 2019 , el Banco no ha tenido incumplimientos de principal e intereses con relación a sus financiamientos recibidos.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(16) Financiamientos Recibidos, continuación**

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

	30 de junio 2020 (No Auditado)	30 de junio 2019 (Auditado)
Saldo al inicio del año	22,711,116	19,311,114
Producto de nuevos financiamientos recibidos	11,500,000	16,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	<u>(12,444,525)</u>	<u>(12,599,998)</u>
Saldo al final del año	<u>21,766,591</u>	<u>22,711,116</u>

(17) Bonos Corporativos por Pagar

Banco Delta, S. A. fue autorizado, según Resolución No.173-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, bonos corporativos, emitidos bajo un programa rotativo, por un valor nominal de hasta Treinta Millones de Balboas (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 junio 2020 (No Auditado)	30 de junio 2019 (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	988,000
Z	15-mar-15	6.250%	15-mar-22	2,000,000	2,000,000
AA	15-mar-15	5.000%	15-mar-20	0	2,000,000
AB	15-jul-15	5.750%	15-jul-21	2,265,000	2,265,000
AC	15-jul-15	6.125%	15-jul-22	2,000,000	2,000,000
AD	15-may-16	6.000%	15-may-22	2,000,000	2,000,000
AE	15-may-16	6.250%	15-may-23	2,000,000	2,000,000
AF	19-abr-18	6.000%	19-abr-22	1,000,000	1,000,000
AG	15-jul-18	6.250%	15-jul-22	780,000	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	0
AK	16-mar-20	4.625%	15-mar-22	<u>3,400,000</u>	<u>0</u>
			Total	22,784,000	20,457,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	<u>74,147</u>	<u>104,015</u>
			Subtotal	22,689,853	20,352,985
			Intereses	<u>59,206</u>	<u>54,440</u>
			Total de Bonos	<u>22,749,059</u>	<u>20,407,425</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Valores Comerciales Negociables

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

Los VCN's han sido emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá. Los VCN's devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 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 agosto de 2020 y hasta marzo de 2021 (30 de junio de 2019: a partir de agosto de 2019 y hasta mayo de 2020).

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de junio 2020 (No Auditado)</u>
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	<u>70,000</u>
			Total	895,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	<u>(3,225)</u>
			Sub-total	898,225
			Intereses	<u>1,649</u>
			Total	<u>899,874</u>

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de junio 2019 (Auditado)</u>
BF	21-ago-18	3.875%	16-ago-19	500,000
BH	20-feb-19	3.750%	19-ago-19	100,000
BI	20-feb-19	4.250%	15-feb-20	20,000
BJ	27-feb-19	4.250%	22-feb-20	1,000,000
BK	05-abr-19	4.250%	30-mar-20	206,000
BL	14-may-19	4.250%	08-may-20	<u>1,000,000</u>
			Total	2,826,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	<u>11,216</u>
			Total Neto	2,814,784
			Intereses	<u>5,103</u>
			Total	<u>2,819,887</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(19) Pasivos por Arrendamientos**

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

	30 de junio 2020 (No Auditado)
Saldo al inicio del año	828,913
Nuevos contratos	0
Pagos por arrendamientos	<u>(250,772)</u>
Saldo al final del año	<u>578,141</u>

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamiento por B/.43,479 se incluye en el rubro de gastos de comisiones y otros gastos en el estado consolidado de resultados.

(20) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos, se resume a continuación:

	30 de junio 2020 (No Auditado)	30 de junio 2019 (Auditado)
Cuentas por pagar agencias de autos	670,698	2,653,223
Cuentas transitorias	52,210	401,409
Impuestos por pagar	139,206	194,003
Gastos acumulados por pagar y otros	362,764	236,598
Vacaciones y XIII mes por pagar	403,706	630,986
Seguros por pagar	358,928	501,867
Cuota obrero patronal	144,978	309,279
Cuentas comerciales	567,954	584,088
Otros contratos por pagar	158,902	124,163
Operaciones pendientes de liquidar	2,338,438	605,999
Depósitos de garantía recibidos	<u>4,142</u>	<u>4,142</u>
Total	<u>5,201,926</u>	<u>6,245,757</u>

(21) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	30 de junio de 2020 (No Auditado)		30 de junio de 2019 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas:				
Saldo al final del año	<u>92,014</u>	<u>21,056,974</u>	<u>94,309</u>	<u>21,056,974</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Acciones Comunes, continuación

Durante el período terminado el 30 de junio de 2020 y 2019, no se recibieron aportes del accionistas ni se emitieron acciones.

