

METROBANK, S. A.
Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
Metrobank, S. A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros Consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Metrobank, S. A. y subsidiarias (en adelante "el Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

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

Otra Información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
20 de marzo de 2019

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja		4,628,268	9,686,940
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		8,372,846	8,005,038
A la vista - extranjeros		77,565,389	71,087,063
A plazo - locales		32,800,000	33,300,000
Intereses acumulados por cobrar		14,023	8,290
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		2,289	0
Total de depósitos en bancos, neto		118,749,969	112,400,391
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	123,378,237	122,087,331
Inversiones en valores, neto	8	277,457,607	258,041,856
Intereses acumulados por cobrar sobre valores a costo amortizado		382,648	0
Préstamos:	6, 9		
Sector interno		785,623,600	793,387,314
Sector externo		224,999,361	240,459,320
Préstamos, bruto		1,010,622,961	1,033,846,634
Intereses acumulados por cobrar		3,694,855	2,929,726
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		10,499,142	5,592,790
Intereses, primas de seguros descontadas por pagar y comisiones no ganadas		34,028,873	32,601,194
Préstamos a costo amortizado		969,789,801	998,582,376
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	11,774,225	8,396,098
Gastos pagados por anticipado		3,642,682	2,648,812
Plusvalía	11	10,134,152	10,134,152
Impuesto sobre la renta diferido	21	3,331,912	2,033,074
Activos mantenidos para la venta	13	2,299,757	1,459,747
Otros activos	12	11,998,460	10,758,648
Total de otros activos		31,406,963	27,034,433
Total de activos		1,414,189,481	1,414,142,094

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista - locales		86,351,213	80,746,409
A la vista - extranjeros		6,413,766	4,772,956
De ahorros - locales		115,144,478	111,164,254
De ahorros - extranjeros		15,786,985	16,216,977
A plazo - locales		781,362,388	768,197,154
A plazo - extranjeros		59,981,442	67,131,947
Depósitos a plazo interbancarios - locales		23,587,191	31,575,717
Intereses acumulados por pagar		7,878,489	7,221,191
Total de depósitos de clientes e interbancarios	6	<u>1,096,505,952</u>	<u>1,087,026,605</u>
Financiamientos recibidos, netos	14	118,185,172	126,667,317
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	8, 15	23,376,625	25,000,000
Intereses acumulados por pagar		321,107	355,851
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		1,781,000	4,386,292
Impuesto sobre la renta diferido	21	1,462,931	1,174,931
Otros pasivos	16	<u>11,731,269</u>	<u>14,394,482</u>
Total de otros pasivos		<u>14,975,200</u>	<u>19,955,705</u>
Total de pasivos		<u>1,253,364,056</u>	<u>1,259,005,478</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	86,000,000	86,000,000
Reserva para valuación de inversiones		(1,028,136)	52,819
Reservas regulatorias		16,792,515	21,634,023
Otras reservas		4,092,831	0
Utilidades no distribuidas		<u>54,968,215</u>	<u>47,449,774</u>
Total de patrimonio		<u>160,825,425</u>	<u>155,136,616</u>
Compromisos y contingencias	19		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>1,414,189,481</u></u>	<u><u>1,414,142,094</u></u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	6	74,478,699	67,843,921
Depósitos a plazo		1,042,858	543,267
Inversiones		11,867,336	11,984,047
Comisiones sobre préstamos		1,672,458	1,763,209
Total de ingresos por intereses y comisiones		89,061,351	82,134,444
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos	6	42,281,096	41,598,172
Financiamientos recibidos		7,012,091	5,337,577
Total de gastos por intereses		49,293,187	46,935,749
Ingresos neto por intereses y comisiones		39,768,164	35,198,695
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos		(1,002)	0
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		2,504	0
Provisión para pérdidas en préstamos		5,153,724	1,874,028
Deterioro de bienes adjudicados para la venta	12	51,000	0
Deterioro en activos mantenidos para la venta	13	1,159,990	978,934
Reversión de provisión para pérdidas en compromisos irrevocables		(1,521)	0
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		33,403,469	32,345,733
Otros ingresos (gastos):			
Otras comisiones ganadas	18	4,602,757	4,641,903
(Pérdida) ganancia en valores, neta	8	(36,601)	755,088
Dividendos ganados		17,321	10,819
Otros ingresos	18	3,795,409	2,956,851
Gastos por comisiones		(1,577,756)	(1,514,388)
Total de otros ingresos, neto		6,801,130	6,850,273
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6	14,135,115	13,240,708
Honorarios y servicios profesionales	6	1,905,181	2,041,757
Depreciación y amortización	10, 12	1,851,213	1,668,065
Alquileres		1,264,525	1,204,130
Publicidad y propaganda		994,207	1,050,153
Mantenimiento y reparación		512,243	538,794
Soporte a sistemas		1,223,131	1,072,843
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones		606,604	758,136
Donaciones, cuotas y suscripciones		135,490	131,586
Transporte y movilización		364,331	397,768
Útiles y papelería		177,325	195,223
Seguros		105,014	115,864
Impuestos varios		1,737,918	1,617,920
Otros		521,581	605,834
Total de gastos generales y administrativos		25,533,878	24,638,781
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		14,670,721	14,557,225
Impuesto sobre la renta, neto	21	(1,819,699)	(1,799,380)
Utilidad neta		12,851,022	12,757,845

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta		12,851,022	12,757,845
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que no podrán ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Superávit por revaluación de propiedades, neto	10	3,492,831	0
Cambios netos en valuación de inversiones en instrumentos de patrimonio-acciones a VRCOUI	8	(14,400)	0
		<u>3,478,431</u>	<u>0</u>
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados en valores disponibles para la venta		0	(755,088)
Cambios netos en valuación de valores disponibles para la venta		0	2,225,440
Pérdida neta realizada transferida a resultados en valores a VRCOUI	8	190,165	0
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		(1,488,763)	0
		<u>(1,298,598)</u>	<u>1,470,352</u>
Total de utilidades integrales del año		<u>15,030,855</u>	<u>14,228,197</u>

