

REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Y

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

TRIMESTRE TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Presentado según Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y
el Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre de 2000)



Razón Social del Emisor : **BANCO DELTA, S.A.**

Valores que ha registrado : Bonos Corporativos
Valores Comerciables Negociables

Resoluciones de CNV : 173-10 de 19-mayo-10 (Bonos Corporativos)
172-10 de 19-mayo-10 (Valores Negociables)

Teléfono y fax del Emisor : 340-0000; 340-0019

Dirección del Emisor : Vía España y Calle Elvira Méndez,
Torre Delta, Planta Baja

Correo Electrónico del Emisor : jlavergne@bandelta.com

*Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será
puesto a disposición del público inversionista y del público en general.*



I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Banco Delta, S.A. brinda sus servicios financieros, principalmente, a los segmentos de micro y pequeña empresa, incluyendo profesionales independientes y asalariados mixtos. Con más de cuarenta años de experiencia financiera, un recurso humano experimentado y comprometido, una base tecnológica eficiente y propia, capacidad instalada y un manejo sofisticado del negocio, orientado hacia el crecimiento sano de su cartera de crédito, atendiendo nichos específicos, en los que tenga mayor capacidad de penetración y en los que cuente con ventajas competitivas, bajo condiciones crediticias saludables.

Banco Delta, S.A. y subsidiaria serán referidos como Banco Delta, S.A. o el Banco.

Al 30 de septiembre de 2017, el Emisor completa el primer trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio de 2017.

A. LIQUIDEZ

Banco Delta, S.A. administra su liquidez bajo una política interna enfocada en mantener un nivel adecuado para la atención de sus requerimientos de capital de trabajo, así como de sus obligaciones, extender nuevos préstamos y honrar posibles retiros de depósitos. Adicionalmente, se busca obtener un rendimiento razonable en su Tesorería, dentro del marco conservador de su política de inversiones.

A continuación se detallan las razones financieras de liquidez de Banco Delta, S.A., al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de junio de 2017 (cierre fiscal previo):

	sep-17	jun-17
Efectivo y Depósitos / Total de Depósitos de Clientes	17%	20%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Depósitos de Clientes	41%	43%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Depósitos de Clientes + Obligaciones	32%	33%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Activos	27%	28%
Efectivo y Depósitos / Total de Activos	11%	13%
Préstamos, netos / Total de Depósitos de Clientes	101%	100%
Préstamos, netos / Total de Activos	66%	65%

Al 30 de septiembre de 2017, el total de activos es de \$284 millones, de los que el principal componente es la Cartera de Crédito neta, que asciende a \$187 millones y representa 66% del mismo.

Los Activos Líquidos del Banco consisten en efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones, que suman \$76 millones ó 27% del total de activos.

El total de pasivos es de \$247 millones. Los pasivos financieros suman \$237 millones, de los que \$186 millones ó 78% corresponden a depósitos recibidos, \$26 millones u

11% a Bonos y Valores Comerciales Negociables y \$25 millones ó 10% a financiamientos recibidos.

A septiembre de 2017, la relación de los activos líquidos sobre el total de depósitos es de 41%, mientras que los activos líquidos representan 32% del total de depósitos más obligaciones.

Complementariamente, el Banco cuenta con líneas de crédito a mediano plazo, además de Emisiones Públicas de Valores Comerciales Negociables y Bonos Corporativos, estructuradas como programas rotativos por hasta \$10 millones y \$30 millones, respectivamente.

En adición a sus políticas internas referentes a niveles de liquidez y a mantener un equilibrio entre el vencimiento de sus activos, sus fuentes de fondos y otros pasivos, Banco Delta, S.A. se encuentra en cumplimiento de la Ley Bancaria y las regulaciones dictadas por la Superintendencia de Bancos, con respecto a nivel de liquidez. Al 30 de septiembre de 2017, el Banco mantenía una liquidez regulatoria de 73%.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Banco Delta, S.A. mantiene una relación equilibrada en el crecimiento de sus activos y patrimonio, en adición a lo que se mantiene en cumplimiento de las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere un Índice Adecuación de Capital (fondos de capital sobre total de activos y operaciones fuera de balance, ponderados en función de su riesgo) mínimo de 8%, para bancos de licencia general. La adecuación de capital de Banco Delta, al 30 de septiembre de 2017, es de 14%.

Al 30 de septiembre de 2017, los Estados Financieros Consolidados Interinos de Banco Delta, S.A. reflejan un Patrimonio Neto de \$37 millones.

Cabe destacar que el Patrimonio de Banco Delta incluye participación accionaria de la Corporación Andina de Fomento (CAF).

Los estados financieros consolidados interinos adjuntos a este reporte, brindan mayores detalles referentes a la estructura de deuda y patrimonio.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2017, Banco Delta, S.A. termina el primer trimestre del año fiscal 2017-18, con una utilidad acumulada antes de impuestos de \$813 mil.

- **Ingreso Neto de Intereses y Comisiones**

	sep-17	sep-16	Diferencia	Variación
Ingreso de Intereses y Comisiones	9,531,636	8,586,804	944,832	11%
Gasto de Intereses y Comisiones	3,327,142	2,699,298	627,844	23%
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones	6,204,494	5,887,506	316,988	5%
Margen Financiero antes de Provisiones	65%	69%		

Al 30 de septiembre de 2017, Banco Delta, S.A. reporta Ingresos por Intereses y Comisiones Acumulados por \$9.5 millones y Gastos de Intereses y Comisiones por \$3.3 millones, para un Ingreso Neto de Intereses y Comisiones por \$6.2 millones.

En comparación con el período fiscal previo, el Ingreso Neto de Intereses y Comisiones refleja un aumento de \$317 mil ó 5%, mientras que el Margen Financiero Bruto pasa de 69% a 65%, producto de la combinación de un menor rendimiento de activos productivos y un mayor costo de los pasivos financieros.

- **Intereses y Comisiones Ganadas**

Intereses y Comisiones Ganadas	sep-17	sep-16	Diferencia	Variación
Préstamos	9,046,877	8,129,841	917,036	11%
Depósitos en Bancos	69,311	30,633	38,678	126%
Inversiones en Valores	415,448	426,330	(10,882)	-3%
Total	9,531,636	8,586,804	944,832	11%

Activos productivos promedio

Cartera de Crédito	193,453,616	172,123,978	21,329,638	12%
Depósitos bancarios	33,008,107	21,581,923	11,426,184	53%
Inversiones	43,475,966	39,114,148	4,361,818	11%
Total	269,937,688	232,820,048	37,117,640	16%

Los Ingresos por Intereses y Comisiones, acumulados a septiembre de 2017, reflejan un incremento de \$945 mil u 11%, con respecto al año fiscal previo: Se destaca el crecimiento de los Intereses sobre Préstamos por \$917 mil u 11%.

- **Gasto de Intereses y Comisiones**

Gasto de Intereses y Comisiones	sep-17	sep-16	Diferencia	Variación
Bonos y Valores Comerciales Negociables	406,186	357,716	48,470	14%
Financiamientos Recibidos	394,855	151,104	243,751	161%
Depósitos	2,340,707	2,000,667	340,040	17%
Comisiones	185,394	189,811	(4,417)	-2%
Total	3,327,142	2,699,298	627,844	23%

Pasivos con Intereses, promedio

Bonos y Valores Comerciales Negociables	26,865,705	23,662,883	3,202,822	14%
Financiamientos Recibidos	25,866,394	10,691,734	15,174,660	142%
Depósitos	185,279,653	169,174,485	16,105,168	10%
Total	238,011,752	203,529,102	34,482,650	17%

Con respecto al año fiscal previo, el gasto de intereses y comisiones presenta un aumento de \$628 mil ó 23%, no obstante que el pasivo financiero creció \$34 millones ó 17%, que incluyen incrementos por \$16 millones, en depósitos recibidos, y por \$15MM en financiamientos recibidos.

- **Provisión para Posibles Préstamos Incobrables**

Al 30 de septiembre de 2017, el gasto de provisión para Protección de Cartera acumulado es de \$979 mil, mientras que el saldo de la Reserva Total para Protección de Cartera asciende a \$8.8 millones ó 4.5% de la Cartera Total Consolidada.

Dicha Reserva equivale a 218% de la Cartera de Crédito a más de 90 días y 88% de la Cartera de Crédito a más de 30 días.

- **Otras Provisiones**

El gasto de provisión acumulado para cuentas incobrables, al 30 de septiembre de 2017, es de \$110 mil, mientras que el saldo de la Reserva para posibles pérdidas en cuentas por cobrar, principalmente de clientes, asciende \$348 mil u 32% de dicho rubro.

D. ANÁLISIS DE LAS PERSPECTIVAS

Banco Delta, S.A. brinda sus servicios financieros, principalmente, a los segmentos de micro y pequeña empresa, incluyendo profesionales independientes y asalariados mixtos. Con más de cuarenta años de experiencia financiera, cuenta con un recurso humano experimentado y comprometido, un core bancario de primera línea, capacidad instalada y un manejo sofisticado del negocio, orientados hacia el crecimiento sano de su cartera de crédito, atendiendo nichos específicos, en los que tenga mayor capacidad de penetración y en los que cuente con ventajas competitivas, bajo condiciones crediticias saludables.

Banco Delta, S.A. continúa cristalizando su perspectivas positivas, incrementando su captación de depósitos del público, diversificando su cartera de crédito, principalmente, con nuevos productos de activo y pasivo, mejorando el uso de su capacidad instalada, siendo cada vez más competitivo, con mayor flexibilidad en la definición del precio de sus productos y más control sobre sus márgenes de rentabilidad, en adición a lo que ha desarrollado las metodologías crediticias necesarias para brindar servicios financieros al nicho de Microfinanzas, con productos actuales y nuevos.

E. INFORME DE DESARROLLO

Al 30 de septiembre de 2017, el Emisor realizó pagos de intereses, correspondientes a su Emisión de Bonos Corporativos, autorizadas mediante Resolución No. CNV 173-10 de 10 de mayo de 2010.

El saldo de Bonos Corporativos de Banco Delta, S.A. emitidos y en circulación, asciende a \$20,301,000.

Del mismo modo, durante este trimestre, el Emisor realizó los pagos correspondientes a su Emisión de Valores Comerciales Negociables autorizada mediante Resolución No. CNV-172-10 del 10 de mayo de 2010, cuyo saldo asciende a \$6,176,000.

II. RESUMEN FINANCIERO

Para propósitos de análisis, adjuntamos un resumen del Estado de Resultados y del Balance General Consolidado de Banco Delta, S.A. para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 y los tres trimestres previos:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	AÑO FISCAL	AÑO FISCAL		
	2017-18	2016-17		
	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
	Sep/17	Jun/17	Mar/17	Dic/16
Ingresos por intereses y comisiones	9,531,636	9,952,200	9,240,211	9,200,462
Gastos por intereses y comisiones	3,327,142	3,150,788	2,905,971	2,827,493
Gastos de Operación	5,919,604	7,454,160	5,523,721	6,187,080
Utilidad o Pérdida Neta	674,736	323,074	769,924	858,232
Utilidad o Pérdida Neta Acumulada	674,736	2,542,373	2,219,299	1,449,375
Acciones emitidas y en circulación	89,581	89,581	89,581	89,581
Acciones promedio del período	89,581	89,569	89,569	89,563
Utilidad o Pérdida Trimestral por Acción	7.53	3.61	8.60	9.58
Utilidad o Pérdida Acumulada por Acción	7.53	28.38	24.78	16.18

BALANCE GENERAL				
Préstamos, neto	187,364,955	183,856,876	181,075,922	177,006,864
Activos Totales	283,788,405	284,116,723	273,673,008	261,900,441
Depósitos Totales	186,204,758	184,354,548	179,276,234	174,216,750
Pasivos Totales	246,824,484	247,813,424	237,473,950	226,508,429
Acciones Preferidas	-	-	-	-
Capital Pagado	19,965,970	19,965,970	19,824,212	19,824,211
Patrimonio Total	36,963,921	36,303,299	36,199,058	35,392,012

RAZONES FINANCIERAS:				
Índice de Solvencia (Patrimonio / Activo)	13.0%	12.8%	13.2%	13.5%
Dividendo / Acción Común	8.15	8.15	7.82	7.82
Deuda Total + Depósitos / Patrimonio	6.7	6.8	6.6	6.4
Préstamos / Activos Totales	66%	65%	66%	68%
Gastos de Operación / Ingresos	59%	72%	57%	63%
Morosidad / Reservas	46%	38%	42%	32%
Morosidad / Cartera Total	2.1%	1.4%	1.5%	1.1%

III. ESTADOS FINANCIEROS

Adjuntamos los Estados Financieros Interinos Consolidados de Banco Delta, S.A. al cierre del 30 de septiembre de 2017.



MILANTIA N. MENDIETA

Contador Público Autorizado

C.P.A. No. 9816

A LA JUNTA DIRECTIVA BANCO DELTA y SUBSIDIARIAS, S.A.

Los estados financieros interinos consolidados de Banco Delta y Subsidiarias, S.A., al 30 de septiembre de 2017, incluyen el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explícita.