Durante el mes de julio de 2019, el Grupo adquirió el 2.43% de las acciones que mantenía CAF - Banco de Desarrollo de América Latina (antes, Corporación Andina de Fomento) por un valor en libos de B/.1,025,632, el cual se muestra como acciones en tesorería en el estado de cambios en el patrimonio.

El número de acciones comunes emitidas y en circulación es de 92,014 (30 de junio de 2019: 94,309).

(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 junio	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	807,170	720,242
Promesas de pago	<u>492,559</u>	<u>366,559</u>
Total de instrumentos fuera de balance	<u>1,299,729</u>	<u>1,086,801</u>

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 junio de 2020, el Banco no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Banco.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Salarios y Otros Gastos de Personal

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

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Salarios y otras remuneraciones	6,006,357	6,979,275
Prestaciones laborales	2,164,212	1,970,828
Seguro de vida y hospitalización	293,709	248,177
Actividades con el personal	155,074	167,643
Prima de antigüedad e indemnización	659,666	139,352
Capacitación de personal	63,999	122,914
Otros	554,718	640,613
Total de gastos de personal	<u>9,897,735</u>	<u>10,268,801</u>

(24) Impuesto sobre la Renta

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

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

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

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

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

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

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

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	30 de junio	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(90,137)	402,962
Impuesto sobre la renta corriente	<u>93,530</u>	<u>(24,752)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>3,393</u>	<u>378,210</u>

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

	30 de junio	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar	<u>1,169,990</u>	<u>880,768</u>
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:		
Efecto por diferencia temporal por activos arrendados	<u>318,655</u>	<u>119,571</u>

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

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(24) Impuesto sobre la Renta, continuación**

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 junio	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Pérdida (Utilidad) neta antes del impuesto sobre la renta	1,170,368	3,564,476
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(1,940,926)	(3,994,196)
Costo y gasto no deducibles	<u>874,309</u>	<u>1,942,560</u>
Renta neta gravable	13,575	1,512,840
Impuesto sobre la renta 25%	<u>3,3934</u>	<u>378,210</u>

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	30 de junio	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(No Auditado)	(Auditado)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	1,148,054	3,564,476
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>3,393</u>	<u>378,210</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>0%</u>	<u>11%</u>

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

	Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar - activo	Efecto por diferencia temporal por activos arrendados - pasivo	Neto
Saldo al 30 de junio de 2018	1,010,296	(144,333)	865,963
Ajuste inicial por adopción NIIF 9 al 1 de julio de 2018	<u>298,196</u>	<u>0</u>	<u>298,196</u>
Saldo ajustado al 1 de julio de 2018	1,308,492	(144,333)	1,164,159
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	<u>(427,724)</u>	<u>24,762</u>	<u>(402,962)</u>
Saldo al 30 de junio de 2019	880,768	(119,571)	761,197
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	<u>289,221</u>	<u>(199,084)</u>	<u>90,137</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>1,169,990</u>	<u>(318,655)</u>	<u>851,334</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición de valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

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

Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación***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:

	<u>30 de junio de 2020</u> <u>(No Auditado)</u>		<u>30 de junio de 2019</u> <u>(Auditado)</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	934,500	934,500	1,000,001	1,000,001
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados VRCCR	4,534,541	4,534,541	5,051,154	5,051,154
Inversiones a costo amortizado, neto	36,381,842	36,532,300	44,360,282	44,544,830
Préstamos, neto	<u>185,129,796</u>	<u>220,043,006</u>	<u>188,149,290</u>	<u>222,384,718</u>
Total de activos financieros	<u>226,980,679</u>	<u>262,044,347</u>	<u>238,560,727</u>	<u>272,980,703</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	137,730,047	142,671,507	133,820,640	135,764,697
Depósitos interbancarios	8,000,994	8,000,653	3,000,000	3,001,385
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,783,518	5,747,439	2,999,900	2,995,631
Financiamientos recibidos	21,766,591	20,518,054	22,711,116	21,016,050
Bonos y valores comerciales negociables	<u>23,588,078</u>	<u>22,675,751</u>	<u>23,167,769</u>	<u>22,224,008</u>
Total de pasivos financieros	<u>196,869,228</u>	<u>199,613,404</u>	<u>185,699,425</u>	<u>185,001,771</u>

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.