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

Notas	Otras Reservas					Reservas Regulatorias						
	Acciones comunes	Reserva para valuación de inversiones	Superávit por revaluación de propiedades	Valuación de plan de opción de acciones	Total otras reservas	Activos en administración	Bienes adjudicados	Provisión dinámica	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Total reservas regulatorias	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	85,000,000	(1,417,533)	0	0	0	128,220	24,893	13,949,167	3,240,664	17,342,944	42,369,688	143,295,099
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,757,845	12,757,845
Otras utilidades (pérdidas) integrales:												
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	0	(755,088)	0	0	0	0	0	0	0	0	(755,088)
Cambios netos en el valor razonable de valores disponibles para la venta	8	0	2,225,440	0	0	0	0	0	0	0	0	2,225,440
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		0	1,470,352	0	0	0	0	0	0	0	0	1,470,352
Total de utilidades integrales		0	1,470,352	0	0	0	0	0	0	0	12,757,845	14,228,197
Transacciones atribuibles al accionista:												
Emisión de acciones comunes	17	1,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000
Dividendos pagados	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,200,000)	(3,200,000)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(186,680)	(186,680)
Total de transacciones atribuibles al accionista		1,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,386,680)	(2,386,680)
Otras transacciones de patrimonio:												
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	0	(18,752)	0	0	0	(18,752)	18,752	0
Provisión dinámica		0	0	0	0	0	0	1,900,266	0	1,900,266	(1,900,266)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	0	2,434,458	2,434,458	(2,434,458)	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	0	(24,893)	0	0	(24,893)	24,893	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	(18,752)	(24,893)	1,900,266	2,434,458	4,291,079	(4,291,079)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	17	86,000,000	52,819	0	0	109,468	0	15,849,433	5,675,122	21,634,023	47,449,774	155,136,616
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9 (Impuesto Neto)		0	232,043	0	0	0	0	0	(5,667,544)	(5,667,544)	(905,859)	(6,341,360)
Saldo ajustado al 1 de enero 2018		86,000,000	284,862	0	0	109,468	0	15,849,433	7,578	15,966,479	46,543,915	148,795,256
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,851,022	12,851,022
Otras utilidades (pérdidas) integrales:												
Pérdida neta realizada transferida a resultados	8	0	190,165	0	0	0	0	0	0	0	0	190,165
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		0	(1,503,163)	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,503,163)
Revaluación de propiedades, neto	10	0	0	3,492,831	0	3,492,831	0	0	0	0	0	3,492,831
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		0	(1,312,998)	3,492,831	0	3,492,831	0	0	0	0	0	2,179,833
Total de utilidades integrales		0	(1,312,998)	3,492,831	0	3,492,831	0	0	0	0	12,851,022	15,030,855
Transacciones atribuibles al accionista:												
Dividendos pagados	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,300,000)	(3,300,000)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(300,686)	(300,686)
Valuación de plan de opción de acciones	17	0	0	0	600,000	600,000	0	0	0	0	0	600,000
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	600,000	600,000	0	0	0	0	(3,600,686)	(3,000,686)
Otras transacciones de patrimonio:												
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	0	67,956	0	0	0	67,956	(67,956)	0
Provisión dinámica		0	0	0	0	0	0	51,427	0	51,427	(51,427)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	0	579,637	579,637	(579,637)	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	0	127,016	0	0	127,016	(127,016)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	67,956	127,016	51,427	579,637	826,036	(826,036)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4, 17	86,000,000	(1,028,136)	3,492,831	600,000	4,092,831	177,424	127,016	15,900,860	587,215	16,792,515	160,825,425

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta		12,851,022	12,757,845
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10, 12	1,851,213	1,668,065
Provisión para pérdidas en préstamos		5,153,724	1,874,028
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		2,504	0
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos		(1,002)	0
Reversión de provisión para pérdidas en compromisos irrevocables		(1,521)	0
Deterioro en activo mantenido para la venta	13	1,159,990	978,934
Deterioro de bienes adjudicados para la venta	12	51,000	0
Plan de opción de acciones		600,000	0
Pérdida (ganancia) en valores, neta	8	36,601	(755,088)
Pérdida en ventas y descartes de mobiliario, equipo y activos intangibles		10,944	135,678
Pérdida en ventas de bienes adjudicados		4,460	8,342
Impuesto sobre la renta, neto	21	1,819,699	1,799,380
Ingresos neto por intereses y comisiones		(39,768,164)	(35,198,695)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos restringidos	7	(10,553,267)	(601,865)
Inversiones en valores a VRCCR		(1,063,117)	0
Préstamos		17,373,027	(84,375,788)
Otros activos		(5,616,284)	(4,865,288)
Depósitos de clientes		8,822,049	44,504,606
Otros pasivos		(3,856,525)	6,311,926
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		89,655,515	82,317,238
Intereses pagados		(48,158,657)	(46,050,449)
Impuesto sobre la renta pagado		(3,490,190)	(2,591,237)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>26,883,021</u>	<u>(22,082,368)</u>
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores	8	(216,617,012)	(345,976,114)
Ventas de inversiones en valores	8	24,022,368	164,824,988
Redenciones de inversiones en valores	8	172,031,842	166,257,045
Ventas de propiedades y equipos		25,864	0
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	10, 12	(1,393,706)	(2,590,871)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(21,930,644)</u>	<u>(17,484,952)</u>
Actividades de financiamiento:			
Pagos a financiamientos recibidos	14	(284,979,898)	(112,071,670)
Nuevos financiamientos recibidos	14	275,985,777	139,000,000
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(1,623,375)	25,000,000
Impuesto complementario		(300,686)	(186,680)
Dividendos pagados de acciones comunes	17	(3,300,000)	(3,200,000)
Emisión de acciones comunes	17	0	1,000,000
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(14,218,182)</u>	<u>49,541,650</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(9,265,805)</u>	<u>9,974,330</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>120,977,176</u>	<u>111,002,846</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u><u>111,711,371</u></u>	<u><u>120,977,176</u></u>

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

(Cifras en balboas)

(1) Información general

Metrobank, S. A., fue constituido el 14 de mayo de 1991 e inició sus operaciones en septiembre de 1991; opera en la República de Panamá con una licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá ("la Superintendencia"), la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá y/o en el exterior. Metrobank, S.A. y subsidiarias serán referidas colectivamente como el "Banco".

El Banco es una subsidiaria 100% de Metro Holding Enterprises, Inc., que a su vez en su última compañía controladora.

El Banco es dueño o controla las siguientes compañías subsidiarias:

	<u>Actividad</u>	<u>País de Incorporación</u>	<u>Participación Controladora</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Metro Leasing, S.A.	Arrendamiento financiero de bienes muebles.	Panamá	100%	100%
Eurovalores, S.A.	Intermediación financiera y otros servicios relacionados.	Panamá	100%	100%
Financiera Govimar, S.A.	Préstamos de consumo.	Panamá	100%	100%
Corporación Govimar, S.A.	Préstamos de consumo, subsidiaria de Financiera Govimar, S. A.	Panamá	100%	100%
Metrotrust, S.A.	Negocio de fideicomiso.	Panamá	100%	100%
Metrofactoring, S.A.	Negocio de factoraje.	Panamá	100%	100%
Metro Assets, S.A	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles	Panamá	100%	0%
Galeradia S.A	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles subsidiaria de Metro Assets S.A	Panamá	100%	0%

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, "la Superintendencia") de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan.

Las operaciones de Metro Leasing, S. A., están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información general, continuación

Las operaciones de Eurovalores, S. A., están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, la cual fue modificada por el Decreto Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011 y por el Decreto Ley No.66 del 9 de diciembre de 2016. Igualmente, conforme el Acuerdo 4-2011 del 27 de junio de 2011 emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y modificado por el Acuerdo 8-2013 del 18 de septiembre de 2013, las Casas de Valores deben cumplir con normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo.