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 Financieras.

En mi revisión, los estados financieros interinos consolidados antes mencionados al 30 de septiembre de 2017, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).



Milantia N. Mendieta
CPA No. 9816

29 de Noviembre de 2017
Panamá, Republica de Panamá



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

(Entidad mayormente poseida por Grupo Financiero Bandelta, S.A.)

Estado consolidado de ganancias o pérdidas**Por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017**

(En balboas)

	I Trimestre	
	2017	2016
Ingresos por intereses y comisiones		
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	7,330,586	6,635,411
Depósitos a plazo	69,311	30,633
Inversiones	415,448	426,330
Total de intereses ganados	<u>7,815,345</u>	<u>7,092,374</u>
Comisiones ganadas	<u>1,716,291</u>	<u>1,494,430</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones	<u>9,531,636</u>	<u>8,586,804</u>
Gastos de intereses y comisiones		
Gasto de intereses sobre:		
Depósitos	2,340,707	2,000,667
Financiamientos recibidos	394,855	151,104
Bonos y valores comerciales negociables	406,186	357,716
Gastos de comisiones	185,394	189,811
Total de gastos de intereses y comisiones	<u>3,327,142</u>	<u>2,699,298</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisión	<u>6,204,494</u>	<u>5,887,506</u>
Provisión para préstamos incobrables	(979,386)	(1,091,474)
Provisión para inversiones deterioradas	-	(162,046)
Provisión para cuentas incobrables	(109,852)	-
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisión	<u>5,115,256</u>	<u>4,633,986</u>
Otros ingresos (gastos):		
Cancelación anticipada y venta de equipo	80,849	29,111
Servicios de administración de seguros	347,893	350,441
Ganancia en venta de inversiones	42,325	-
Otros ingresos (gastos), neto	56,978	70,950
Total de otros ingresos	<u>528,045</u>	<u>450,502</u>
Total de ingresos de operaciones, neto	<u>5,643,301</u>	<u>5,084,488</u>
Gastos generales y administrativos:		
Salarios y beneficios a empleados	2,443,112	2,135,918
Honorarios y servicios profesionales	165,526	157,993
Depreciación y amortización	677,803	583,715
Otros gastos	1,543,925	1,439,143
Total de gastos generales y administrativos	<u>4,830,366</u>	<u>4,316,769</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>812,935</u>	<u>767,719</u>
Impuesto sobre la renta, neto	(138,199)	(176,576)
Utilidad neta	<u>674,736</u>	<u>591,143</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estados financieros consolidados por el trimestre terminado
el 30 de septiembre de 2017

9

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2017

Contenido	Página
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancias o pérdidas	3
Estado consolidado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 – 63

Información de Consolidación:

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancias o pérdidas y utilidades acumuladas



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

30 de septiembre de 2017

(En balboas)

	Notas	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2017
Activos			
Efectivo y efectos de caja		1,532,229	1,531,494
Total de depósitos en bancos		30,913,665	35,102,548
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	32,445,894	36,634,042
Valores disponibles para la venta	8	43,813,928	43,138,003
Préstamos - sector interno		195,410,799	191,496,432
Más: comisiones a terceros por amortizar		537,266	641,757
Menos:			
Reserva para préstamos incobrables		2,255,825	1,871,550
Intereses y comisiones descontados no ganados		6,327,285	6,409,763
Préstamos, neto	10	187,364,955	183,856,876
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	11,201,361	11,647,127
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar		2,361,820	2,184,305
Bienes adjudicados disponibles para la venta	12	1,617,029	1,640,593
Impuesto sobre la renta diferido	23	582,988	582,988
Otros activos	13	4,400,430	4,432,789
Total de activos varios		8,962,267	8,840,675
Total de activos		283,788,405	284,116,723
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	14	181,704,758	178,854,548
Depósitos interbancarios		4,500,000	5,500,000
Total de depósitos de clientes e interbancarios		186,204,758	184,354,548
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	16	-	1,200,000
Financiamientos recibidos	15	24,846,091	25,686,697
Bonos corporativos por pagar	17	20,198,817	19,676,376
Valores comerciales negociables	18	6,173,857	7,682,360
Pasivos varios:			
Cheques de gerencia y certificados		2,696,191	2,293,698
Intereses acumulados por pagar	6	916,537	637,267
Impuesto sobre la renta diferido	23	341,241	341,241
Otros pasivos	19	5,446,992	5,941,237
Total de pasivos varios		9,400,961	9,213,443
Total de pasivos		246,824,484	247,813,424
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	19,056,974	19,056,974
Capital pagado en exceso		908,996	908,996
Cambio neto en valores disponibles para la venta		271,378	241,493
Reserva dinámica	25	5,024,666	5,024,666
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		256,929	217,686
Reserva regulatoria de préstamos		1,487,908	238,394
Utilidades no distribuidas		9,957,070	10,615,090
Total de patrimonio		36,963,921	36,303,299
Total de pasivos y patrimonio		283,788,405	284,116,723

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Milania N. Mendicuti R.

Directora Ejecutiva

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancias o pérdidas
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

		SEPTIEMBRE	
	Notas	2017	2016
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		7,330,586	6,635,411
Depósitos a plazo		69,311	30,633
Inversiones		415,448	426,330
Total de intereses ganados		<u>7,815,345</u>	<u>7,092,374</u>
Comisiones ganadas	21	<u>1,716,291</u>	<u>1,494,430</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>9,531,636</u>	<u>8,586,804</u>
Gastos de intereses y comisiones:			
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos		2,340,707	2,000,667
Financiamientos recibidos		394,855	151,104
Bonos y valores comerciales negociables		406,186	357,716
Gastos de comisiones	21	185,394	189,811
Total de gastos de intereses y comisiones		<u>3,327,142</u>	<u>2,699,298</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones		6,204,494	5,887,506
Provisión para préstamos incobrables	10	(979,386)	(1,091,474)
Provisión para inversiones deterioradas		-	(162,046)
Provisión para cuentas incobrables		(109,852)	-
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>5,115,256</u>	<u>4,633,986</u>
Otros ingresos:			
Cancelación anticipada y venta de equipo		80,849	29,111
Servicios de administración de seguros	6	347,893	350,441
Ganancia en venta de inversiones	8	42,325	-
Otros ingresos, neto		56,978	70,950
Total de otros ingresos		<u>528,045</u>	<u>450,502</u>
Total de ingresos, neto		<u>5,643,301</u>	<u>5,084,488</u>
Otros gastos:			
Salarios y beneficios a empleados	6,22	2,443,112	2,135,918
Honorarios y servicios profesionales		165,526	157,993
Depreciación y amortización	11	677,803	583,715
Otros gastos	6,22	1,543,925	1,439,143
Total de otros gastos		<u>4,830,366</u>	<u>4,316,769</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	24	812,935	767,719
Impuesto sobre la renta, neto	23	(138,199)	(176,576)
Ganancia del trimestre	24	<u>674,736</u>	<u>591,143</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.


Melantia N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
No. 9673

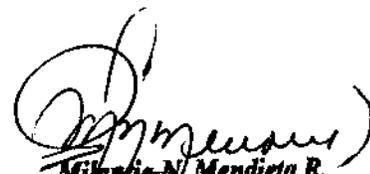
Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017

(En balboas)

	SEPTIEMBRE	
	2017	2016
Ganancia del trimestre	674,736	591,143
Otro resultado integral:		
Partidas que son y pueden ser reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas		
(Ganancia) pérdida realizada transferida a resultados	(42,325)	-
Ganancia neta no realizada en valores disponibles para la venta	29,885	46,119
Cambios neto en valores disponibles para la venta	(12,440)	46,119
Reserva de bienes adjudicados	39,243	-
Otro resultado integral del trimestre	26,803	46,119
Total de resultado integral del trimestre	701,539	637,262

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.


Milania N. Mendieta R.
Contador Público Autorizada
No. 9610



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Cambio neto en valores disponibles para la venta	Reserva dinámica	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Reserva regulatoria de préstamos	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>19,056,974</u>	<u>767,238</u>	<u>(115,579)</u>	<u>4,114,708</u>	<u>217,686</u>	<u>505,349</u>	<u>9,855,760</u>	<u>34,402,136</u>
Ganancia del trimestre	-	-	-	-	-	-	591,143	591,143
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios netos en valores disponibles para la venta	-	-	46,119	-	-	-	-	46,119
Reserva dinámica de préstamos	-	-	-	483,217	-	-	(55,046)	428,171
Reserva regulatoria de préstamos	-	-	-	-	-	(43,894)	-	(43,894)
Reserva de bienes adjudicados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de utilidades integrales del período	-	-	<u>46,119</u>	<u>483,217</u>	-	<u>(43,894)</u>	<u>536,097</u>	<u>1,021,539</u>
Transacciones atribuibles a los accionistas:								
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(1,169,473)	(1,169,473)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	<u>19,056,974</u>	<u>767,238</u>	<u>(69,460)</u>	<u>4,597,925</u>	<u>217,686</u>	<u>461,455</u>	<u>9,222,384</u>	<u>34,254,202</u>
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>19,056,974</u>	<u>908,996</u>	<u>241,493</u>	<u>5,024,666</u>	<u>217,686</u>	<u>238,394</u>	<u>10,615,090</u>	<u>36,303,299</u>
Ganancia del trimestre	-	-	-	-	-	-	674,736	674,736
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios netos en valores disponibles para la venta	-	-	29,885	-	-	-	-	29,885
Reserva regulatoria de préstamos	-	-	-	-	-	1,249,514	(1,249,514)	-
Reserva de bienes adjudicados	-	-	-	-	39,243	-	(39,243)	-
Total de utilidades integrales del período	-	-	<u>29,885</u>	-	<u>39,243</u>	<u>1,249,514</u>	<u>(1,288,757)</u>	<u>704,621</u>
Transacciones atribuibles a los accionistas:								
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(44,000)	(44,000)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>19,056,974</u>	<u>908,996</u>	<u>271,378</u>	<u>5,024,666</u>	<u>256,929</u>	<u>1,487,908</u>	<u>9,957,070</u>	<u>36,963,921</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.


Milantia N. Mendieta R.
 Contador Público Autorizado
 No. 9518



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

		SEPTIEMBRE	
	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		674,736	591,143
Provisión para préstamos incobrables	10	979,386	1,091,474
Provisión para inversiones deterioradas		-	162,046
Provisión para cuentas incobrables		109,852	-
Ganancia en venta de inversiones	8	42,325	-
Depreciación y amortización	11	677,803	583,715
Amortización de prima en valores disponibles para la venta	8	4,930	3,382
Amortización de primas en valores mantenidos hasta su vencimiento	9	-	13,606
Plan de opción de acciones	20	(15,574)	-
Gasto de impuesto sobre la renta	23	138,199	176,576
Ingresos por intereses		(7,815,345)	(7,092,374)
Gastos de intereses		3,141,748	2,509,487
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución en depósitos a plazo mayores a 90 días	7	(500,000)	-
Aumento en préstamos		(4,487,465)	(8,232,927)
Aumento en activos varios		(682,952)	(965,181)
Aumento en depósitos a la vista y cuentas de ahorros		636,211	2,000,318
Aumento (disminución) en depósitos a plazo		2,213,999	(10,520)
(Disminución) aumento en depósitos interbancarios		(1,000,000)	-
(Disminución) aumento en otros pasivos		(91,752)	1,475,153
Intereses recibidos		7,637,830	6,998,855
Intereses pagados		(2,862,478)	(2,446,020)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación		(1,198,547)	(3,141,267)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento	9	-	343,182
Compra de valores disponibles para la venta	8	(13,027,675)	(7,077,675)
Ventas y redenciones de valores disponibles para la venta	8	12,376,705	5,861,855
Adquisición de propiedades y equipo	11	375,231	(494,669)
Descartes de propiedades y equipo	11	(143,194)	60,913
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(418,933)	(1,306,394)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(1,200,000)	-
Aumento (disminución) en financiamientos recibidos		(840,606)	1,039,418
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		(1,508,503)	179,611
Emisión de bonos		522,441	680,829
Dividendos pagados - acciones comunes		(44,000)	(700,039)
Producto del aumento de capital		-	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(3,070,668)	1,199,819
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(4,688,148)	(3,247,842)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		30,534,042	21,174,119
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del trimestre	7	25,845,894	17,926,277

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.


Mariana N. Mendieta R.
 Contador Público Autorizada
 No. 9614

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017**
(En balboas)

1. Información general

Banco Delta, S.A., en adelante el "Banco", se constituyó bajo Escritura Pública No.5736 del 30 de agosto de 1972 según las leyes de la República de Panamá, inicialmente, con la razón social Financiera Delta, S.A. mediante Escritura Pública No.835 de 16 de febrero de 1998 se cambió la razón social de Financiera Delta, S.A. a Grupo Financiero Delta, Corp. mediante Escritura Pública No.18857 del 22 de junio de 2006 se cambió la razón social de Grupo Financiero Delta, Corp. a Banco Delta, S.A. (BMF). Mediante Escritura Pública No.16159 del 19 de junio de 2014 se cambió la razón social de Banco Delta, S.A. (BMF) a Banco Delta, S.A. El Banco es una entidad 2.56% poseída por la Corporación Andina de Fomento (CAF) y 97.44% por Grupo Financiero Bandelta, S.A., que a su vez es 100% poseída por Grupo Bandelta Holding, Corp.