	<u>30 de junio de 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Jerarquía de valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones a VRCCR				
Acciones locales		0	259,284	259,284
Fondos de inversión local		0	3,774,882	3,774,882
Bonos y notas corporativos extranjeros		<u>500,375</u>	<u>0</u>	<u>500,375</u>
Total		<u>500,375</u>	<u>4,034,166</u>	<u>4,534,541</u>

	<u>30 de junio de 2019</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Jerarquía de valor razonable</u>		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Acciones locales		0	228,719	228,719
Fondos de inversión local		0	4,021,329	4,021,329
Bonos y notas corporativos locales		0	298,003	298,003
Bonos y notas corporativos extranjeros		<u>503,103</u>	<u>0</u>	<u>503,103</u>
Total		<u>503,103</u>	<u>4,548,051</u>	<u>5,051,154</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

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

30 de junio de 2020 (No Auditado)	Total	Jerarquía de valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	934,500	0	0	934,500
Inversiones a costo amortizado, neto	36,532,300	11,877,428	24,654,872	0
Préstamos por cobrar, neto	<u>220,043,006</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>220,043,006</u>
Total de activos financieros	<u>257,509,806</u>	<u>11,877,428</u>	<u>24,654,872</u>	<u>220,977,506</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	140,753,164	0	140,753,164	0
Depósitos interbancarios	2,999,983	0	2,999,983	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,648,043	0	3,648,043	0
Financiamientos recibidos	16,805,903	0	16,805,903	0
Bonos y valores comerciales negociables	<u>23,663,687</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,663,687</u>
Total de pasivos financieros	<u>187,870,780</u>	<u>0</u>	<u>164,207,093</u>	<u>23,663,687</u>
30 de junio de 2019 (Auditado)	Total	Jerarquía de valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	1,000,001	0	0	1,000,001
Inversiones a costo amortizado, neto	44,544,830	13,501,160	31,043,670	0
Préstamos por cobrar, neto	<u>222,384,718</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222,384,718</u>
Total de activos financieros	<u>267,929,549</u>	<u>13,501,160</u>	<u>31,043,670</u>	<u>223,384,719</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo	135,764,697	0	135,764,697	0
Depósitos interbancarios	3,001,385	0	3,001,385	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,995,631	0	2,995,631	0
Financiamientos recibidos	21,016,050	0	21,016,050	0
Bonos y valores comerciales negociables	<u>22,224,008</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,224,008</u>
Total de pasivos financieros	<u>185,001,771</u>	<u>0</u>	<u>162,777,763</u>	<u>22,224,008</u>

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.

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

Notas a 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 junio de 2020 (No Auditado)	Banca	Subsidiarias	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	35,756,767	737,646	36,494,413	(95,065)	36,399,348
Gastos por intereses	(13,213,990)	(95,065)	(13,309,055)	95,065	(13,213,990)
Provisión para pérdidas en préstamos	(2,575,108)	(112,978)	(2,688,086)	0	(2,688,086)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(242,076)	(25,091)	(267,167)	0	(267,167)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	46,275	0	46,275	0	46,275
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos	(1,073)	0	(1,073)	0	(1,073)
Otros Ingresos (gastos)	176,219	660,833	837,052	(635,785)	201,267
Ingresos por el método de participación	264,442	0	264,442	(264,442)	0
Gastos generales y administrativos	<u>(19,291,758)</u>	<u>(672,547)</u>	<u>(19,964,305)</u>	<u>635,785</u>	<u>(19,328,520)</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	919,698	492,798	1,412,496	(264,442)	1,148,054
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(224,963)</u>	<u>228,356</u>	<u>3,393</u>	<u>0</u>	<u>3,393</u>
Utilidad neta	<u>1,144,661</u>	<u>264,442</u>	<u>1,409,103</u>	<u>(264,442)</u>	<u>1,144,661</u>
Activos del segmento	<u>299,338,038</u>	<u>10,769,881</u>	<u>310,107,919</u>	<u>(13,643,328)</u>	<u>296,464,591</u>
Pasivos del segmento	<u>263,083,593</u>	<u>1,321,191</u>	<u>264,404,784</u>	<u>(4,412,323)</u>	<u>259,992,461</u>