Las operaciones de Financiera Govimar, S. A. y Corporación Govimar, están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 del 23 de julio de 2001, modificada por la Ley No.33 del 26 de junio de 2002. Su principal fuente de negocios lo constituyen los préstamos personales otorgados principalmente a jubilados y pensionados, empleados del gobierno central, entidades autónomas y semiautónomas.

Las operaciones de Metrotrust, S. A., están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y Decreto Ejecutivo No.16 del 3 de octubre de 1984 y sus modificaciones.

Las Subsidiarias Metro Assets, S. A y Galeradia, S. A. tienen como principal fuente de negocios las operaciones con bienes muebles e inmuebles, su compra, venta, permuta, arriendo, administración y comercialización en general.

La oficina principal del Banco está ubicada en Punta Pacífica, calle Isaac Hanono Misri, edificio Metrobank, Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

- *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros consolidados del Banco, han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 22 de febrero de 2019 y ratificados el 27 de febrero de 2019 por la Junta Directiva. La aprobación para su emisión se dio el 14 de marzo de 2019 por la administración del Banco y por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

- *Base de Medición*

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (2017: inversiones disponibles para la venta), las cuales se miden a su valor razonable; los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos costos de venta; y los terrenos y edificios que se miden a su valor de revaluación.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación, continuación

- *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los años presentados en estos estados financieros consolidados, excepto por lo explicado en las notas 3(a), (e), (f), (h), (i), (s) y (aa).

(a) Cambios en las políticas contables

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

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

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

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

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

NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes”

El Banco ha adoptado la NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero especialmente la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias”. Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de clientes diferentes a los originados en instrumentos financieros y contratos de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro.

La implementación efectuada por el Banco de la NIIF 15 no tuvo un impacto material en las operaciones antes indicadas. Ver Notas 3 (s) y (aa).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(b) Base de Consolidación

(b.1) Subsidiarias

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

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

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

(b.2) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

(b.3) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

(c) Medición de Valor Razonable

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

(d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(e) Activos Financieros - política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, a valor razonable con cambios en otra utilidad integral (VRCUI), y a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

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

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI)

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

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

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

Medición inicial de los instrumentos financieros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondiente a los derivados no designados.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el instrumento financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración como a continuación se define:

- Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el desempeño de las políticas en la práctica. Estas políticas van alineadas a la estrategia de la administración, la cual se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y la gestión de dichos riesgos;
- La evaluación del desempeño de la cartera y la información suministrada a la administración del Banco;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos pasados, la razón de las ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas.

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

Para esta evaluación, se entenderá como "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado, por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad. Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación de si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y el calendario de pago;
- Características de apalancamiento;
- Pre pago y términos de extensión;
- Términos legales que limiten la reclamación de los flujos por parte del Banco;
- Cambios en el entorno que podrían afectar el valor del dinero en el tiempo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento financiero de patrimonio se considera como tal, solo si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- (a) El instrumento no incluye la obligación contractual para el emisor de:
 - Entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad,
 - Ni intercambia activos o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para el emisor.
- (b) Si el instrumento será o puede ser liquidado por el emisor a través de sus propios instrumentos de patrimonio, entonces es:
 - Un instrumento no derivado que incluye obligaciones no contractuales para el emisor de entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio o,
 - Un derivado que será liquidado solo a través del intercambio del emisor de una cifra determinada de efectivo u otro activo financiero por un número determinado de sus propios instrumentos de patrimonio.

En consecuencia un instrumento financiero de patrimonio es un contrato que manifieste una participación en los activos de una entidad.

Los instrumentos financieros de patrimonio se pueden clasificar como a valor razonable con cambios en resultados (VRCR). También pueden ser clasificarlos de forma irrevocable en la categoría de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integral (VRCOUI) pero esta elección se realiza sobre la base de individual del instrumento financiero de patrimonio para evitar en algunos casos la asimetría contable.

Los instrumentos financieros de patrimonio que no posean un precio de mercado cotizado en un mercado activo, podrán ser medidos a su valor razonable con fiabilidad sí:

- la variabilidad en el rango de estimaciones del valor razonable no es significativa para ese activo, o
- las probabilidades de diversas estimaciones dentro de ese rango pueden ser evaluadas razonablemente y utilizadas en la estimación del valor razonable.

Existen muchas ocasiones en las que es posible que la variabilidad en el rango de estimaciones razonables del valor razonable de los instrumentos financieros de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado no sea significativa. Normalmente es posible estimar el valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio que el Banco ha adquirido de un tercero. Sin embargo, si el rango de estimaciones razonables del valor razonable es significativo y las probabilidades de las diversas estimaciones no pueden ser evaluadas razonablemente, se excluirá la medición a valor razonable por parte del Banco y se medirá al costo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Por ello, si la medición del valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio ya no está disponible o no fiable (por ejemplo, un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en resultados), su importe en libros en la última fecha en que se midió el instrumento financiero con fiabilidad pasará a ser su nuevo costo. El Banco medirá el instrumento financiero a este importe de costo menos deterioro de valor hasta que una medida fiable del valor razonable se encuentre disponible.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

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

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(f) *Inversiones en Valores - política aplicable antes del 1 de enero de 2018*

Las inversiones en valores son medidas inicialmente al valor razonable más, los costos incrementales relacionados a la transacción, y posteriormente son contabilizadas basadas en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. La clasificación utilizada por el Banco al 31 de diciembre de 2017, en base a la NIC 39 se detalla a continuación:

- ***Valores Disponibles para la Venta***

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

- ***Deterioro de Valores Disponibles para la Venta***

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

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

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

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

(g) *Préstamos*

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Las primas de seguros de vida descontadas por pagar, corresponden a los seguros de vida descontados a los clientes al momento del desembolso del préstamo y son amortizadas y pagadas mensualmente a la aseguradora.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos al valor presente del arrendamiento.

El factoraje consiste en la compra de facturas, que se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Las facturas descontadas por cobrar, netas de sus montos retenidos y su interés cobrado por adelantado se presentan como parte de la cartera de préstamos.

(h) *Deterioro de los Instrumentos Financieros – política aplicable a partir del 1 de enero de 2018*

La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros. Este modelo no aplica a:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio y
- Los instrumentos financieros que se miden a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Pérdida crediticia esperada (PCE)

La Pérdida Crediticia Esperada establece que se reconozcan en el resultado todas las pérdidas crediticias esperadas para todos sus activos financieros, aún cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

El Banco realiza una estimación de las pérdidas crediticias esperadas (incobrabilidad futura), basada en:

- modelo de calificación crediticia (comportamiento de pago) histórico.
- matrices de transición.
- probabilidades de incumplimiento que incorpora las condiciones macroeconómicas actuales; y el futuro previsible.

El monto de las “pérdidas crediticias esperadas” (PCE) es la estimación (aplicando una probabilidad ponderada) del valor actual de la falta de pago al momento del vencimiento, considerando un horizonte temporal de los próximos 12 meses o bien durante la vida esperada del instrumento financiero. Así, no es necesario que un evento de pérdida ocurra para que el deterioro sea reconocido.