La oficina principal está ubicada en Vía España y Calle Elvira Méndez, Torre Delta, planta baja.

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 crédito y factoring.

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

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

Delta Entregas, 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.

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

En cumplimiento con el Acuerdo 6-2012 del 18 de diciembre de 2012, los estados financieros consolidados han sido preparados por primera vez de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs").

2.1 *Modificaciones a las NIIF's y la nueva interpretación que están vigentes de manera obligatoria para el presente año*

No hubo NIIF o interpretaciones CINIIF, efectivas para el año que inicio en o después del 1 de julio de 2015, que tuviera un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados.

2.2 *NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha*

No se ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia y se está en proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros consolidados.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

NIIF 9 - Instrumentos Financieros (versión revisada de 2014):

- Fase 1: clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: metodología de deterioro; y
- Fase 3: contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición (FVTOCI) a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para: a) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, b) metodología de deterioro, y c) contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente generalmente son medidos al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla tanto al obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero que produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVTOCI), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL).
- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado consolidado de situación financiera al valor razonable, con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, salvo si la inversión del patrimonio no se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al FVTOCI, con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancia o pérdida.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se presentan en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a FVTPL se presenta como ganancia o pérdida.

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 y permite una aplicación anticipada.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes.

NIIF 17 - Contratos de Seguros

- El nuevo estándar establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza al IFRS 4 - Contratos de Seguro.
- El estándar esboza un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discreta, descrito como el enfoque de honorarios variables. El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura restante usando el enfoque de asignación de la prima.
- El Modelo General usará supuestos corrientes para estimar la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y de manera explícita medirá el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones de los tomadores de las pólizas y las garantías.
- La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.
- El estándar es efectivo para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021 con aplicación temprana permitida; es aplicado retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual es aplicado el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2021.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de preparación

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

3.2 Principio de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los del Banco y los de sus subsidiarias (en adelante "Grupo") en las que tiene control. El control se obtiene cuando se cumplen todos los siguientes criterios:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesto, o tiene los derechos a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad; y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

El Banco reevalúa si controla una entidad, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de votos de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los votos son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de votos en una participada son suficientes para otorgarle poder, entre ellos.

Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que el Banco obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el año son incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

Todos los saldos y transacciones entre las subsidiarias del Banco fueron eliminados en la consolidación.

3.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Banco y sus subsidiarias es el balboa. Los registros se llevan en balboas y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de uso legal.

3.4 Activos financieros

Los activos financieros que posee el Banco y sus subsidiarias, son clasificados en las siguientes categorías específicas: valores mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de la transacción.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

Los activos financieros significativos existentes al 30 de septiembre de 2017, han sido clasificados en las siguientes categorías:

Valores disponibles para la venta

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

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

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas directamente en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en otro resultado integral, es reconocida en resultados.

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

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

Valores mantenidos hasta el vencimiento

Los valores mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos en los cuales la Administración del Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta el vencimiento. Si el Banco vendiera un monto que sea significativo (en relación con el importe total de los valores mantenidos hasta el vencimiento) de activos mantenidos hasta el vencimiento, la categoría completa deberá ser reclasificada como disponible para la venta. Los activos mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa, son transacciones de financiamientos generalmente a corto plazo, con garantía de valores, en la cual el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

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

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco podría obtener más garantías cuando sea apropiado.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017**
(En balboas)

Préstamos

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

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

Arrendamiento financiero por cobrar

Los arrendamientos financieros por cobrar consisten principalmente en el arrendamiento de equipo rodante, maquinaria y equipo, cuyos contratos tienen un periodo de vencimiento entre treinta y seis (36) a ochenta y siete (87) meses.

Los contratos de arrendamiento por cobrar se registran bajo el método financiero, los cuales se clasifican como parte de la cartera de préstamos, al valor presente del contrato. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza en la cuenta de ingresos durante el periodo del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés efectivo.

Baja de activos financieros

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

3.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son reconocidos a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el periodo del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017**
(En balboas)

Otros pasivos financieros

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.6 Compensación de instrumentos financieros

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

3.7 Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir los ingresos o gastos por interés sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un periodo más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.8 Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

3.9 Deterioro de los activos financieros

Préstamos

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

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

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

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

Préstamos individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

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

Préstamos colectivamente evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de pérdidas por deterioro para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Las pérdidas por deterioro en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la Gerencia sobre si la economía actual y las condiciones de crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

Reversión de deterioro

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es revertida reduciendo la cuenta de reserva para préstamos incobrables. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Cuando un préstamo es incobrable, se cancela contra la reserva para préstamos incobrables. Esos préstamos se cancelan después de que todos los procedimientos necesarios han sido contemplados y el importe de la pérdida ha sido determinado. Las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde se considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez que son reestructurados, se mantienen en la categoría asignada, independientemente de que el deudor presente cualquier mejoría en su condición, posterior a su reestructuración.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

A la fecha de cada estado consolidado de situación financiera se evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. El Banco determina el deterioro de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, considerando aspectos tales como:

- Disminución de la calificación de crédito por una agencia calificadora local o internacional;
- El valor razonable se torne significativamente menor que el costo;
- Disminución del valor razonable por un período largo de tiempo (más de un año);
- Deterioro de la condición de la industria o del área geográfica;
- Reducción de la capacidad de continuar como un negocio en marcha.

El importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente del flujo de efectivo estimado futuro del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo financieros se reduce directamente por la pérdida por deterioro, la cual se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros del activo financiero a la fecha en que se revierte el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro.

Valores disponibles para la venta

A la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, se evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. En el caso de los instrumentos de capital y de deuda clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero que está por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el actual valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida en ganancias o pérdidas, se elimina del patrimonio y se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas sobre instrumentos de capital no son reversadas. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificada como disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancias o pérdidas, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

3.10 Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

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

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

	<u>Vida útil</u>	<u>% de depreciación</u>
Edificio	30 años	3.3%
Mobiliario y equipo	3 - 10 años	10% - 33%
Programas de cómputo	4 - 9 años	11% - 25%
Mejoras a la propiedad	5 - 10 años	10% - 20%

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

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

3.11 Bienes adjudicados disponibles para la venta

Los bienes adjudicados disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado realizable de mercado de las propiedades.

3.12 Deterioro del valor de activos no financieros

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

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos futuros de efectivo estimados.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

3.13 *Financiamientos recibidos, bonos y valores comerciales negociables*

Los financiamientos recibidos, bonos y valores comerciales negociables por pagar son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos recibidos, bonos y valores comerciales negociables son reconocidos a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el periodo del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

3.14 *Seguros por pagar*

Los automóviles financiados son asegurados por el período del contrato que oscila entre doce (12) y ochenta y siete (87) meses. Además, dependiendo del tipo de préstamo, se solicita a los prestatarios la consecución de seguros de incapacidad, desempleo, vida e incendio. Aquellas primas incluidas en el contrato son consideradas en la cantidad nominal de los documentos por cobrar y las primas vencidas correspondientes son pagadas a las compañías de seguros.

3.15 *Arrendamientos operativos*

En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador. Cuando se actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente al estado consolidado de ganancias o pérdidas.

3.16 *Beneficios a empleados*

Regulaciones laborales vigentes, requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

Se ha establecido la reserva para prestaciones laborales, que incluye, además de la cuota parte mensual correspondiente de la prima de antigüedad del trabajador, que consiste en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, el 0.327% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones, los cuales están depositados en un fondo de fideicomiso administrado por un agente fiduciario privado e independiente al Banco. Dichos fondos están incluidos en las cifras de otros pasivos dentro del estado consolidado de situación financiera.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

3.17 *Impuesto sobre la renta*

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

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable de que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

3.18 *Información por segmentos*

Un segmento de negocio es un componente, 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.

3.19 *Equivalentes de efectivo*

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

3.20 *Transacciones de pagos basados en acciones*

El valor razonable en la fecha de otorgamiento de los pagos basados en acciones - es decir, opciones de acciones otorgadas a empleados - se reconoce como gastos de compensación, con el correspondiente incremento en el patrimonio durante el período que los empleados tienen derecho incondicional a los incentivos. El importe reconocido como gasto de compensación se ajusta para reflejar el número de incentivos de pagos los cuales se espera se cumplan los servicios relacionados y las condiciones de desempeño fuera de mercado, de tal manera que el monto finalmente reconocido como gasto esté basado en el número de incentivos de pagos que cumplan los servicios relacionados y las condiciones de desempeño fuera del mercado en la fecha de ejercicio. Para incentivos de pagos basados en acciones que no tienen condiciones en la fecha de ejercicio, el valor razonable de la fecha de otorgamiento de los pagos basados en acciones se mide para reflejar dichas condiciones y no existe validación de las diferencias entre los resultados esperados y los reales.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

4. Administración de riesgos financieros

4.1 *Objetivos de la administración de riesgos financieros*

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

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 se revisan 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 Riesgos bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Gerencia de Riesgos identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Grupo 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 el 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.

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

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

4.2 *Riesgo de crédito*

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo que una contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio del Banco; la Administración, por lo tanto, maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y anticipos, y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos.

Se mantiene una política estricta para la administración del riesgo de crédito. Se mantienen límites por actividad y grupo económico. Adicionalmente, el Comité de Crédito revisa y aprueba cada préstamo nuevo y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición del cliente. Cuando se observan

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

debilitamientos en la condición financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se coloca en un estado de monitoreo especial.

Medición del riesgo de crédito

- a. *Préstamos y anticipos* - En la medición del riesgo de crédito de préstamos y anticipos a los clientes y a los bancos a un nivel de contraparte, se refleja tres componentes (i) la 'probabilidad de incumplimiento' por parte del cliente o contraparte sobre las obligaciones contractuales; (ii) la exposición actual a la contraparte y su probable desarrollo futuro, en la que se deriva la 'exposición por incumplimiento'; y (iii) la probabilidad de la tasa de recuperación sobre las obligaciones en incumplimiento (la 'pérdida por incumplimiento').

Estas mediciones del riesgo de crédito, que reflejan la pérdida estimada (el modelo de la pérdida estimada) son requeridas por la Superintendencia, y están integradas en la administración operacional diaria, como se describe a continuación:

- i) Se evalúa la probabilidad de incumplimiento de las contrapartes individuales utilizando herramientas de clasificación internas adaptadas a las distintas categorías de la contraparte. Han sido desarrolladas internamente y combinan el análisis a la fecha del balance de la morosidad de la cartera y de la capacidad de pago de los deudores con el juicio de los miembros del Comité de Crédito. Las herramientas de clasificación son regularmente sometidas a revisión y son actualizadas según sea necesario. Se valida regularmente el desempeño de la clasificación y su capacidad de predicción con respecto a los acontecimientos por incumplimiento.
 - ii) La exposición por incumplimiento se basa en los montos que el Banco espera que le adeuden al momento del incumplimiento. Por ejemplo, para un préstamo este sería el valor nominal. Para un compromiso, se incluye cualquier monto ya señalado más el monto adicional que puede haber sido señalado por el tiempo de incumplimiento, en caso de que ocurra.
 - iii) Pérdida por incumplimiento representa la expectativa del alcance de la pérdida sobre reclamaciones por incumplimiento. Se expresa como el porcentaje de pérdida por unidad de exposición y normalmente varía según el tipo de contraparte, la clasificación del crédito y la disponibilidad del colateral o de otra mitigación crediticia.
- b. *Inversiones en valores* - Para la calificación externa de las inversiones en valores, el Banco toma en consideración las evaluaciones de las calificadoras de riesgos reconocidas o sus equivalentes, que son utilizadas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) para la administración de los riesgos de crédito.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

Se administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde quiera son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

Se estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por la Junta Directiva, según sea el caso.

La exposición al riesgo de crédito es administrado también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios y los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sean apropiados.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)**

Otra medida de control y mitigación específicas se describe a continuación:

- a. *Garantía* - Se emplea una gama de políticas y prácticas para mitigar el riesgo de crédito. Se aplica directrices en la aceptación de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos son los siguientes:
- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
 - Las prendas sobre los activos: inmuebles, inventarios, mobiliario y equipo;
 - Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo son generalmente garantizados. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, se gestiona garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observe indicadores de deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

Políticas de deterioro y reserva

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones para deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros solamente para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado consolidado de situación financiera con base en la evidencia objetiva de deterioro. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito provistas en los estados financieros consolidados son, por lo general, inferiores a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

La reserva de deterioro mostrada en el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2017, es derivada de cada una de las cinco (5) categorías de calificación interna.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

	Exposición máxima	
	Septiembre 2017	Junio 2017
Depósitos en bancos	30,913,665	35,102,548
Valores disponibles para la venta	43,813,928	43,138,003
Préstamos:		
Microempresas	125,049,414	122,133,572
Pequeña empresa	33,491,675	32,326,415
Asalariados	32,564,434	32,933,821
Otros	4,305,276	4,102,624
	195,410,799	191,496,432
Comisiones a terceros por amortizar	537,266	641,757
Reserva para préstamos incobrables	(2,255,825)	(1,871,550)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(6,327,285)	(6,409,763)
	(8,045,844)	(7,639,556)
Préstamos, neto	187,364,955	183,856,876

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2017, el Banco ha otorgado promesa de pago por B/.1,625,704 (Junio 2017: B/.227,558) y líneas de crédito por B/.901,748 (Junio 2017: B/.1,574,882).