30 de junio de 2019 (No Auditado)	Banca	Subsidiarias	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	37,557,489	918,048	38,475,537	(52,321)	38,423,216
Gastos por intereses	(13,531,052)	(52,321)	(13,583,373)	52,321	(13,531,052)
Provisión para pérdidas en préstamos	(1,818,028)	(215,737)	(2,033,765)	0	(2,033,765)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	(451,654)	(34,070)	(485,724)	0	(485,724)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	15,430	0	15,430	0	15,430
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos	1,568	0	1,568	0	1,568
Otros Ingresos (gastos)	1,210,185	286,738	1,496,923	(308,120)	1,188,803
Ingresos por el método de participación	0	0	0	0	0
Gastos generales y administrativos	<u>(19,899,243)</u>	<u>(422,877)</u>	<u>(20,322,120)</u>	<u>308,120</u>	<u>(20,014,000)</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,084,695	479,781	3,564,476	0	3,564,476
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(575,356)</u>	<u>197,146</u>	<u>(378,210)</u>	<u>0</u>	<u>(378,210)</u>
Utilidad neta	<u>2,509,339</u>	<u>676,927</u>	<u>3,186,266</u>	<u>0</u>	<u>3,186,266</u>
Activos del segmento	<u>289,304,089</u>	<u>9,884,600</u>	<u>299,188,689</u>	<u>(11,575,682)</u>	<u>287,613,007</u>
Pasivos del segmento	<u>253,164,613</u>	<u>700,350</u>	<u>253,864,963</u>	<u>(2,609,118)</u>	<u>251,255,845</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Información por Segmento. continuación

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 junio de 2020 el 95% (30 de junio de 2019: 94%) de los ingresos por intereses y comisiones son generados por clientes ubicados en la República de Panamá.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

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

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

(b) Ley de Arrendamientos Financieros

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

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

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

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

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

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

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

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

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

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del 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.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Provisiones específicas

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

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

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

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

	<u>30 de junio</u>			
	<u>2020</u> <u>(No Auditado)</u>		<u>2019</u> <u>(Auditado)</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	2,390,586	388,873	5,690,405	679,776
Subnormal	1,499,786	392,839	2,209,459	825,190
Dudoso	1,121,520	621,878	667,124	336,771
Irrecuperable	<u>2,825,464</u>	<u>2,040,619</u>	<u>680,099</u>	<u>433,859</u>
Monto Bruto	<u>7,837,356</u>	<u>3,444,209</u>	<u>9,247,087</u>	<u>2,275,596</u>
Análisis del deterioro colectivo				
Normal	<u>176,738,845</u>	<u>0</u>	<u>185,728,982</u>	<u>0</u>
Total	<u>184,576,201</u>	<u>3,444,209</u>	<u>194,976,069</u>	<u>2,275,596</u>

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Acuerdo No. 004-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

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

	30 de junio de 2020 (No Auditado)				30 de junio de 2019 (Auditado)			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	65,555,703	23,317	2,174,999	67,754,019	69,534,283	1,778,832	903,020	72,216,135
Préstamos de Consumo	<u>111,258,242</u>	<u>480,702</u>	<u>2,083,238</u>	<u>116,822,182</u>	<u>119,583,910</u>	<u>1,920,425</u>	<u>1,255,599</u>	<u>122,759,934</u>
Total	<u>179,813,945</u>	<u>504,019</u>	<u>4,258,237</u>	<u>184,576,201</u>	<u>189,118,193</u>	<u>3,699,257</u>	<u>2,158,619</u>	<u>194,976,069</u>

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

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

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

Al 30 de junio de 2020, el total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.4,258,237 (30 de junio de 2019: B/. 2,103,234). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/. 256,304 (30 de junio de 2019: B/.65,718).

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de junio de 2020, ascendía a B/.3,808,932 (30 de junio de 2019: B/.7,020,754).

a. Provisiones dinámicas

Constituida a partir de 31 de diciembre de 2014, se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Base de cálculo

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

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

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

Restricciones

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

Al 30 de junio 2015, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha estimado conveniente establecer porcentajes de gradualidad, los cuales podrán ser considerados por el Banco sin perjuicio que el mismo decida aplicar el monto que le corresponda a la provisión dinámica.