Modelo de pérdida crediticia esperada

De acuerdo al modelo los activos financieros se clasifican en tres Etapas según las exposiciones de crédito:

- Etapa 1: En las exposiciones de créditos en las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el Banco provisiona, desde el momento del reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas que resultan de eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Etapas 2 y 3: En las exposiciones de crédito donde ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el Banco provisionará las pérdidas crediticias esperadas que resulten del incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Este modelo está dado por la fórmula $PCE = PI \times PDI \times EAI$, la cual es definida por las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
Medida de riesgo que indica la probabilidad de una operación, en función a sus características crediticias, de alcanzar un deterioro crediticio denominado “default” en un tiempo determinado.
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
La PDI representa el % de pérdida producida en caso de que se produzca el incumplimiento. Para ello se consideran los % de recupero promedio, sobre operaciones que alcanzaron el estado de “incumplimiento”, a lo largo de la gestión de recuperación.
- Exposición ante el incumplimiento (EAI)
Importe de deuda pendiente de pago en el momento del incumplimiento del cliente. La EAI debe incorporar el potencial incremento de saldo que pudiera darse desde una fecha de referencia hasta el momento del incumplimiento.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, del Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida.

Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

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

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

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

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito ha incrementado significativamente de riesgo cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco da seguimiento la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del Banco, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera el Banco), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Presentación de la reserva para pérdida crediticias esperadas (PCE) en el estado consolidado de situación financiera

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

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

Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como provisión; y

Instrumentos de deuda medidos a VRCUI: no se reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para pérdidas crediticias esperadas se revela y se reconoce en la reserva para valuación de inversiones dentro del patrimonio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- (i) *Reserva para Pérdidas en Préstamos – política aplicable antes del 1 de enero de 2018*
El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el año se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado consolidado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumentan la cuenta de reserva.

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

- *Préstamos Individualmente Evaluados*
Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro, para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de resultados. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de la cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.
- *Préstamos Colectivamente Evaluados*
Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco principalmente utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que siguen siendo apropiados.
- *Reversión por Deterioro*
Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada disminuyendo la cuenta de reserva para deterioro de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- *Préstamos Reestructurados*

Son préstamos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite clasificarlos como normal.

Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un período de seis (6) meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejora en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

- (j) *Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras*

Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras comprenden edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada, excepto los terrenos y edificios que se reconocen a partir del 31 de diciembre de 2018 aplicando el modelo de revaluación.

El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

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

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

- Edificio y mejoras	Hasta 30 años
- Mobiliario y equipo de oficina	3 - 10 años
- Equipo rodante	3 - 5 años

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(k) Activos Intangibles

(k.1) Activos Intangibles

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

(k.2) Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos, resultantes de la adquisición de un negocio.

Toda plusvalía se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo de una entidad y se evalúa por deterioro a ese nivel. La plusvalía, no es amortizada, pero es evaluada para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicio de posible deterioro.

La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compare con su valor en libros. La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Las pérdidas por deterioro, de haber alguna, se reflejan en el estado consolidado de resultados.

(l) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

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

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

(m) Depósitos y Financiamientos Recibidos

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(n) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero consolidado, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

(o) Garantías Financieras

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

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

(p) Capital en Acciones

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

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

(q) Ingresos y Gastos por Intereses

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

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

El cálculo incluye todas las comisiones pagadas o recibidas entre las partes, los costos de transacción y cualquier prima o descuento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(r) Ingresos por Honorarios y Comisiones – Hasta el 31 de diciembre de 2017

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

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

(s) Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones – A partir del 1 de enero de 2018

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)
Banca corporativa y de consumo	El Banco presta servicios bancarios a clientes corporativos y personas naturales, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito y sobregiro, tarjetas de crédito, adquiere y otros servicios bancarios. El Banco revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual. Los cargos por servicios relacionados a la administración de cuentas se realizan directamente en la cuenta del cliente en el momento que se brinda. Las comisiones por servicios de adquiere, líneas de crédito y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo. Los cargos por servicios bancarios se realizan mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.	Ingresos por servicio de administración de cuentas y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
Banca de Inversión	El segmento de banca de inversión del Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración y custodia de valores. Se cobran comisiones por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Las comisiones basadas en transacciones para la administración de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.	Los ingresos por servicios administración y custodia de valores se reconocen a lo largo del tiempo se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en que se lleva a cabo la transacción.
Administración de activos	El Banco presta servicios de administración de activos. Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a la negociación con el cliente y se cobran de forma anual.	Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.

(t) Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando la entidad tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(u) Compensación Basada en acciones

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(v) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

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

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

(w) Operaciones de Fideicomiso

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, la cual es pagada por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas a ingresos de acuerdo a los términos de los contratos de fideicomisos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(x) Impuesto sobre la Renta

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

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

(y) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(z) *Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros Consolidados*

Algunas cifras en los estados financieros consolidados del año 2017 han sido reclasificadas para adecuar su presentación a la del año 2018, específicamente en el estado consolidado de situación financiera.

(aa) *Impacto en la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera*

NIIF 9

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

La tabla a continuación resume el impacto de la transición a la NIIF 9, neto de impuestos, sobre las reservas y las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2018:

	Impacto de la adopción de la NIIF 9 al <u>1 de enero de 2018</u>
Reserva por valuación a valor razonable	
Saldo final bajo NIC 39 (31 de diciembre de 2017)	52,819
Cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta a costo amortizado	129,982
Cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta a valor razonable con cambio en resultados	1,072
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la NIIF 9 para activos financieros de deuda al VRCOUI	100,989
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de enero de 2018)	284,862
Exceso de reserva regulatoria de crédito	
Saldo final bajo NIC 39 (31 de diciembre de 2017)	5,675,122
Reversión de reserva regulatoria de crédito	(5,667,544)
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de enero de 2018)	7,578
Utilidades no distribuidas	
Saldo final bajo NIC 39 (31 de diciembre de 2017)	47,449,774
Cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta a valor razonable con cambio en resultados	(1,072)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas del efectivo y equivalentes de efectivo bajo la NIIF 9	(3,291)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de los compromisos y contingencias irrevocables bajo la NIIF 9	(3,035)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de inversiones bajo la NIIF 9	(423,333)
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de crédito bajo la NIIF 9	(7,030,953)
Reversión de reserva regulatoria de crédito	5,667,544
Impuesto diferido relacionado	888,281
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de enero de 2018)	46,543,915

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación*****Clasificación de activos financieros y pasivos financieros en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9***