Marianta N. Mendieta R.
Gerente Pública Autorizada
Lic. 9614



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo e información de la cartera de préstamo, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- *Préstamos e inversiones* - Se considera que los préstamos e inversiones están deteriorados en las siguientes circunstancias:
 - Existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida desde el reconocimiento inicial y el evento de pérdida tiene impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo cuando los préstamos estén vencidos a 91 días o más.
 - Los préstamos han sido renegociados debido a deterioro en la condición de deudas son usualmente considerados como deteriorados a menos que exista evidencia que el riesgo de no recibir el flujo de efectivo contractual ha sido reducido significativamente y no exista otro indicador de deterioro.
 - Los préstamos que son sujetos a provisión colectiva por pérdidas incurridas no reportadas no se consideran deterioradas.
- *Morosidad sin deterioro de los préstamos* - Son considerados en morosidad sin deterioro, los préstamos donde los pagos de capital e intereses pactados contractualmente se encuentran agotados, pero que el Banco considera que el deterioro no es apropiado considerando el nivel de garantías y/o fuentes de pagos suficientes para cubrir el valor en libros de los préstamos.
- *Préstamos renegociados* - Los préstamos renegociados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco.
- *Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros.
 - a) *Préstamos:*
La reserva para pérdida en préstamos se calcula de forma individual para los préstamos que son individualmente significativos y de manera colectiva tanto para los préstamos que no son individualmente significativos como para los que al ser evaluados de forma individual no presentan deterioro.
 - b) *Inversiones en valores y otros activos financieros:*
La reserva para inversiones con desmejora permanente contabilizadas a costo amortizado se calcula de forma individual en base a su valor razonable y según las políticas de inversiones y otros activos financieros y de riesgo de crédito. En el caso de instrumentos a valor razonable o disponibles para la venta, la pérdida estimada se calcula individualmente en base a su valor de mercado y otro activo financiero basado en sus flujos de efectivo estimados.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

- Política de castigos** - Se determina el castigo de un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

La Administración confía en su capacidad de continuar el control y mantener una mínima exposición del riesgo de crédito como resultado de la cartera de préstamos y los valores disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento basados en lo siguiente:

- 87% de los valores disponibles para la venta, cuentan con calificación de riesgo con grado de inversión (Junio 2017: 83%).

La tabla a continuación detalla la reserva individual y colectiva de la cartera de préstamos neto de garantías:

	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva individual</u>	<u>Préstamos neto</u>
Septiembre 2017			
Normal	180,915,797	-	180,915,797
Mención especial	9,260,773	71,384	9,189,389
Subnormal	2,088,231	50,406	2,037,825
Dudoso	1,093,821	91,849	1,001,972
Irrecuperable	2,052,177	33,530	2,018,647
Total	<u>195,410,799</u>	<u>247,169</u>	<u>195,163,630</u>
Comisiones a terceros por amortizar			537,266
Reserva colectiva			(2,008,656)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(6,327,285)
Total			<u>187,364,955</u>
Junio 2017			
Normal	184,403,012	-	184,403,012
Mención especial	3,364,581	75,718	3,288,863
Subnormal	1,192,964	73,728	1,119,236
Dudoso	1,575,360	39,811	1,535,549
Irrecuperable	960,515	10,929	949,586
Total	<u>191,496,432</u>	<u>200,186</u>	<u>191,296,246</u>
Comisiones a terceros por amortizar			641,757
Reserva colectiva			(1,671,364)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(6,409,763)
Total			<u>183,856,876</u>

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

	Septiembre 2017	Junio 2017
Antigüedad de préstamos morosos sin deterioro		
31 a 60 días	4,549,845	2,071,739
61 a 90 días	1,395,690	1,000,761
91 a 120 días	864,427	562,495
121 a 180 días	989,301	445,334
Total	<u>7,799,263</u>	<u>4,080,329</u>
Préstamos con deterioro		
Grado 2: mención especial	9,260,773	3,364,581
Grado 3: subnormal	2,088,231	1,192,964
Grado 4: dudoso	1,093,821	1,575,360
Grado 5: irrecuperable	2,052,178	960,515
Total	<u>14,495,003</u>	<u>7,093,420</u>

El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantías, principalmente en hipotecas sobre bienes inmuebles y bienes muebles y otras garantías que incluyen prenda sobre depósitos y valores y fianzas personales y corporativas, se detalla a continuación:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Sobre deteriorados:		
Bienes muebles	1,586,145	1,129,161
Bienes inmuebles	463,775	457,357
Depósitos en el propio Banco	316,976	-
Sobre morosos sin deterioro:		
Bienes muebles	3,122,456	2,153,621
Bienes inmuebles	3,840,069	1,094,139
Depósitos en el propio Banco	75,368	36,263
Sobre no morosos sin deterioro:		
Bienes muebles	137,298,768	136,809,086
Bienes inmuebles	20,998,656	20,882,121
Depósitos en el propio Banco	3,990,761	3,748,840
Total	<u>171,692,974</u>	<u>166,310,588</u>

Préstamos reestructurados

Actividades de reestructuración incluyen amplios acuerdos de pago, planes de administración externa aprobados y modificación del plan de pagos. Después de la reestructuración, una obligación de cliente previamente vencida se clasifica en la categoría en la que estuvo antes de su reestructuración por un periodo

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

no menor de (6) meses y manejada conjuntamente con otras obligaciones similares. Las políticas y las prácticas de reestructuración se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la Administración, indican que el pago muy probablemente continuará. Estas políticas se encuentran en continua revisión.

La reestructuración es aplicada a los préstamos a plazo, en particular a la financiación de préstamos a clientes.

Los préstamos reestructurados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.4,103,538 (Junio 2017: B/.1,787,748).

	Septiembre 2017	Junio 2017
Préstamos y adelantos:		
Microempresas	3,738,513	332,431
Pequeña empresa	108,633	1,167,897
Asalariados	141,616	154,070
Otros	114,776	133,350
Total	<u>4,103,538</u>	<u>1,787,748</u>

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

	Valores disponibles para la venta	Total
Septiembre 2017		
Con grado de inversión	38,069,167	38,069,167
Sin grado de inversión	5,744,761	5,744,761
	<u>43,813,928</u>	<u>43,813,928</u>
Junio 2017		
Con grado de inversión	35,669,476	35,669,476
Sin grado de inversión	7,468,527	7,468,527
	<u>43,138,003</u>	<u>43,138,003</u>

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones. Al cierre de septiembre 2017, el 87% de la cartera de inversiones tiene grado de inversión (Junio 2017: 83%).

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación

Grado de inversión
Monitoreo estándar
Monitoreo especial
Sin grado de inversión

Calificación externa

AAA, AA+, AA- A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
BB+, BB, BB-, B+, B, B-
CCC hasta C


Milanda N. Mendieta R.
 Verificador Público Autorizado
 No. 9611



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

	Septiembre 2017		Junio 2017	
	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>
Concentración por sector:				
Microempresas	125,049,414	-	122,133,572	-
Pequeña empresa	33,491,675	-	32,326,415	-
Asalariados	32,564,434	-	32,933,821	-
Otros	4,305,276	43,813,928	4,102,624	43,138,003
	<u>195,410,799</u>	<u>43,813,928</u>	<u>191,496,432</u>	<u>43,138,003</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	195,410,799	39,672,537	191,496,432	37,646,880
América Latina y el Caribe	-	3,146,967	-	3,058,770
Estados Unidos	-	994,424	-	2,432,353
Europa, Asia y Oceanía	-	-	-	-
	<u>195,410,799</u>	<u>43,813,928</u>	<u>191,496,432</u>	<u>43,138,003</u>

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

4.3 Riesgo de mercado

Se está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. Se identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables son atendidos en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y Riesgos. Se presentan informes periódicos mensualmente a la Junta Directiva.

Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. Se está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de esos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

La tabla a continuación resume la exposición al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros, clasificados por el más reciente entre la nueva fijación de tasas de interés o la fecha de vencimiento:

Septiembre 2017	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Mayor a 5 años	Sin devengo de interés	Reserva sobre inversiones y provisión para posibles préstamos incobrables, intereses y comisiones descontadas no ganadas y comisiones a terceros por amortizar	Total
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	1,532,229	-	1,532,229
Depósitos en bancos	28,413,665	2,500,000	-	-	-	-	30,913,665
Valores disponibles para la venta	5,854,233	19,937,105	11,286,252	6,736,338	445,000	(445,000)	43,813,928
Préstamos por cobrar, neto	15,139,000	39,919,147	113,596,487	21,916,335	4,839,830	(8,045,844)	187,364,955
Total	49,406,898	62,356,252	124,882,739	28,652,673	6,817,059	(8,490,844)	263,624,777
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	61,385,864	31,878,933	77,024,192	11,415,769	-	-	181,704,758
Depósitos interbancarios	4,500,000	-	-	-	-	-	4,500,000
Financiamientos recibidos	3,818,710	2,849,600	18,177,781	-	-	-	24,846,091
Bonos y valores comerciales	1,020,000	7,156,000	16,372,000	1,929,000	-	(104,326)	26,372,674
Total de pasivos financieros	70,724,574	41,884,533	111,573,973	13,344,769	-	(104,326)	237,423,523
Total gap de interés	(21,317,676)	20,471,719	13,308,766	15,307,904	6,817,059	(8,386,518)	28,201,254
Junio 2017							
Total de activos financieros	61,056,502	58,120,145	119,640,496	27,744,419	5,151,915	(8,084,556)	263,628,921
Total de pasivos financieros	68,753,263	49,036,621	103,602,916	17,330,445	-	(123,264)	238,599,981


Milanda N. Mendieta R.
Director Financiero
Banco Delta



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

La Administración para evaluar los riesgos de tasas de interés y los flujos en los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros, basado en la Resolución General 2-2000 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El análisis que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación se resume el impacto:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Incremento de 100pb	(160,488)	(151,843)
Disminución de 100pb	160,488	151,843
Incremento de 200pb	(320,976)	(303,687)
Disminución de 200pb	320,976	303,687

4.4 Riesgo de liquidez

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

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez según es llevado a cabo y monitoreado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), incluye:

- El suministro de efectivo diario, administrando y monitoreando los futuros flujos de efectivo para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestado por los clientes. Se mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

Enfoque de financiación

Las fuentes de liquidez se revisan periódicamente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), para mantener una amplia diversificación por proveedor, producto y plazo.

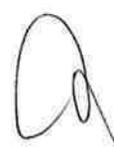
Exposición al riesgo de liquidez

La medida clave utilizada para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Grupo en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

A continuación se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Al cierre del 30 de septiembre		
Promedio del año	73%	80%
Máximo del año	74%	65%
Mínimo del año	76%	82%
Requerido	73%	54%
	30%	30%


Milenia N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
No. 9611



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

La información a continuación muestra los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado consolidado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Vencidos y sin vencimiento	Reserva sobre inversiones y reserva para préstamos incobrables, intereses y comisiones descontadas no ganadas y comisiones a terceros por amortizar	Total
Septiembre 2017								
Activos financieros:								
Efectivo y efectos de caja	1,532,229	-	-	-	-	-	-	1,532,229
Depósitos en bancos	28,413,665	2,500,000	-	-	-	-	-	30,913,665
Valores disponibles para la venta	5,254,190	11,018,586	8,918,519	11,835,574	6,787,059	445,000	(445,000)	43,813,928
Préstamos por cobrar, neto	15,139,000	16,256,784	23,662,383	113,596,487	21,916,335	4,839,830	(8,045,844)	187,364,955
Total de activos financieros	50,339,084	29,775,370	32,580,892	125,432,061	28,703,394	5,284,830	(8,490,844)	263,624,777
Pasivos financieros:								
Depósitos de clientes	61,385,664	13,335,682	18,543,251	77,024,192	11,415,769	-	-	181,704,758
Depósitos Interbancarios	4,500,000	-	-	-	-	-	-	4,500,000
Financiamientos recibidos	3,485,377	674,629	2,508,304	18,177,781	-	-	-	24,846,091
Bonos y valores comerciales	1,020,000	3,306,000	3,850,000	16,372,000	1,929,000	-	(104,326)	26,372,674
Total de pasivos financieros	70,391,241	17,316,311	24,901,555	111,573,973	13,344,769	-	(104,326)	237,423,523
Contingencias:								
Línea de crédito no utilizada y promesa de pago	2,527,452	-	-	-	-	-	-	2,527,452
Margen de liquidez neta	(22,579,609)	12,459,059	7,679,327	13,858,088	15,358,625	5,284,830	(8,386,518)	23,673,802