<u>Trimestre</u>	<u>Porcentaje mínimo aplicable</u>
Trimestre al 31 de diciembre de 2014	1.50 %
Trimestre al 31 de marzo de 2015	1.75 %
Trimestre al 30 de junio de 2015	2.00 %
Trimestre al 31 de diciembre de 2015	2.25 %
Trimestre al 31 de diciembre de 2015	2.50 %

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables continuación**Tratamiento contable

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

Al 30 de junio de 2020, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	<u>30 de junio 2020</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio</u> <u>2019</u> <u>(Auditado)</u>
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	2,651,083	2,950,931
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	754,101	119,786
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>623,171</u>	<u>377,607</u>
Total de provision dinámica	<u>2,782,013</u>	<u>3,448,324</u>
Restricciones:		
Total de provision dinámica		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por		
riesgo – de categoría a normal)	<u>2,209,236</u>	<u>2,459,109</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por		
riesgo – de categoría a normal)	<u>4,418,471</u>	<u>4,918,716</u>

Con base a lo indicado en el artículo 37, acápite c, del Acuerdo No. 004,2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco mantiene registrado en su patrimonio la provisión dinámica reconocida al cierre del periodo terminado el 30 de junio de 2020 por un monto de B/.5,024,666 (30 de junio 2019: B/.5,024,666). Aunque a una fecha en particular el Banco determine que el monto de provisión dinámica requerido sea menor, el saldo de esa provisión dinámica no podrá ser disminuido salvo si se aplican ciertos criterios aún pendientes de definición por parte de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables continuación

b. Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

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

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIFs.
- Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIF's y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF's y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

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

Acuerdo No.002-2020 – “Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito”

Este acuerdo fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 13 de marzo de 2020 y fue modificado por el Acuerdo No. 003-2020 y el Acuerdo No. 007-2020.

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. 4-2013.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables continuación

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.

Este acuerdo dicta las reglas relativas a los créditos modificados y no debe convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Adicionalmente las entidades bancarias deberán asegurarse de aplicar las siguientes reglas:

1. Los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme a los lineamientos establecidos en el presente Acuerdo.
2. Los créditos modificados durante el período en que se encuentren vigentes las medidas excepcionales y temporales deberán estar claramente identificados por las entidades bancarias, a efectos de poder ser monitoreados ampliamente por la Superintendencia de Bancos.
3. Durante la vigencia de las medidas excepcionales y temporales, las entidades bancarias procurarán al momento de pactar los términos y condiciones del préstamo modificado (principalmente en cuanto a los plazos e intereses), tomar en consideración la situación actual por la que atraviesa el país.
4. La modificación de los créditos estará exenta de la aplicación de cargos y comisiones por la entidad bancaria, a excepción de gastos legales, notariales y registrales pagados a terceros.
5. La modificación de los créditos estará exenta del requerimiento de la actualización del avalúo, según el Acuerdo No. 002-2020.
6. La entidad bancaria establecerá políticas y procedimientos específicos para la gestión y seguimiento de las solicitudes de modificación de las condiciones de estos créditos conforme a los criterios anteriormente descritos.

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables continuación

7. Se considerará como fecha de modificación aquella en la cual el deudor haya aceptado las modificaciones por cualquier medio o modalidad (incluyendo, sin implicar limitación alguna, los medios electrónicos, aceptación tácita, aceptación presunta por silencio, etc.) y, a partir de esa fecha, el banco podrá considerar el préstamo como un crédito modificado.

Las entidades bancarias contarán con un periodo de 120 días para evaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja o capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 o que presenten un atraso de hasta 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.

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 de Bancos. 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. 4-2013.

Posteriormente mediante Acuerdo No.7-2020 de 14 de julio de 2020, el periodo de 120 días indicado originalmente fue extendido hasta el a 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. 4-2013 sobre riesgo de crédito, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 13 de marzo de 2020. Modificado mediante Acuerdo No.003-2020

BANCO DELTA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables continuación

Este acuerdo admite las cartas de garantía emitidas por la Autoridad de la Micro, Pequeña y 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