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

	Nota	Clasificación original bajo la NIC 39	Nueva clasificación bajo la NIIF 9	Saldo en libros original bajo la NIC 39	Nuevo saldo en libros bajo la NIIF 9
Activos financieros					
Efectivo y efectos en caja	7	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	9,686,940	9,686,940
Depósitos en bancos (a)	7	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	112,400,391	112,397,100
Inversiones en valores, neto:					
Instrumentos de deuda corporativa (b)	8	Disponibles para la venta	Costo amortizado	132,645,489	132,453,127
Participación en fondo mutuo (c)	8	Disponibles para la venta	VRCR	43,928	43,928
Instrumentos de deuda soberana y corporativa (d)	8	Disponibles para la venta	VRCOUI	125,208,467	125,208,467
Instrumentos de patrimonio (e)	8	Disponibles para la venta	VRCOUI	143,972	143,972
Total de Inversiones en valores, neto				258,041,856	257,849,494
Préstamos por cobrar a costo amortizado (f)	9	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	998,582,376	991,551,423
Total de activos financieros				1,378,711,563	1,371,484,957
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes e interbancarios		Costo amortizado	Costo amortizado	1,087,026,605	1,087,026,605
Financiamientos recibidos, netos	14	Costo amortizado	Costo amortizado	127,023,168	127,023,168
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	15	Costo amortizado	Costo amortizado	25,000,000	25,000,000
Total de pasivos financieros				1,239,049,773	1,239,049,773

La aplicación de estas políticas resultó en las reclasificaciones establecidas en la tabla anterior y que se explican a continuación:

- Los depósitos en bancos clasificados como equivalentes de efectivo bajo la NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. Se reconoció una reserva para pérdidas en depósitos en bancos por B/.3,291 en las utilidades retenidas.
- Los instrumentos de deuda corporativa que previamente estaban clasificados como disponibles para la venta ahora se clasifican al costo amortizado. El Banco tiene la intención de mantener los activos hasta el vencimiento para recibir los flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo corresponden únicamente a pagos del principal y los intereses por el importe del principal pendiente. Se reconoció una provisión para deterioro de B/.322,344 en las utilidades retenidas iniciales al 1 de enero de 2018 cuando se realizó la transición a la NIIF 9.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- c. Bajo la NIC 39, este instrumento de participación en fondo mutuo fue designado disponible para la venta. Este activo ha sido clasificado bajo la NIIF 9 a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) ya que incumple con el principio de solo pago de principal e intereses (SPPI).
- d. Los instrumentos de deuda soberana y corporativa clasificados como disponibles para la venta bajo la NIC 39 son mantenidos por el departamento de tesorería del Banco en una cartera separada para que generen ingresos por intereses, pero pueden ser vendidos para satisfacer requerimientos de liquidez surgidos en el curso normal del negocio. El Banco considera que estos instrumentos son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se logra mediante la cobranza de los flujos de efectivo contractuales y la venta de los instrumentos. Los términos contractuales de estos activos financieros dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el importe del principal pendiente. En consecuencia, estos activos han sido clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en otra utilidad integral (VRCOUI) bajo la NIIF 9. Se reconoció una provisión para deterioro de B/.100,989 en las utilidades retenidas iniciales al 1 de enero de 2018 cuando se realizó la transición a la NIIF 9.
- e. Al 1 de enero de 2018, el Banco ha designado inversiones en instrumentos de patrimonio a VRCOUI. Estas inversiones en patrimonio no son mantenidas para negociar, sino para propósitos estratégicos y debido a esto, la administración del Banco ha elegido irrevocablemente designar estas inversiones en esta categoría, ya que se considera que reconocer fluctuaciones del valor razonable en el estado consolidado de resultados en el corto plazo, no sería consistente con la estrategia del Banco.
- f. Los préstamos por cobrar que estaban clasificados como préstamos bajo la NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. Se reconoció un aumento de B/.7,030,953 en la estimación para deterioro en las utilidades retenidas iniciales al 1 de enero de 2018 cuando se realizó la transición a la NIIF 9.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

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

Activos financieros	Saldo en libros bajo la NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Reclasificación	Remediación	Saldo en libros bajo la NIIF 9 al 1 de enero de 2018
Clasificados a costo amortizado:				
Efectivo				
Saldo al inicio	9,686,940			
Saldo al cierre				9,686,940
Depósitos en bancos				
Saldo al inicio	112,400,391			
Remediación – pérdida crediticia esperada			(3,291)	
Saldo al cierre				112,397,100
Préstamos a costo amortizado				
Saldo al inicio	998,582,376			
Remediación – pérdida crediticia esperada			(7,030,953)	
Saldo al cierre				991,551,423
Inversiones en valores clasificadas a:				
Disponibles para la venta				
Saldo al inicio	258,041,856			
Transferido a costo amortizado (a)		(132,645,489)		
Transferido a VRCR (b)		(43,928)		
Transferido a VRCOUI – deuda soberana y corporativa (c)		(125,208,467)		
Transferido a VRCOUI – instrumentos de Patrimonio (d)		(143,972)		
Saldo al cierre				0
Costo Amortizado				
Saldo al inicio	0			
Transferido desde disponibles para la venta (a)		132,645,489		
Remediación – cambio en clasificación de inversiones disponibles para la venta a costo amortizado			129,982	
Remediación – pérdida crediticia esperada			(322,344)	
Total Costo Amortizado				132,453,127
VRCOUI				
Saldo al inicio	0			
Transferido desde disponibles para la venta – deuda soberana y corporativa (c)		125,208,467		
Transferido desde disponibles para la venta - instrumentos de Patrimonio (d)		143,972		
Total VRCOUI				125,352,439
VRCR				
Saldo al inicio	0			
Transferido desde disponibles para la venta (b)		43,928		
Total VRCR				43,928
Total de inversiones en valores				257,849,494

NIIF 15

El Banco ha adoptado la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes desde el 1 de enero de 2018, fecha de su entrada en vigencia.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

A la fecha de los estados financieros consolidados existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre de 2018; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Entre las modificaciones tenemos:

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

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

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

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

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

Arrendamientos en los que el Banco es un arrendatario

El Banco reconocerá los nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos principalmente de oficinas de sucursales bancarias. (Véase la Nota 19).

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

El Banco no espera que la adopción de la NIIF 16 afecte su capacidad para cumplir con las cláusulas contractuales de los préstamos descritos en la nota 14.

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

Para efectos de los arrendamientos donde la Entidad actúa como arrendador, el principal impacto de la adopción de la NIIF 16 será requerimientos adicionales de revelaciones en los estados financieros consolidados.

Transición

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

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

(4) Administración de Riesgos Financieros

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

El Comité de Riesgo es la máxima autoridad delegada por Junta Directiva que tiene la responsabilidad de aprobar los límites y niveles de tolerancia para la administración de riesgo en el marco de perfil de riesgo.

El Banco ha adoptado cuatro principios para la gestión de riesgos que a continuación se mencionan:

- Cultura de Riesgo
- Perfil de Riesgo
- Capacidad de Asumir Riesgo
- Límites de Riesgos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional
- Riesgo Tecnológico

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

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

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y su subsidiaria Eurovalores, S.A. a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucren un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los vicepresidentes de crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

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

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

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

Límite máximo por contraparte

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Políticas de deterioro y provisión – Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros solamente para las pérdidas que han sido incurridas (NIC 39) a la fecha del estado consolidado de situación financiera con la evidencia objetiva de deterioro.

La Nota 3(h) explica la política de contabilidad de deterioro de activos financieros.