Milania N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
No. 9611



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Vencidos y sin vencimiento	Reserva sobre inversiones y reserva para préstamos incobrables, intereses y comisiones descontadas no ganadas y comisiones a terceros por amortizar	Total
Junio 2017								
Activos financieros:								
Efectivo y efectos de caja	1,531,494	-	-	-	-	-	-	1,531,494
Depósitos en bancos	29,002,548	6,100,000	-	-	-	-	-	35,102,548
Valores disponibles para la venta	10,674,758	5,504,666	10,355,258	9,368,232	7,098,857	581,232	(445,000)	43,138,003
Préstamos por cobrar, neto	18,279,225	14,996,626	23,663,594	110,364,768	21,153,062	3,039,157	(7,639,556)	183,856,976
Total de activos financieros	59,488,025	26,601,292	34,018,852	119,733,000	28,251,919	3,620,389	(9,084,556)	263,628,921
Pasivos financieros:								
Depósitos de clientes	57,449,324	13,714,261	24,021,383	70,033,135	13,636,445	-	-	178,854,548
Depósitos interbancarios	5,500,000	-	-	-	-	-	-	5,500,000
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,200,000	-	-	-	-	-	-	1,200,000
Financiamientos recibidos	840,606	3,485,377	2,882,933	18,477,781	-	-	-	25,686,697
Bonos y valores comerciales	2,930,000	1,020,000	4,746,000	15,092,000	3,694,000	-	(123,264)	27,358,736
Total de pasivos financieros	67,919,930	18,219,638	31,650,316	103,602,916	17,330,445	-	(123,264)	236,599,981
Contingencias:								
Línea de crédito no utilizada y promesa de pago	1,802,440	-	-	-	-	-	-	1,802,440
Margen de liquidez neta	(10,234,345)	8,381,654	2,368,536	16,130,084	10,921,474	3,620,389	(7,961,292)	23,226,500


Milagros N. Mendieta R.
Gerente General
16.9611



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

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

	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Mayor a 5 años años
Septiembre 2017						
Depósitos de clientes	181,704,758	202,001,239	99,849,352	27,974,938	61,251,327	12,925,682
Depósitos de bancos	4,500,000	4,502,406	4,502,406	-	-	-
Financiamientos recibidos	24,846,091	27,854,469	7,956,942	8,685,340	11,212,187	-
Bonos por pagar	20,198,817	24,436,197	3,188,498	2,053,464	17,184,190	2,010,045
Valores comerciales negociables	6,173,857	6,285,274	6,285,274	-	-	-
Total de pasivos financieros	237,423,523	265,079,645	121,782,472	38,713,742	89,647,704	14,935,727
Junio 2017						
Depósitos de clientes	178,854,548	198,826,104	101,638,977	23,794,472	58,068,394	15,124,261
Depósitos de bancos	5,500,000	5,502,057	5,502,057	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	1,200,000	1,220,609	1,220,609	-	-	-
Financiamientos recibidos	25,686,697	28,788,547	8,537,854	8,707,897	11,542,796	-
Bonos por pagar	19,676,376	24,057,529	2,181,171	3,042,303	15,031,618	3,802,437
Valores comerciales negociables	7,682,360	7,825,149	7,825,149	-	-	-
Total de pasivos financieros	238,599,981	266,019,995	126,905,817	35,544,672	84,642,808	18,926,698

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Banco considera que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

A continuación se resumen las tasas promedio de interés de los instrumentos financieros al 30 de septiembre:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Activos:		
Depósitos en bancos	0.9%	0.8%
Préstamos	15.1%	14.9%
Valores disponibles para la venta	3.8%	3.8%
Pasivos:		
Depósitos recibidos	4.9%	4.9%
Financiamientos recibidos	5.7%	5.5%
Bonos corporativos	5.9%	5.9%
Valores comerciales negociables	3.6%	3.3%

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

4.5 Riesgo operacional

El riesgo operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o debilidades en los procesos, errores humanos, fallas tecnológicas y/o por factores externos a los cuales está expuesta la institución bancaria al momento de ofrecer los productos y servicios a nuestros clientes

Banco Delta, S.A. como institución bancaria responsable del cumplimiento de las normas, leyes y regulaciones del sector financiero y consciente de que el riesgo operativo está presente en los diferentes procesos que el Banco realiza, ha instituido una política y metodología prudente de administración de riesgos que permita conocer las exposiciones de los riesgos en sus actividades, productos y/o servicios, como instrumento para la toma de decisiones de la Junta Directiva y Alta Gerencia.

La gestión de Riesgo Operativo ha sido creada con una estructura organizacional que permite la participación de todos los colaboradores de Banco, determinando para ello las responsabilidades para el logro de los objetivos estratégicos aprobados.

Las fases de gestión permiten la identificación, medición, mitigación, monitoreo de los riesgos operativos en los procesos realizados y cuyos resultados son debidamente informados a los diferentes niveles de Gobierno Corporativo según sea el caso.

La gestión de Riesgo Operativo ha sido realizada a través de la implementación de herramientas que permiten realizar una gestión proactiva y preventiva a través de la matriz de riesgo y la base histórica de datos, las evaluaciones y autogestión de que permitan hacer análisis cualitativos y cuantitativos, complementadas con indicadores de gestión que permiten monitorear los límites de tolerancia y el seguimiento a los resultados obtenidos en la gestión realizada y la validación de la efectividad del ambiente de control implementado para la mitigación de los riesgos.

Se ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los procesos asociados a Riesgo Tecnológico, los cuales han sido considerados regulatoriamente como uno de los factores de riesgo operativo. Para tal fin, se han reforzado las políticas y procedimientos de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos.

Banco Delta trabaja por el fortalecimiento de la cultura de riesgos por medio de las capacitaciones a los diferentes equipos de trabajo, en especial a los gestores de riesgo operativo lo que permite una actualización, mejora y mitigación continua de la gestión de Riesgo Operativo y Tecnológico.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

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

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

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

	Septiembre 2017	Junio 2017
Acciones comunes	19,056,973	19,056,974
Capital pagado en exceso	908,997	908,996
Capital primario ordinario	19,965,970	19,965,970
Capital primario ordinario - neto	19,965,970	19,965,970
Utilidades retenidas	9,957,070	10,615,090
Capital primario adicional - neto	0	0
Total del capital primario (pilar 1)	29,923,040	30,581,060
Provisión dinámica (Nota 25)	5,024,666	5,024,666
Total de capital regulatorio	34,947,706	35,605,726
Activo ponderado en base a riesgo		
Total de activos ponderados por riesgo	247,151,810	242,497,731
Índices de capital	Mínimo	
Capital primario ordinario	4.5%	11.94% 12.61%
Capital primario	6.0%	11.94% 12.61%
Adecuación de capital	8%	13.98% 14.68%

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

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

- (a) *Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables* - Se revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro que debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se efectúa juicios, y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica de activos con características de riesgo de crédito similar y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo. La metodología y supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos de efectivos futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.
- (b) *Deterioro de valores disponibles para la venta* - Se determina que los valores disponibles para la venta tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, se evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la inversión y en otras inversiones similares. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.
- (c) *Valores mantenidos hasta su vencimiento* - Se sigue la guía de la NIC 39 al clasificar los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo mantenidos hasta su vencimiento. Esta clasificación requiere una decisión significativa. Al tomar esta decisión, se evalúa su intención y capacidad para mantener dichas inversiones hasta su vencimiento. Si se deja de mantener estas inversiones hasta su vencimiento por otro motivo que no sea las circunstancias específicas permitidas por la norma, se requerirá reclasificar la cartera completa como disponibles para la venta.
- (d) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. 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.

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

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

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

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

Activos/ pasivos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valuación y datos de entrada principal	Datos de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	Septiembre 2017	Junio 2017				
Títulos de deuda privada- extranjeros	4,141,391	5,491,091	Nivel 1	Precios cotizados en mercado activo	NA	NA
Títulos de deuda privada locales	35,735,652	33,936,143	Nivel 2	Precios de mercado observable en mercado no activo	NA	NA
Fondos de inversión	3,936,885	3,710,769	Nivel 2	Precios de mercado observable en mercado no activo	NA	NA
Total	43,813,928	43,138,003				

El movimiento de las inversiones disponibles para la venta Nivel 3 es el siguiente:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del año	-	6,922,880
Adquisiciones	-	-
Ventas y redenciones	-	(6,855,534)
Reclasificación de niveles	-	(67,346)
Cambios netos en valor razonable	-	-
Reserva por deterioro	-	-
Saldo al final del año	-	-

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

Excepto por lo siguiente, la Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros consolidados, se aproximan a su valor razonable:

	Valor en libros		Valor razonable	
	Septiembre 2017	Junio 2017	Septiembre 2017	Junio 2017
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	30,913,665	35,102,548	30,913,665	35,102,548
Valores disponibles para la venta	43,813,928	43,138,003	43,813,928	43,138,003
Préstamos, neto	187,364,955	183,856,876	217,850,586	215,922,544
Total de activos financieros	262,092,548	262,097,427	292,578,179	294,163,095
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	1,700,177	1,541,983	1,700,177	1,541,983
Depósitos de ahorros	45,970,969	45,492,949	47,162,959	46,641,066
Depósitos a plazo fijo	134,033,615	131,819,616	138,024,550	135,486,085
Depósitos interbancarios	4,500,000	5,500,000	4,501,323	5,500,733
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	1,200,000	-	1,198,253
Financiamientos recibidos	24,846,091	25,686,697	23,077,471	25,103,090
Bonos y valores comerciales negociables	26,372,674	27,358,736	25,229,453	25,232,500
Total de pasivos financieros	237,423,526	238,599,981	239,695,933	240,703,710

Septiembre 2017	Jerarquía de valor razonable			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	-	30,913,665	-	30,913,665
Valores disponibles para la venta	4,141,391	39,672,537	-	43,813,928
Préstamos por cobrar, neto	-	-	217,850,586	217,850,586
Total de activos financieros	4,141,391	70,586,202	217,850,586	292,578,179
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	-	1,700,177	-	1,700,177
Depósitos de ahorros	-	47,162,959	-	47,162,959
Depósitos a plazo fijo	-	138,024,550	-	138,024,550
Depósitos interbancarios	-	4,501,323	-	4,501,323
Financiamientos recibidos	-	23,077,471	-	23,077,471
Bonos y valores comerciales negociables	-	-	25,229,453	25,229,453
Total de pasivos financieros	-	214,466,480	25,229,453	239,695,933


Milantia N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
C.R. 15.114



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

Junio 2017	Jerarquía de valor razonable			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros:				
Depósitos en bancos	-	35,102,548	-	35,102,548
Valores disponibles para la venta	5,491,091	37,646,912	-	43,138,003
Valores mantenidos hasta su vencimiento	-	-	-	-
Préstamos por cobrar, neto	-	-	215,922,544	215,922,544
Total de activos financieros	5,491,091	72,749,460	215,922,544	294,163,095
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	-	1,541,983	-	1,541,983
Depósitos de ahorros	-	46,641,066	-	46,641,066
Depósitos a plazo fijo	-	135,486,085	-	135,486,085
Depósitos interbancarios	-	5,500,733	-	5,500,733
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	1,198,253	-	1,198,253
Financiamientos recibidos	-	25,103,090	-	25,103,090
Bonos y valores comerciales negociables	-	-	25,232,500	25,232,500
Total de pasivos financieros	-	215,471,210	25,232,500	240,703,710

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.


Milantia N. Mendieta R.
Director Público Autorizado
16. 9. d



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

<u>Operaciones entre partes relacionadas</u>	Septiembre 2017	Junio 2017
Saldos entre partes relacionadas		
Activos:		
Préstamos por cobrar	11,555	13,871
Otros activos - cuentas por cobrar	<u>327,350</u>	<u>312,062</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>44</u>	<u>64</u>
Pasivos:		
Depósitos recibidos	6,680,303	6,366,088
Intereses acumulados por pagar	<u>5,788</u>	<u>6,499</u>

Transacciones entre partes relacionadas

	Septiembre 2017	2016
Ingresos y gastos:		
Ingresos por intereses	685	6,783
Gastos de intereses	<u>67,385</u>	<u>53,018</u>
Otros ingresos por servicios de administración de seguros	<u>347,893</u>	<u>350,441</u>


Milentia N. Mendieta R.
Comisario Público Autorizado
No. 9633



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

Operaciones con directores y personal de la Administración:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Saldos entre partes relacionadas		
Activos:		
Préstamos por cobrar	91,795	121,774
Intereses acumulados por cobrar	<u>273</u>	<u>457</u>
Pasivos:		
Depósitos recibidos	<u>1,223,470</u>	<u>1,256,115</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>105</u>	<u>770</u>
Transacciones entre partes relacionadas	Septiembre	
Ingresos y gastos:	2017	2016
Ingresos por intereses	<u>6,832</u>	<u>2,486</u>
Gastos de intereses	<u>28,860</u>	<u>19,165</u>
Dietas	<u>64,450</u>	<u>52,950</u>
Beneficios del personal de la Administración:		
Salarios	168,675	148,154
Gastos de representación	132,450	93,658
XIII mes y vacaciones	42,539	31,132
Seguro social, seguro educativo y riesgo profesional	27,835	34,714
Bonos	76,371	73,050
Prima de antigüedad e indemnización	14,138	11,993
Otros beneficios	6,600	6,600
Servicios médicos	<u>2,828</u>	<u>1,944</u>
Total	<u>471,436</u>	<u>401,245</u>

Al 30 de septiembre de 2017, los préstamos de partes relacionadas ascendieron a B/.11,555 (Junio 2017: B/.13,871), a una tasa de interés de 5.75% a 9% (Junio 2017: 5.75% a 9%); con vencimientos varios hasta el año 2022 (Junio 2017: 2022).