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

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

30 de junio de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Banco Delta, S. A.</u>	<u>Leasing de Panamá, S. A.</u>	<u>Rueland Investment, Inc.</u>	<u>Delta Entregas, S. A.</u>	<u>Sub-total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Banco Delta, S. A. y Subsidiarias</u>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	1,745,289	0	0	0	1,745,289	0	1,745,289
Depósitos en bancos:							
A la vista locales	8,047,935	0	0	0	8,047,935	0	8,047,935
A la vista extranjeros	3,205,568	0	0	0	3,205,568	0	3,205,568
A plazo locales	31,209,460	0	0	0	31,209,460	0	31,209,460
Total de depósitos en bancos	42,462,963	0	0	0	42,462,963	0	42,462,963
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos depósitos en bancos a costo amortizado	44,208,252	0	0	0	44,208,252	0	44,208,252
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	937,927	0	0	0	937,927	0	937,927
Inversiones en valores	50,244,869	0	0	0	50,244,869	(9,231,006)	41,013,863
Préstamos	187,866,385	5,239,514	0	0	193,105,899	0	193,105,899
Menos:							
Reserva para pérdidas en préstamos	3,593,012	93,737	0	0	3,686,749	0	3,686,749
Intereses y comisiones descontados no ganados	4,258,896	30,458	0	0	4,289,354	0	4,289,354
Préstamos a costo amortizado	180,014,477	5,115,319	0	0	185,129,796	0	185,129,796
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	6,037,847	0	0	210,955	6,248,802	0	6,248,802
Gastos pagados por anticipado	1,511,626	883	0	8,961	1,521,470	0	1,521,470
Bienes adjudicados	3,200,360	230,470	0	0	3,430,830	0	3,430,830
Impuesto sobre la renta diferido	1,135,083	34,907	0	0	1,169,990	0	1,169,990
Activos intangibles	3,574,902	0	0	0	3,574,902	0	3,574,902
Otros activos	8,472,845	4,325,447	683,900	159,041	13,641,233	(4,412,323)	9,228,910
Total de otros activos	17,894,816	4,591,707	683,900	168,002	23,338,424	(4,412,323)	18,926,101
Total de activos	299,338,188	9,707,026	683,900	378,957	310,108,070	(13,643,329)	296,464,741

Véase el informe del contador independiente que se acompaña.

Lidia E. Tejada R.
C. P. A. 5448

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

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

	<u>Banco Delta, S. A.</u>	<u>Leasing de Panamá, S. A.</u>	<u>Rueland Investment, Inc.</u>	<u>Delta Entregas, S. A.</u>	<u>Sub-total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Banco Delta, S. A. y Subsidiarias</u>
Pasivos y patrimonio							
Depósitos de clientes:							
A la vista locales	2,099,170	0	0	0	2,099,170	0	2,099,170
A la vista extranjeros	113,125	0	0	0	113,125	0	113,125
De ahorros locales	49,572,240	0	0	0	49,572,240	0	49,572,240
De ahorros extranjeros	3,017,883	0	0	0	3,017,883	0	3,017,883
A plazo locales	132,578,556	0	0	0	132,578,556	0	132,578,556
A plazo extranjeros	5,570,195	0	0	0	5,570,195	0	5,570,195
A plazo interbancarios-locales	8,003,910	0	0	0	8,003,910	0	8,003,910
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	200,955,079	0	0	0	200,955,079	0	200,955,079
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,815,415	0	0	0	5,815,415	0	5,815,415
Financiamientos recibidos a costo amortizado	22,169,130	0	0	0	22,169,130	0	22,169,130
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	22,749,059	0	0	0	22,749,059	0	22,749,059
Valores comerciales negociables a costo amortizado	899,874	0	0	0	899,874	0	899,874
Pasivos por arrendamientos	578,141	0	0	0	578,141	0	578,141
Otros pasivos:							
Cheques de gerencia y certificados	1,305,331	0	0	0	1,305,331	0	1,305,331
Impuesto sobre la renta diferido	0	318,655	0	0	318,655	0	318,655
Otros pasivos	8,611,713	596,846	398,969	6,721	9,614,249	(4,412,323)	5,201,926
Total de otros pasivos	9,917,044	915,501	398,969	6,721	11,238,235	(4,412,323)	6,825,912
Total de pasivos	263,083,742	915,501	398,969	6,721	264,404,933	(4,412,323)	259,992,610
Patrimonio:							
Acciones comunes	21,056,974	500,000	241,873	318,543	22,117,390	(1,060,416)	21,056,974
Capital pagado en exceso	908,996	0	0	0	908,996	0	908,996
Acciones en tesorería	(1,025,632)	0	0	0	(1,025,632)	0	(1,025,632)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	199,936	0	217,686	0	417,622	0	417,622
Provisión dinámica	5,024,666	0	0	0	5,024,666	0	5,024,666
Utilidades no distribuidas	10,089,505	8,291,525	(174,628)	53,693	18,260,095	(8,170,590)	10,089,505
Total de patrimonio	36,254,445	8,791,525	284,931	372,236	45,703,137	(9,231,006)	36,472,131
Total de pasivos y patrimonio	299,338,187	9,707,026	683,900	378,957	310,108,070	(13,643,329)	296,464,741