Las siguientes tablas analizan las carteras de préstamos, inversiones y depósitos colocados del Banco:

	2018				2017
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total	Total
Préstamos a costo amortizado					
Grado 1: Normal	984,917,375	1,115,869	434,283	986,467,527	1,005,210,622
Grado 2: Mención especial	2,085,240	1,115,352	1,651,608	4,852,200	12,056,731
Grado 3: Subnormal	0	0	7,276,121	7,276,121	7,987,582
Grado 4: Dudoso	2,893	19,503	8,073,909	8,096,305	1,142,105
Grado 5: Irrecuperable	3,808	83,145	3,843,855	3,930,808	7,449,594
Monto bruto	987,009,316	2,333,869	21,279,776	1,010,622,961	1,033,846,634
Reserva para pérdida en préstamos Intereses, Primas de seguros descontadas por pagar y comisiones no ganadas	(1,132,117)	(127,550)	(9,239,475)	(10,499,142)	(5,592,790)
Intereses acumulados por cobrar	3,661,998	7,552	25,305	3,694,855	(32,601,194)
Valor en libros a costo amortizado	989,539,197	2,213,871	12,065,606	969,789,801	998,582,376
No morosos ni deteriorado - evaluados					
Grado 1: Riesgo bajo					1,005,210,622
Grado 2: Mención especial					9,164,279
Valor en libros					1,014,374,901
Morosos pero no deteriorado - evaluados					
Hasta 60 días					1,149,497
61 a 90 días					1,707,705
Más de 90 días					2,162,469
Total					5,019,671
Individualmente deteriorado					
Grado 3: Subnormal					6,933,300
Grado 4: Dudoso					692,283
Grado 5: Irrecuperable					6,826,479
Valor en libros					14,452,062
Operaciones fuera de balance					
Grado 1: Normal					
Cartas de crédito y Stand by	5,502,927	0	0	5,502,927	9,639,648
Avales y fianzas	3,333,739	0	0	3,333,739	3,311,927
Cartas promesas de pago	8,176,926	0	0	8,176,926	31,353,750
Valor en libros	17,013,592	0	0	17,013,592	44,305,325

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	2018					2017	
	VRCR	VRCOUI		A costo amortizado		Inversiones en Títulos de Deuda - Disponibles para la venta	
	PCE de	PCE de	PCE del tiempo de vida - sin	PCE de	PCE del tiempo de vida - sin		
			deterioro crediticio		deterioro crediticio		
	12 meses	12 meses		12 meses			
					Total		
Inversiones en Títulos de Deuda							
AAA	0	45,404,118	0	0	0	45,404,118	42,346,998
De AA a A-	0	24,937,445	0	44,005,885	0	68,943,330	70,194,647
De BBB+ a BBB-	462,575	52,419,605	0	31,796,868	0	84,679,048	50,793,094
De BB+ a B-	0	17,488,830	0	0	2,185,000	19,673,830	7,094,515
Menor a B-	0	0	1,313,000	0	0	1,313,000	1,111,000
Sin Calificación	0	0	0	56,923,665	0	56,923,665	86,313,703
Valor en libros	462.575	140,249.998	1.313.000	132,726,418	2,185,000	276,936.991	257,853.957

Depósitos colocados en bancos:

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.118,738,235 (2017: B/.112,392,101) todos clasificados con una PCE de 12 meses. Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con calificación de riesgo al menos entre BBB+ y AA+, basado en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Equilibrium.

Las siguientes tablas analizan las reservas por deterioro de los depósitos colocados en bancos, préstamos e inversiones del Banco:

	2018				2017
	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	PCE de tiempo de vida – con deterioro	Total	Total
Reserva de Depósitos a costo amortizado					
Saldo al inicio del año según NIC 39				0	0
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al inicio del año	3,291	0	0	3,291	0
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	2,118	0	0	2,118	0
Remediación neta de la reserva	15	0	0	15	0
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(3,135)	0	0	(3,135)	0
Total al final del año	2,289	0	0	2,289	0

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2018			Total	2017
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con Deterioro		
Reserva de Préstamos a costo amortizado					Total
Saldo al inicio del año según NIC 39	0	0	5,592,790	5,592,790	3,833,482
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 9				7,030,953	0
Saldo al 1 de enero según Norma NIIF 9	1,363,563	159,009	11,101,171	12,623,743	
Transferencia a PCE 12 meses	2,445	(739)	(1,706)	0	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(71,087)	85,948	(14,861)	0	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(3,494,772)	(69,232)	3,564,004	0	0
Originación de nuevos activos financieros	551,573	17,700	725,346	1,294,619	0
Remediación neta en la estimación para pérdidas	3,352,638	14,045	3,727,710	7,094,393	1,874,028
Préstamos dados de baja	(572,244)	(75,551)	(2,587,493)	(3,235,288)	0
Castigos	0	(3,631)	(7,564,986)	(7,568,617)	(632,241)
Recuperaciones	0	0	290,292	290,292	517,521
Total al final del año	1,132,116	127,549	9,239,477	10,499,142	5,592,790

	2018			Total	2017
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro			
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado					Total
Saldo al 31 de diciembre según Norma NIC 39	0	0	0	0	0
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 9	322,344	0	322,344		
Saldo al 1 de enero según Norma NIIF 9	322,344	0	322,344		0
Gasto de provisión - originación	34,028	0	34,028		0
Transferencia a Pérdida de Crédito Esperadas durante los próximos 12 meses	(70,003)	70,003	0		0
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(22,275)	0	(22,275)		0
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(81,605)	0	(81,605)		0
Gasto de provisión - remediación	(173,883)	70,003	(103,880)		0
Total	182,489	70,003	252,492		0

	2018			Total	2017
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro			
Reserva de Inversiones en valores a VRCOI					Total
Saldo al 31 de diciembre según Norma NIC 39			0		0
Ajuste en aplicación inicial de la Norma NIIF 9			100,989		0
Saldo al 1 de enero según Norma NIIF 9	71,226	29,763	100,989		0
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(3,512)	0	(3,512)		0
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(17,429)	(29,763)	(47,192)		0
Gasto de provisión - remediación	(20,941)	(29,763)	(50,704)		0
Gasto de provisión - originación	59,599	63,461	123,060		0
Total	109,884	63,461	173,345		0

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición al riesgo e información de los depósitos colocados en bancos, préstamos e inversiones en títulos de deuda, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda:

La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos e inversiones en títulos de deuda, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

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

- Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor, posterior a la reestructuración por parte del Banco (véase nota 23).