Al 30 de septiembre de 2017, los préstamos otorgados a directores y personal de la Administración ascendieron a B/.91,795 (Junio 2017: B/.121,774), a una tasa de interés de 5.5% a 9% (Junio 2017: 5.5% a 9%); con vencimientos varios hasta el año 2024 (Junio 2017: 2024).

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al 25% (Junio 2017: 25%).


Milagros N. Mendieta R.
 Contador Público Autorizado
 No. 9610



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

7. Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

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

	Septiembre 2017	Junio 2017
Efectivo	864,675	999,782
Efectos de caja	667,552	531,712
Depósitos a la vista en bancos locales	5,926,848	7,732,011
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	3,386,819	1,776,037
Depósitos a plazo en bancos locales	<u>21,600,000</u>	<u>25,594,500</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	32,445,894	36,634,042
Menos:		
Depósitos a plazo fijo en bancos, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>6,600,000</u>	<u>6,100,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>25,845,894</u>	<u>30,534,042</u>

La tasa de interés anual ponderada que devengaban los depósitos a plazo era de 0.88% (Junio 2017: 0.80%).

8. Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta, están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Títulos de deuda privada - extranjeros	3,941,305	5,491,091
Títulos de deuda privada - locales	35,693,163	33,936,143
Fondos de inversión	<u>4,179,460</u>	<u>3,710,769</u>
	<u>43,813,928</u>	<u>43,138,003</u>

Al 30 de septiembre del 2017, los títulos de deuda registrados como valores disponibles para la venta tienen vencimientos entre octubre de 2017 y julio de 2026 (Junio 2017: julio de 2017 y julio de 2026) y mantienen tasa de interés que oscilan entre 2.25% y 6.95% (Junio 2017: 1.5% y 6.9%). El rendimiento de los Fondos de Inversión al 30 de septiembre de 2017 oscila entre 4.612% y 5.304% (Junio 2017: 4.9% y 5.9%).


Milantia N. Mendieta R.
Gerente Público Autorizado
No. 8613



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

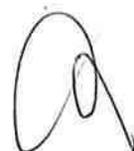
El movimiento de los valores disponibles para la venta, se resume a continuación:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del año	43,138,003	18,284,581
Adiciones	13,027,675	34,451,654
Reclasificación de cartera	-	19,936,286
Ventas y redenciones	(12,376,705)	(29,391,176)
Amortización de primas y descuentos	(4,930)	(130,414)
Reserva por deterioro	-	(370,000)
Cambios netos en el valor razonable	29,885	357,072
Saldo al final del trimestre	<u>43,813,928</u>	<u>43,138,003</u>

Al 30 de septiembre de 2017, valores disponibles para la venta, no están garantizando con línea de crédito instrumentada bajo contrato de Reporto (Junio 2017: B/.1,500,000)

El Banco realizó ventas de B/.846,500 (Junio 2017: B/.7,005,156), y como resultado se registró una ganancia de B/.42,325 (Junio 2017: B/.222,508) que se incluye en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.


Milantia N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
Ic. 0616



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

9. Valores mantenidos hasta su vencimiento

El movimiento de los valores mantenidos hasta su vencimiento, se resume a continuación:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del año	-	20,459,705
Adiciones	-	-
Redenciones	-	(343,182)
Amortización de primas y descuentos	-	(18,191)
Reclasificación de cartera	-	(19,936,286)
Pérdida por deterioro	-	(162,046)
Saldo al final del trimestre	-	-

Con fecha 20 de octubre 2016, el Banco notificó a la Superintendencia de Bancos de Panamá, su decisión de reclasificar el total de portafolio de valores mantenidos hasta su vencimiento a la categoría de valores disponibles para la venta con base en su estrategia o modelo de negocio.


Milagros N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
No. 814



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

10. Préstamos, neto

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

	Septiembre 2017	Junio 2017
Sector interno		
Microempresa	125,049,414	122,133,572
Pequeña empresa	33,491,675	32,326,415
Asalariados	32,564,434	32,933,821
Otros	4,305,276	4,102,624
Sub-total de la cartera	195,410,799	191,496,432
Comisiones a terceros por amortizar	537,266	641,757
Reserva para préstamos incobrables	(2,255,825)	(1,871,550)
Intereses y comisiones no devengados	(6,327,285)	(6,409,763)
Total	187,364,955	183,856,876

Los préstamos devengaron intereses cuya tasa anual oscilaba entre el 5% y 39% para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016.

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

	Septiembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del año	1,871,550	1,099,235
Provisión cargada a gastos	979,386	5,872,375
Préstamos castigados contra la reserva	(595,111)	(5,100,060)
	<u>2,255,825</u>	<u>1,871,550</u>

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

	Septiembre 2017	Junio 2017
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	4,281,678	3,419,108
De 1 a 5 años	5,426,231	6,280,333
Total de pagos mínimos	9,707,909	9,699,441
Menos: ingresos no devengados	(1,767,953)	(1,795,176)
Total de arrendamientos financieros por cobrar, neto	7,939,956	7,904,265

La tasa de interés implícita es pagada durante la vigencia del arrendamiento financiero. Para el año terminado el 30 de septiembre de 2017, el promedio de la tasa de interés efectiva contratada es de 11.9% (Junio 2017: 11.9%).

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

Al 30 de septiembre, el detalle de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras del estado consolidado de situación financiera, se presenta a continuación:

	<u>Total</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>	<u>Programa de cómputo</u>	<u>Proyectos en proceso</u>
Septiembre 2017						
Costo:						
Al inicio del año	17,245,687	4,584,068	4,135,834	3,154,165	4,909,361	462,259
Aumentos	375,231	-	47,482	7,834	187,390	132,525
Disminuciones	(264,551)	-	(59,617)	(2,007)	(59,819)	(143,108)
Al final del trimestre	<u>17,356,367</u>	<u>4,584,068</u>	<u>4,123,699</u>	<u>3,159,992</u>	<u>5,036,932</u>	<u>451,676</u>
Depreciación y amortización acumulada						
Al inicio del año	(5,598,560)	(876,812)	(1,853,474)	(888,825)	(1,979,449)	-
Aumentos	(677,803)	(38,201)	(203,420)	(78,935)	(357,247)	-
Disminuciones	121,357	-	59,544	2,007	59,806	-
Al final del trimestre	<u>(6,155,006)</u>	<u>(915,013)</u>	<u>(1,997,350)</u>	<u>(965,753)</u>	<u>(2,276,890)</u>	<u>-</u>
Valor neto en libros	<u>11,201,361</u>	<u>3,669,055</u>	<u>2,126,349</u>	<u>2,194,239</u>	<u>2,760,042</u>	<u>451,676</u>
Junio 2017						
Costo:						
Al inicio del año	17,245,687	4,584,068	4,135,834	3,154,165	4,909,361	462,259
Depreciación acumulada	(5,598,560)	(876,812)	(1,853,474)	(888,825)	(1,979,449)	-
Valor neto en libros	<u>11,647,127</u>	<u>3,707,256</u>	<u>2,282,360</u>	<u>2,265,340</u>	<u>2,929,912</u>	<u>462,259</u>

12. Bienes adjudicados disponibles para la venta

El detalle de los bienes adjudicados disponibles para la venta se presenta a continuación:

	<u>Septiembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Bienes muebles - autos	876,334	821,393
Bienes muebles - equipos	22,430	100,935
Bienes inmuebles	<u>718,265</u>	<u>718,265</u>
Total de bienes adjudicados	<u>1,617,029</u>	<u>1,640,593</u>


Milagros N. Mendieta R.
Auditor Pública Autorizada
No. 36.8



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

13. Otros activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Cuentas por cobrar - clientes	745,012	902,310
Fondo de cesantía	872,078	869,507
Cuentas por cobrar - aseguradora	630,372	763,987
Otros gastos pagados por anticipado	799,740	719,125
Impuestos pagados por anticipado	663,584	432,734
Cuentas por cobrar - partes relacionadas	327,350	312,062
Cheques de préstamos por compensar	177,485	211,236
Cuentas por cobrar	104,995	96,085
Seguros pagados por anticipado	11,405	39,810
Otros activos	68,409	85,933
	<u>4,400,430</u>	<u>4,432,789</u>

Las cuentas por cobrar se componen principalmente por cuentas por cobrar a clientes y que se derivan de cargos por trámites a los clientes. Al 30 de septiembre se presentan neto de una reserva de B/.348,427.

14. Depósitos de clientes

La distribución de los depósitos de clientes es la siguiente:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Depósitos a la vista:		
Local	1,647,030	1,495,186
Extranjeros	<u>53,144</u>	<u>46,797</u>
Total depósitos a la vista	1,700,174	1,541,983
Depósitos de ahorros:		
Local	41,979,917	41,936,377
Extranjeros	<u>3,991,052</u>	<u>3,556,572</u>
Total depósitos de ahorros	45,970,969	45,492,949
Depósitos a plazo:		
Local	118,183,386	114,104,563
Extranjeros	<u>15,850,229</u>	<u>17,715,053</u>
Total depósitos a plazo	134,033,615	131,819,616
Total depósitos de clientes	<u>181,704,758</u>	<u>178,854,548</u>



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

15. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	Septiembre 2017		Junio 2017	
	Línea de crédito	Monto adeudado	Línea de crédito	Monto adeudado
Líneas de crédito rotativas:				
Fideicomiso para el Financiamiento de la Competitividad (FINDEC)	2,000,000	123,863	2,000,000	164,469
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá (FIDEMICRO)	3,000,000	2,222,223	3,000,000	2,222,223
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	4,000,000	833,333	4,000,000	1,333,333
Banco Aliado, S.A.	3,000,000	-	3,000,000	-
Banco General, S.A.	5,600,000	-	5,600,000	-
Prival Bank, S.A.	3,150,000	-	3,150,000	-
Corporación Andina de Fomento	3,000,000	2,333,333	3,000,000	2,633,333
Total líneas de crédito rotativas	23,750,000	5,512,752	23,750,000	6,353,358
Préstamos:				
International Finance Corporation	-	9,333,339	-	9,333,339
Responsability Global Microfinance Fund	-	2,800,000	-	2,800,000
Responsability SICAV (Lux) Microfinance Leaders	-	700,000	-	700,000
Responsability SICAV (Lux) Microfinanz Fonds	-	1,500,000	-	1,500,000
Dual Return Funds S.I.C.A.V.	-	2,000,000	-	2,000,000
Global Microfinance Fund	-	1,000,000	-	1,000,000
Finethics S.C.A., SICAV-SIF	-	2,000,000	-	2,000,000
Total de préstamos	-	19,333,339	-	2,000,000
Total	23,750,000	24,846,091	23,750,000	8,353,358

Las tasas de intereses anuales que devengan las líneas de crédito y préstamos oscilan entre 3.31% y 6.69% (Julio 2016: 3.1% y 6.69%). Al 30 de septiembre 2017, no habian financiamientos garantizados con inversiones en valores.

Fideicomiso para el Financiamiento de la Competitividad (FINDEC)

Cuenta con un límite de hasta B/.2,000,000, que puede ser girada en uno o varios desembolsos con plazos de hasta sesenta meses.

Fideicomiso para el Microcrédito de Panamá (FIDEMICRO)

Cuenta con un límite de hasta B/.3,000,000, que puede ser girada en uno o varios desembolsos con plazos de hasta sesenta meses.

Banco Internacional de Costa Rica, S.A.

Cuenta con un límite de hasta B/.4,000,000, que puede ser girado en uno o varios desembolsos con plazos de hasta doce meses.


Milania N. Méndez R.
Contador Público Autorizado
C.C. 344



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

Banco Aliado, S.A.

Cuenta con un límite de hasta B/.3,000,000, garantizado con inversiones en valores, el cual puede ser girado en uno o varios desembolsos con plazos de tres o seis meses, con pagos de capital e interés al vencimiento.

Banco General, S.A.

Corresponde a contrato de sobregiro autorizado con un límite de hasta B/.5,600,000, garantizado con inversiones en valores. A la fecha de los estados financieros consolidados, esta facilidad de crédito no ha sido utilizada. (Veáse Nota 9).

Prival Bank, S.A.

Cuenta con un límite de hasta B/.3,150,000, garantizado con inversiones en valores, el cual puede ser girado en uno o varios desembolsos con plazos de seis meses, con pagos de interés mensuales y capital al vencimiento.