- Castigos:

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación****Garantías y su Efecto Financiero**

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

	% de exposición de la cartera que está garantizada		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Préstamos por cobrar	62%	60%	Efectivo, propiedades, equipos y otras garantías

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y se actualiza de acuerdo a los requerimientos del mercado:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
<u>% LTV</u>		
Menos de 50%	4,937,372	4,604,649
51% - 70%	11,479,311	9,221,899
71% - 90%	12,692,202	12,192,599
91% - 100%	<u>1,465,895</u>	<u>2,362,006</u>
Total	<u>30,574,780</u>	<u>28,381,153</u>

Activos Recibidos en Garantía

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos	0	71,600
Inmueble	<u>3,046,047</u>	<u>1,270,159</u>
Total	<u>3,046,047</u>	<u>1,341,759</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos, para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de sus operaciones, sino que en caso de ejecución de estas garantías la intención es mantenerlos para su venta en el corto plazo.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación*****Concentración de riesgos de activos financieros con revelación del riesgo de crédito***

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

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concentración por sector:				
Corporativo	841,631,907	866,788,275	170,168,655	173,989,917
Consumo	156,667,864	149,734,404	0	0
Gobierno	<u>12,323,190</u>	<u>17,323,955</u>	<u>106,768,336</u>	<u>83,864,040</u>
	<u>1,010,622,961</u>	<u>1,033,846,634</u>	<u>276,936,991</u>	<u>257,853,957</u>

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	785,623,600	793,387,314	214,610,037	179,191,497
América Latina y el Caribe	209,669,918	216,209,727	5,106,824	6,593,750
Estados Unidos de América	6,099,387	7,380,975	55,493,452	68,711,546
Otros	<u>9,230,056</u>	<u>16,868,618</u>	<u>1,726,678</u>	<u>3,357,164</u>
	<u>1,010,622,961</u>	<u>1,033,846,634</u>	<u>276,936,991</u>	<u>257,853,957</u>

	Carta de crédito y "stand by"		Avales y fianzas		Carta promesa de pago	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concentración por sector:						
Corporativo	5,502,927	9,639,648	3,110,789	3,078,977	3,779,191	26,714,155
Consumo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222,950</u>	<u>232,950</u>	<u>4,397,735</u>	<u>4,639,595</u>
	<u>5,502,927</u>	<u>9,639,648</u>	<u>3,333,739</u>	<u>3,311,927</u>	<u>8,176,926</u>	<u>31,353,750</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	5,502,927	9,639,648	3,283,739	3,311,927	8,176,926	31,353,750
América Latina y el Caribe	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5,502,927</u>	<u>9,639,648</u>	<u>3,333,739</u>	<u>3,311,927</u>	<u>8,176,926</u>	<u>31,353,750</u>

La concentración geográfica de los préstamos, cartas de crédito, "stand by", avales y fianzas y cartas promesas de pago está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

(b) Riesgo de liquidez o Financiamiento

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**Proceso de administración del riesgo de liquidez**

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

- Administrar y dar seguimiento a los flujos futuros de efectivo para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa en los mercados internacionales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidados como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Dar seguimiento a los reportes de liquidez de acuerdo a políticas internas y regulatorias;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y Comité de Riesgo.

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

La administración, también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito, “stand by” y garantías.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos neto sobre depósitos recibidos de clientes y el mismo no debe ser inferior al 30%. Los activos líquidos netos, son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación, se detallan los índices de liquidez del Banco informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá, a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al cierre del año	56.27%	53.48%
Promedio del año	55.45%	60.21%
Máximo del año	62.46%	75.15%
Mínimo del año	51.39%	47.83%

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

El Banco, está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos overnight, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco no mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

La siguiente tabla detalla los de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual por el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro:

2018	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes	No corrientes		
			Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	4,628,268	4,628,268	4,628,268	0	0	0
Depósitos en bancos, neto de reserva	118,735,946	118,754,464	118,754,464	0	0	0
Inversiones en valores, neto	277,457,607	349,698,171	52,339,734	148,721,947	134,697,734	13,938,756
Préstamos, neto de reserva	1,000,123,819	1,237,212,276	446,091,806	628,130,476	114,551,409	48,438,585
Total de activos financieros	1,400,945,640	1,710,293,179	621,814,272	776,852,423	249,249,143	62,377,341
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	1,088,627,463	(1,139,869,538)	(717,045,701)	(422,823,837)	0	0
Financiamientos recibidos, brutos	118,672,542	(121,657,772)	(96,085,963)	(25,571,809)	0	0
Valores bajo acuerdos de recompra	23,376,625	(23,856,721)	(23,856,721)	0	0	0
Total de pasivos financieros	1,230,676,630	(1,285,384,031)	(836,988,385)	(448,395,646)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(17,013,592)	(17,013,592)	0	0	0

			Corrientes	No corrientes		
<u>2017</u>	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	9,686,940	9,686,940	9,686,940	0	0	0
Depósitos en bancos	112,392,101	112,410,568	112,410,568	0	0	0
Inversiones en valores	258,041,856	309,030,441	37,968,503	129,667,996	133,995,176	7,398,766
Préstamos, neto de reserva	<u>1,028,253,844</u>	<u>1,221,760,513</u>	<u>475,696,567</u>	<u>595,080,278</u>	<u>90,052,175</u>	<u>60,931,493</u>
Total de activos financieros	<u>1,408,374,741</u>	<u>1,652,888,462</u>	<u>635,762,578</u>	<u>724,748,274</u>	<u>224,047,351</u>	<u>68,330,259</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	1,079,805,414	(1,125,450,659)	(745,950,803)	(379,374,315)	(125,541)	0
Financiamientos recibidos, brutos	127,666,667	(133,194,809)	(78,248,312)	(54,946,497)	0	0
Valores bajo acuerdos de recompra	<u>25,000,000</u>	<u>(25,441,278)</u>	<u>(25,441,278)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,232,472,081</u>	<u>(1,284,086,746)</u>	<u>(849,640,393)</u>	<u>(434,320,812)</u>	<u>(125,541)</u>	<u>0</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(44,305,325)</u>	<u>(44,305,325)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

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

<u>2018</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	11,655,132	107,083,103	118,738,235
Inversiones en valores	74,977,675	202,732,424	277,710,099
Préstamos	<u>63,295,591</u>	<u>947,327,370</u>	<u>1,010,622,961</u>
	<u>149,928,398</u>	<u>1,257,142,897</u>	<u>1,407,071,295</u>
<u>2017</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	1,101,865	111,290,236	112,392,101
Inversiones en valores	76,201,070	181,840,786	258,041,856
Préstamos	<u>87,215,161</u>	<u>946,631,473</u>	<u>1,033,846,634</u>
	<u>164,518,096</u>	<u>1,239,762,495</u>	<u>1,404,280,591</u>

Al 31 de diciembre de 2018, depósitos en bancos por B/.11,655,132 (2017: B/.1,101,865), se encuentran restringidos como colateral de financiamiento recibido, y para operaciones de Visa Internacional y Mastercard. Inversiones en valores por B/.74,977,675 (2017: B/.76,201,070), se encuentran comprometidas como colateral de financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y operaciones financieras. Préstamos por B/.63,295,591 (2017: B/.87,215,161), se encuentran garantizando financiamientos recibidos.

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo, de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites respecto al monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida y el requerimiento que, salvo aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de Estados Unidos de América o en Balboas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Administración de Riesgo de Mercado:

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones. Las políticas y la estructura de límites de exposición a inversiones que se incluyen en el Manual de Inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco en base a lo recomendado por los Comités de Activos y Pasivos (ALCO) y de Riesgo; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de tasa de cambio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene operaciones con exposición al riesgo de tasa de cambio o de divisas.