International Finance Corporation (IFC)

En octubre y diciembre de 2013, así como en mayo de 2017, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con IFC, con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a junio 2018 y junio 2022.

Corporación Andina de Fomento (CAF)

En junio y diciembre de 2015, Banco Delta, S.A. contrató línea de crédito con CAF hasta B/.3,000,000. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a junio y marzo de 2020.

Responsability Global Microfinance Fund

En noviembre 2016, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con Responsibility Global Microfinance Fund, con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a noviembre 2019.

Responsability SICAV (Lux) Microfinance Leaders

En noviembre 2016, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con Responsibility SICAV (Lux) Microfinance Leaders, con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a noviembre 2019.

Responsability SICAV (Lux) Mikrofinanz Fonds

En noviembre 2016, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con Responsibility SICAV (Lux) Mikrofinanz Fonds, con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a noviembre 2019.

Dual Return Fund S.I.C.A.V.

En diciembre 2016, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con Dual Return Fund S.I.C.A.V., con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a diciembre 2019.

Global Microfinance Fund

En diciembre 2016, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con Global Microfinance Fund, con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a diciembre 2019.


Mirenia N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
16.16.1



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017

(En balboas)

Finethics S.C.A., SICAV-SIF

En diciembre 2016, Banco Delta, S.A. contrató préstamos con Finethics S.C.A., SICAV-SIF, con respaldo de su crédito general. Dichos préstamos son amortizados semestralmente y tienen fecha de vencimiento a diciembre 2019.

16. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco no mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra (Junio 2017: B/.1,200,000).

17. Bonos corporativos por pagar

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

Los bonos han sido emitidos en la Bolsa de Valores de Panamá. Devengan una tasa de interés anual fija, que oscila entre 5.0% y 6.25% sobre el valor nominal del bono. Los bonos están garantizados por el crédito general del Banco. Los bonos tienen vencimientos a partir de abril de 2018 y hasta mayo de 2023.

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Septiembre 2017	Junio 2017
P	15-nov-12	6.250%	15-nov-18	1,000,000	1,000,000
R	15-abr-13	5.750%	15-abr-18	1,000,000	1,000,000
S	15-abr-13	6.250%	15-abr-20	999,000	999,000
T	15-jul-13	5.750%	15-jul-18	1,000,000	1,000,000
U	15-jul-13	6.250%	15-jul-20	1,000,000	1,000,000
V	15-sep-13	6.250%	15-sep-20	2,000,000	2,000,000
X	15-may-14	6.250%	15-may-21	1,500,000	1,500,000
Y	15-nov-14	5.000%	15-nov-19	988,000	988,000
Z	15-mar-15	6.250%	15-mar-22	2,000,000	2,000,000
AA	15-mar-15	5.000%	15-mar-20	2,000,000	2,000,000
AB	15-jul-15	5.750%	15-jul-21	2,265,000	2,265,000
AC	15-jul-15	6.125%	15-jul-22	2,000,000	2,000,000
AD	15-may-16	6.000%	15-may-22	620,000	340,000
AE	15-may-16	6.250%	15-may-23	1,929,000	1,694,000
			Total	20,301,000	19,786,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	102,183	109,624
			Total neto	20,198,817	19,676,376

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

18. Valores comerciales negociables

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

Los VCN's han sido emitidos en la Bolsa de Valores de Panamá. Los VCN's devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 3.25% y 3.75%, sobre el valor nominal de los VCN's. Los VCN's están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCN's tienen vencimientos a partir de octubre de 2017 y hasta agosto de 2018.

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Septiembre 2017
AT	02-feb-17	3.750%	28-ene-18	2,000,000
AV	15-mar-17	3.750%	10-mar-18	826,000
AW	15-abr-17	3.750%	10-abr-18	920,000
AX	28-abr-17	3.250%	25-oct-17	520,000
AY	23-jun-17	3.250%	20-dic-17	500,000
AZ	26-ago-17	3.750%	21-ago-18	930,000
BA	28-ago-17	3.250%	24-feb-18	480,000
			Total	6,176,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	2,143
			Total neto	6,173,857

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Junio 2017
AP	31-ago-16	3.750%	26-ago-17	930,000
AS	10-ene-17	3.250%	09-jul-17	1,000,000
AT	02-feb-17	3.750%	28-ene-18	2,000,000
AU	01-mar-17	3.250%	28-ago-17	1,000,000
AV	15-mar-17	3.750%	10-mar-18	826,000
AW	15-abr-17	3.750%	10-abr-18	920,000
AY	23-jun-17	3.250%	20-dic-17	500,000
			Total	7,696,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	13,640
			Total neto	7,682,360


Montia N. Mendieta R.
Director Público Autorizado
In. 3610



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Cuentas por pagar agencias de autos	3,066,906	3,477,264
Gastos acumulados por pagar y otros	578,895	546,287
Vacaciones y XIII mes por pagar	489,256	533,461
Cuentas transitorias	346,295	601,155
Seguros por pagar	291,236	291,009
Impuestos por pagar	186,975	60,938
Cuentas comerciales	173,436	105,442
Operaciones pendientes de liquidar	120,985	134,559
Cuota obrero patronal	87,875	89,775
Depósitos de garantía recibidos	61,682	61,682
Otros contratos por pagar	43,454	39,665
Total	5,446,995	5,941,237

20. Acciones comunes

Mediante Escritura Pública de fecha 22 de junio de 2006, se establece que el capital autorizado estará representado por 10,000,000 acciones comunes autorizadas, sin valor nominal.

Durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2017, no se recibieron aportes de los accionistas (Junio 2017: B/.0). Durante este periodo, no se han emitido acciones comunes (Junio 2017: 0).

El número de acciones comunes emitidas y en circulación es de 89,581 (Junio 2017: 89,581).

Las regulaciones vigentes establecen un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 a los bancos con licencia general y el mantenimiento de saldos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. Además, limita los préstamos que pueden otorgar a un solo grupo económico hasta un 25% de los fondos de capital, al igual que limita los préstamos que puede otorgar a partes relacionadas (individuales o a un mismo grupo económico) hasta el 5% sin garantía, 10% con garantía real, exceptuando en un 100% aquellos garantizados con efectivo.

Con fecha, 24 de abril de 2017 y 26 de septiembre de 2017, la Junta Directiva de Banco Delta, S.A. aprobó el pago de dividendos por B/.440,000 y B/.289,882, respectivamente.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

20.1 Transacciones de pagos basados en acciones

En Acta de Junta Directiva del 22 de julio de 2013, Grupo Bandelta Holding Corp. aprobó un Plan de Opciones para la adquisición de acciones de dicha sociedad por parte del personal ejecutivo de su subsidiaria Banco Delta, S.A. Bajo este plan, se aprobó la emisión de certificados de opciones a favor de participantes de Plan de Opciones por 15,000 acciones comunes y otorgar un período para el ejercicio de las opciones de hasta cinco años. Al 30 de septiembre de 2017, el valor razonable de estas opciones por ejercer es de B/.75,164 (Junio 2017: B/.107,700) con un precio promedio de ejecución de B/.12.94 (Junio 2017: B/.12.65).

El total del gasto de las opciones otorgadas a los participantes, en base al valor razonable de los servicios, fue por la suma de B/.15,754 (Junio 2017: B/.141,758) y es reconocido como gastos en el rubro de salarios y beneficios a empleados en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y la entrada correspondiente en el patrimonio, la cual refleja la contribución del capital que el Banco recibirá de su Casa Matriz.

21. Honorarios por comisiones netas y otros ingresos

El desglose de los honorarios por comisiones netas y otros ingresos, se presenta a continuación:

	Septiembre	
	2017	2016
Ingresos de honorarios por comisiones sobre:		
Ingresos legales y cierre	1,703,874	1,483,618
Tarjetas débito	7,933	6,138
Transferencias	240	1,437
Otras comisiones	4,244	3,237
	<u>1,716,291</u>	<u>1,494,430</u>
Gastos de comisiones:		
Comisiones - bancos corresponsales	16,875	8,125
Otras comisiones	168,519	181,686
	<u>185,394</u>	<u>189,811</u>
Total comisiones netas	<u>1,530,897</u>	<u>1,304,619</u>


Milentia N. Mendieta R.
Director Público Autorizado
No. 614

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

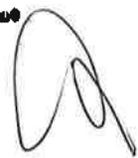
Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

22. Salarios y otros gastos

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

	Septiembre	
	2017	2016
Gastos de personal:		
Salarios y otras remuneraciones	1,977,246	1,656,690
Prestaciones laborales	225,368	179,508
Seguro de vida y hospitalización	70,434	65,292
Actividades con el personal	32,188	77,621
Prima de antigüedad e indemnización	57,598	49,370
Capacitación de personal	14,090	33,453
Otros	66,188	73,984
Total de gastos de personal	2,443,112	2,135,918
Otros gastos:		
Tecnológicos y comunicaciones	303,151	325,153
Publicidad y relaciones públicas	211,690	253,031
Alquileres	153,425	148,210
Impuestos	77,581	106,756
Seguridad	95,823	69,378
Gastos de trasposos e inspecciones	95,037	70,108
Reparación y mantenimiento	74,573	75,877
Dietas	91,604	61,796
Aseo y limpieza	60,531	52,569
Papelería y útiles de oficina	33,243	45,878
Agua y electricidad	42,699	40,622
Viajes y transporte	37,200	38,921
Seguros	33,695	25,914
Cuotas y suscripciones	13,303	23,932
Gastos de cobranzas y custodia	85,878	8,293
Otros gastos	134,492	92,705
Total de otros gastos	1,543,925	1,439,143


Milantle N. Mendieta R.
Director Financiero Administrativo
C.R. 001



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

23. 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 2017, 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.

El gasto de impuesto sobre la renta para el año terminado el 30 de septiembre, es el siguiente:

	2017	2016
Impuesto sobre la renta corriente	(138,199)	(176,576)
Impuesto sobre la renta, neto	(138,199)	(176,576)

El rubro con efecto impositivo que compone el activo/pasivo de impuesto diferido incluido en el estado consolidado de situación financiera, se detalla a continuación:

	Reserva para préstamos incobrables y cuentas por cobrar	Total activo diferido	Diferencia temporal de arrendamiento	Total pasivo diferido	Total
Saldo al 30 de junio de 2016	274,809	274,809	(496,164)	(496,164)	(221,355)
Débito (crédito) a pérdidas o ganancias durante el año	308,179	308,179	154,923	154,923	463,102
Saldo al 30 de junio de 2017	582,988	582,988	(341,241)	(341,241)	241,747
Saldo al 30 de septiembre de 2017	582,988	582,988	(341,241)	(341,241)	241,747


Milantia N. Mendieta R.
Autorización Autorizada
In. S. S. S.



Banco Delta, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)**

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. En base a resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente. El pasivo por impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales imponibles sobre las ganancias a pagar en periodos futuros.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 del 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 del 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%).

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma la normativa relativa a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes. De acuerdo a dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efecto sobre los ingresos, costos, o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la determinación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio para efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

24. Nota de 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. Los reportes internos estructurados y producidos regularmente por la Administración no contemplan la separación de activos, pasivos, ingresos y gastos correspondientes a cada segmento de negocios.

	Banca	Otros	Eliminaciones	Total consolidado
Septiembre 2017				
Ingresos por intereses	7,574,994	242,772	(2,421)	7,815,345
Comisiones ganadas	1,691,836	24,455	-	1,716,291
Gastos de intereses y comisiones	(3,319,641)	(9,922)	2,421	(3,327,142)
Reserva para préstamos incobrables	(903,580)	(75,806)	-	(979,386)
Reserva para inversiones deterioradas	-	-	-	-
Reserva para cuentas por cobrar	(104,895)	(4,957)	-	(109,852)
Otros ingresos	513,206	111,648	(96,809)	528,045
Ingreso por el método de participación	148,974	-	(148,974)	-
Gastos generales y administrativos	(4,818,472)	(108,703)	96,809	(4,830,366)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	782,422	179,487	(148,974)	812,935
Impuesto sobre la renta / diferido	(107,686)	(30,513)	-	(138,199)
Ganancia del año	674,736	148,974	(148,974)	674,736
Activos del segmento	282,519,467	9,280,754	(8,011,816)	283,788,405
Pasivos del segmento	245,773,235	1,454,448	(403,196)	246,824,487
Septiembre 2016				
Ingresos por intereses	6,845,297	256,429	(9,352)	7,092,374
Comisiones ganadas	1,284,142	28,602	-	1,312,744
Gastos de intereses y comisiones	(2,506,585)	(20,379)	9,352	(2,517,612)
Reserva para préstamos incobrables	(1,084,301)	(27,173)	-	(1,091,474)
Reserva para inversiones deterioradas	(162,046)	-	-	(162,046)
Otros ingresos	484,192	105,597	(139,287)	450,502
Ingreso por el método de participación	178,504	-	(178,504)	-
Gastos generales y administrativos	(4,344,804)	(111,252)	139,287	(4,316,769)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	714,399	231,824	(178,504)	767,719
Impuesto sobre la renta / diferido	(123,256)	(53,320)	-	(176,576)
Ganancia del año	591,143	178,504	(178,504)	591,143
Activos del segmento	248,619,372	9,945,282	(7,840,560)	250,724,094
Pasivos del segmento	214,582,856	3,166,354	(1,279,318)	216,469,892

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

Bancaria

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

El Acuerdo No.6-2012 de 18 de diciembre de 2012, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá establece que las normas técnicas de contabilidad utilizadas en la preparación de los registros contables y la presentación de los estados financieros consolidados serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Para la presentación de información comparativa se tomarán en consideración las disposiciones contenidas en la NIIF's 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Con la aplicación de dicho Acuerdo, se ampliaron algunas revelaciones y políticas y no se generaron ajustes a las cifras contables.

Reservas regulatorias

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo 04-2013 por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

El Acuerdo 4-2013 mantiene los rangos de clasificación en las cinco (5) categorías de: normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable y establece la constitución de dos (2) tipos de provisiones:

a. Provisiones específicas

Constituida a partir del 30 de junio de 2014, se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. En caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

Base de cálculo

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

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

Tratamiento contable

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos del Banco según el Acuerdo 4-2013:

	<u>Septiembre 2017</u>		<u>Junio 2017</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas específica</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas específica</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	9,260,773	1,208,918	3,364,581	419,293
Subnormal	2,088,231	812,524	1,192,964	461,057
Dudoso	1,093,821	690,723	1,575,360	622,385
Irrecuperable	2,052,177	1,031,552	960,515	607,210
Monto bruto	<u>14,495,002</u>	<u>3,743,717</u>	<u>7,093,420</u>	<u>2,109,945</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	180,915,797	-	184,403,012	-
Total	<u>195,410,799</u>	<u>3,743,717</u>	<u>191,496,432</u>	<u>2,109,945</u>

El Acuerdo 4-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Al 30 de septiembre, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco según el Acuerdo 4-2013 se presenta a continuación:

	<u>Septiembre 2017</u>				<u>Junio 2017</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	73,877,441	3,506,109	2,507,113	79,890,663	75,894,500	1,455,801	1,793,061	79,143,362
Préstamos de consumo	<u>111,561,630</u>	<u>2,439,426</u>	<u>1,519,080</u>	<u>115,520,136</u>	<u>109,841,854</u>	<u>1,616,700</u>	<u>894,516</u>	<u>112,353,070</u>
	<u>185,439,071</u>	<u>5,945,535</u>	<u>4,026,193</u>	<u>195,410,799</u>	<u>185,736,354</u>	<u>3,072,501</u>	<u>2,687,577</u>	<u>191,496,432</u>

Al 30 de septiembre de 2017, la diferencia entre la reserva específica regulatoria y la NIIF es de B/.1,487,908 (Junio 2017: B/.238,394).

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 8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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


Milantia N. Mendieta R.
Contador Público Autorizado
I.C. 9613

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 (En balboas)

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.3,538,974 (Junio 2017: B/.2,688,013). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de 164,146 (Junio 2017: B/.103,349).

b. Provisiones dinámicas

Constituida a partir del 30 de septiembre de 2014, se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

Base de cálculo

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

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

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

Restricciones

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

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

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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017

(En balboas)

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

	Septiembre 2017	Junio 2017
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	2,903,657	3,014,111
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	368,199	320,025
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	1,633,772	73,435
Total de provisión dinámica	<u>4,905,628</u>	<u>3,260,701</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>2,419,709</u>	<u>2,511,759</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>4,839,419</u>	<u>5,024,666</u>

Como la provisión del trimestre anterior, Junio 2017 es mayor al de este trimestre, el monto de la provisión dinámica se mantiene quedando en B/.5,024,666.

c. 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

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

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.

26. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

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 dicho instrumento se muestra a continuación:

	Septiembre 2017	Junio 2017
Promesas de pago	1,625,704	227,558
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	901,748	1,574,882
Total instrumentos fuera de balance	2,527,452	1,802,440

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.


Mariana N. Mendieta R.
Gerente General Autorizada
In. S.A.

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera
al 30 de septiembre 2017
(En balboas)

Activos	Banco Delta, S.A.	Leasing de Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
Efectivo y efectos de caja	1,532,229	-	-	-	-	1,532,229
Depósitos en bancos:						
A la vista locales	5,926,846	-	-	-	-	5,926,846
A la vista extranjeros	3,386,819	-	-	-	-	3,386,819
A plazo locales	21,600,000	-	-	-	-	21,600,000
Total de depósitos en bancos	30,913,665	-	-	-	-	30,913,665
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	32,445,894	-	-	-	-	32,445,894
Valores disponibles para la venta	43,813,928	-	-	-	-	43,813,928
Inversiones en asociadas	7,459,648	-	-	-	(7,459,648)	-
Préstamos - sector interno	187,470,843	7,939,956	-	-	-	195,410,799
Más: comisiones a terceros por amortizar	500,146	37,120	-	-	-	537,266
Menos:						
Reserva para préstamos incobrables	2,104,099	151,726	-	-	-	2,255,825
Intereses y comisiones descontados no ganados	6,240,955	86,330	-	-	-	6,327,285
Préstamos, netos	179,625,935	7,739,020	-	-	-	187,364,955
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10,632,195	-	-	569,166	-	11,201,361
Activos varios:						
Intereses acumulados por cobrar:	2,297,869	63,951	-	-	-	2,361,820
Bienes adjudicados disponibles para la venta, neto	1,271,604	103,552	241,873	-	-	1,617,029
Impuesto sobre la renta diferido	542,368	40,620	-	-	-	582,988
Otros activos	4,430,026	510,886	-	11,686	(552,168)	4,400,430
Total de activos varios	8,541,867	719,009	241,873	11,686	(552,168)	8,962,267
Total de activos	282,519,467	8,458,029	241,873	580,852	(8,011,816)	283,788,405


Milagros N. Méndez R.
Carter Puro (C) Autorizado
14. 05.14

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera, continuación
al 30 de septiembre 2017
(En balboas)

	Banco Delta, S.A.	Leasing de Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
Pasivos y patrimonio						
Pasivos:						
Depósitos de clientes:	181,704,758	-	-	-	-	181,704,758
Depósitos interbancarios	4,500,000	-	-	-	-	4,500,000
Total de depósitos de clientes interbancarios	186,204,758	-	-	-	-	186,204,758
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	24,846,091	-	-	-	-	24,846,091
Bonos corporativos por pagar	20,198,817	-	-	-	-	20,198,817
Valores comerciales negociables	6,173,857	-	-	-	-	6,173,857
Pasivos varios:						
Cheques de gerencia y certificados	2,696,191	-	-	-	-	2,696,191
Intereses acumulados por pagar	916,537	-	-	-	-	916,537
Impuesto sobre la renta diferido	-	341,241	-	-	-	341,241
Otros pasivos	4,736,981	920,774	1,748	190,685	(403,196)	5,446,992
Total de pasivos varios	8,349,709	1,262,015	1,748	190,685	(403,196)	9,400,961
Total de pasivos	245,773,232	1,262,015	1,748	190,685	(403,196)	246,824,484
Patrimonio:						
Acciones comunes	19,056,974	500,000	241,873	318,543	(1,060,416)	19,056,974
Capital pagado en exceso	908,996	-	-	-	-	908,996
Cambios netos en valores disponibles para la venta	271,378	-	-	-	-	271,378
Reserva dinámica	5,024,666	-	-	-	-	5,024,666
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	39,243	-	217,686	-	-	256,929
Reserva regulatoria de préstamos	1,487,908	-	-	-	-	1,487,908
Utilidades no distribuidas	9,957,070	6,696,014	(219,434)	71,624	(6,548,204)	9,957,070
Total de patrimonio	36,746,235	7,196,014	240,125	390,167	(7,608,620)	36,963,921
Total de pasivos y patrimonio	282,519,467	8,458,029	241,873	580,852	(8,011,816)	283,788,405


Milagros N. Mendieta R.
Inscr. Pto. de Autoriz. No. 1613

Banco Delta, S.A. y subsidiarias

Información de consolidación sobre el estado de ganancias o pérdidas por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
(En balboas)

	Banco Delta, S.A.	Leasing de Panamá, S.A.	Rueland Investment, Inc.	Delta Entregas, S.A.	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos de intereses y comisiones:						
Intereses ganados sobre:						
Préstamos	7,090,235	242,772	-	-	(2,421)	7,330,586
Depósitos a plazo	69,311	-	-	-	-	69,311
Inversiones	415,448	-	-	-	-	415,448
Total de intereses ganados	7,574,994	242,772	-	-	(2,421)	7,815,345
Comisiones ganadas	1,691,836	24,465	-	-	-	1,716,291
Total de ingresos por intereses y comisiones	9,266,830	267,227	-	-	(2,421)	9,531,636
Gastos de intereses y comisiones:						
Gastos de intereses sobre:						
Depósitos	2,340,707	-	-	-	-	2,340,707
Financiamientos recibidos	394,855	2,421	-	-	(2,421)	394,855
Bonos y valores comerciales negociables	406,186	-	-	-	-	406,186
Gastos de comisiones	177,893	7,501	-	-	-	185,394
Total gastos de intereses y comisiones	3,319,641	9,922	-	-	(2,421)	3,327,142
Ingreso neto por intereses y comisiones	5,947,189	257,305	-	-	-	6,204,494
Provisión para préstamos incobrables	(903,580)	(75,806)	-	-	-	(979,386)
Provisión para cuentas incobrables	(104,895)	(4,957)	-	-	-	(109,852)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones	4,938,714	176,542	-	-	-	5,115,256
Otros ingresos:						
Cancelación anticipada y venta de equipo	66,010	14,839	-	-	-	80,849
Servicios de administración de seguros	347,893	-	-	-	-	347,893
Ganancia en venta de inversiones	42,325	-	-	-	-	42,325
Otros ingresos, neto	56,978	-	-	96,809	(96,809)	56,978
Total de otros ingresos, neto	513,206	14,839	-	96,809	(96,809)	528,045
Ingreso por el método de participación	148,974	-	-	-	(148,974)	-
Total de ingresos, neto	5,600,894	191,381	-	96,809	(245,783)	5,643,301
Otros gastos:						
Salarios y beneficios a empleados	2,443,112	-	-	-	-	2,443,112
Honorarios y servicios profesionales	258,023	4,312	-	-	96,809	165,526
Depreciación y amortización	628,522	-	-	49,281	-	677,803
Otros gastos	1,488,815	16,482	-	38,628	-	1,543,925
Total de otros gastos	4,818,472	20,794	-	87,909	96,809	4,830,366
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta	782,422	170,587	-	8,900	(148,974)	812,935
Impuesto sobre la renta diferido/ corriente	(107,686)	(29,000)	-	(1,513)	-	(138,199)
Utilidad neta	674,736	141,587	-	7,387	(148,974)	674,736
Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al inicio del año	10,615,090	6,554,427	(219,434)	64,237	(6,399,230)	10,615,090
Dividendos pagados	(44,000)	-	-	-	-	(44,000)
Ajuste de provisión onómica, regulatoria y bienes repositados	(1,288,756)	-	-	-	-	(1,288,756)
Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al final del trimestre	9,957,070	6,696,014	(219,434)	71,624	(6,548,204)	9,957,070

Milena N. Mendicino K.
 Director(a) de Asesorías
 No. 15.14

IV. CERTIFICACIÓN DE BIENES FIDUCIARIOS

Adjuntamos certificación del patrimonio fideicomitado, al 30 de septiembre de 2017, del fideicomiso que respalda la Emisión de Bonos Corporativos de Banco Delta, S.A., emitida por el fiduciario.



CERTIFICACIÓN**BANCO DELTA, S.A. (BMF)
MMG Bank Corporation FIDBI-004
BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS
US\$ 30.000,000.00**

En nuestra condición de agente fiduciario del Fideicomiso de Garantía constituido por BANCO DELTA, S.A. (BMF) (en adelante la "Emisora") que ha sido constituido con el objeto de garantizar las obligaciones derivadas de una o más series de la oferta pública de bonos corporativos de hasta Treinta Millones de Dólares con 00/100 (US\$ 30.000,000.00), que ha sido autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución CNV No. 173-10 de 19 de mayo de 2010 (en adelante los "Bonos"); por este medio certificamos que al 30 de septiembre de 2017 la Emisora no ha emitido series de Bonos garantizados por el Fideicomiso de Garantía.

La presente certificación ha sido emitida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día dieciocho (18) de octubre de dos mil diecisiete (2017).

MMG BANK CORPORATION, a título fiduciario.



Mario De Diego Gambotti
Firma Autorizada



Marielena García Maritano
Firma Autorizada



V. DIVULGACIÓN DEL INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Por este medio identificamos que el medio por el cual Banco Delta S.A. divulgará el presente Informe de Actualización Trimestral, será la siguiente página colectiva de Internet: www.bandelta.com



Juan A. Lavergne
Vicepresidente de Finanzas y
Tesorería

Panamá, 29 de noviembre de 2017.