- *Riesgo de tasa de interés:*

Son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo, el Departamento de Riesgos ha fijado límites de exposición al riesgo de tasa de interés que puede ser asumido, los cuales son aprobados por la Junta Directiva. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgo.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 50 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros. La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés.

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

<u>2018</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	815,527	(750,172)
Promedio del año	1,012,834	(998,339)
Máximo del año	1,450,368	(1,438,391)
Mínimo del año	815,527	(750,172)

<u>2017</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	943,962	(947,307)
Promedio del año	886,241	(887,433)
Máximo del año	992,526	(992,293)
Mínimo del año	776,650	(779,821)

Sensibilidad en el patrimonio con relación a movimientos de tasas neto

<u>2018</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	(1,690,441)	1,829,347
Promedio del año	(1,266,954)	1,360,068
Máximo del año	(1,960,610)	2,047,453
Mínimo del año	(552,613)	644,930

<u>2017</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	(4,339,955)	4,510,629
Promedio del año	(4,196,822)	4,348,951
Máximo del año	(4,481,728)	4,646,182
Mínimo del año	(3,435,657)	3,551,917

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

2018	Hasta 1 mes	De 1 a 3 Meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de Interés	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	81,338,922	1,000,000	0	0	0	36,399,313	118,738,235
Inversiones en valores	15,999,160	1,136,913	17,842,813	102,594,375	139,363,730	773,108	277,710,099
Préstamos	<u>35,294,415</u>	<u>72,266,085</u>	<u>236,542,318</u>	<u>478,863,131</u>	<u>187,657,012</u>	<u>0</u>	<u>1,010,622,961</u>
Total de activos financieros	<u>132,632,497</u>	<u>74,402,998</u>	<u>254,385,131</u>	<u>581,457,506</u>	<u>327,020,742</u>	<u>37,172,421</u>	<u>1,407,071,295</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos de ahorros	130,931,463	0	0	0	0	0	130,931,463
Depósitos a plazo fijo	53,444,454	95,562,546	309,333,776	383,003,054	0	0	841,343,830
Depósitos Interbancarios	23,587,191	0	0	0	0	0	23,587,191
Financiamientos recibidos, brutos	44,133,959	6,444,444	44,469,139	23,625,000	0	0	118,672,542
Valores bajo acuerdos de recompra	<u>0</u>	<u>23,376,625</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,376,625</u>
Total de pasivos financieros	<u>252,097,067</u>	<u>125,383,615</u>	<u>353,802,915</u>	<u>406,628,054</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,137,911,651</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(119,464,570)</u>	<u>(50,980,617)</u>	<u>(99,417,784)</u>	<u>174,829,452</u>	<u>327,020,742</u>	<u>37,172,421</u>	<u>269,159,644</u>
2017	Hasta 1 mes	De 1 a 3 Meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin devengo de Interés	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	94,356,556	0	0	0	0	18,035,545	112,392,101
Inversiones en valores	8,000,825	822,746	18,288,852	88,405,289	142,336,245	187,899	258,041,856
Préstamos	<u>64,059,523</u>	<u>101,648,590</u>	<u>211,659,043</u>	<u>477,638,431</u>	<u>178,841,047</u>	<u>0</u>	<u>1,033,846,634</u>
Total de activos financieros	<u>166,416,904</u>	<u>102,471,336</u>	<u>229,947,895</u>	<u>566,043,720</u>	<u>321,177,292</u>	<u>18,223,444</u>	<u>1,404,280,591</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos de ahorros	127,381,231	0	0	0	0	0	127,381,231
Depósitos a plazo fijo	55,320,766	100,306,069	333,875,957	345,726,309	100,000	0	835,329,101
Depósitos Interbancarios	31,575,717	0	0	0	0	0	31,575,717
Financiamientos recibidos, brutos	35,698,851	9,745,593	31,833,333	50,388,890	0	0	127,666,667
Valores bajo acuerdos de recompra	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,000,000</u>
Total de pasivos financieros	<u>249,976,565</u>	<u>110,051,662</u>	<u>390,709,290</u>	<u>396,115,199</u>	<u>100,000</u>	<u>0</u>	<u>1,146,952,716</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(83,559,661)</u>	<u>(7,580,326)</u>	<u>(160,761,395)</u>	<u>169,928,521</u>	<u>321,077,292</u>	<u>18,223,444</u>	<u>257,327,875</u>

- Riesgo de precio:**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta o como valores a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(d) Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, la Gerencia General y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y monitorear estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro.

Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos.

(e) Administración 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 revisados 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 los Acuerdos No. 001-2015 y el No. 003-2016 que derogan el Acuerdo No. 5-2008. Estos empezaron a regir a partir del 1 de julio de 2016.

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 siguientes ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 001-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá:

<u>Clase de capital</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Capital primario ordinario	4.00%	4.25%	4.50%
Capital primario	5.50%	5.75%	6.00%
Capital Total	8.00%	8.00%	8.00%

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

Basados en los Acuerdos No.001-2015 y sus modificaciones y No.003-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de diciembre de 2018, el Banco, mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	86,000,000	86,000,000
Utilidades no distribuidas	54,968,215	47,449,774
Otras partidas de utilidades integrales	(1,028,136)	52,819
Plusvalía e intangibles	<u>(12,324,139)</u>	<u>(12,415,750)</u>
Total de Capital Primario Ordinario	<u>127,615,940</u>	<u>121,086,843</u>
 Provisión Dinámica	 <u>15,900,860</u>	 <u>15,849,433</u>
 Total Fondos de Capital Regulatorio	 <u>143,516,800</u>	 <u>136,936,276</u>
 Total de activos ponderados por riesgo	 <u>977,956,491</u>	 <u>988,964,981</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u> <u>Mínimo</u> <u>Requerido</u>
Indicadores:			
Índice de Adecuación de Capital	<u>14.68%</u>	<u>13.85%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de Capital Primario	<u>13.05%</u>	<u>12.24%</u>	<u>5.75%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>13.05%</u>	<u>12.24%</u>	<u>4.25%</u>
Coeficiente de Apalancamiento	<u>9.27%</u>	<u>8.69%</u>	<u>3.00%</u>

(f) Continuidad del Negocio

El Banco dispone de un Plan de Continuidad de Negocio, en el cual se han definido directrices que deben implementarse para reanudar las operaciones en caso de presentarse un contingencia en caso de desastre o evento; el mismo se acompaña por pruebas de contingencia que se ejecutan una vez al año y programa de sensibilización relativos a plan de evacuación.

(g) Riesgo Tecnológico

El Riesgo Tecnológico se define es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con la infraestructura tecnológica, el acceso o el uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio o de la gestión de riesgos del banco, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad, cumplimiento o uso oportuno de la información. Esta gestión se realiza en conjunto con Vice-Presidencia de Tecnología con la finalidad de gestionar oportunamente las posibles amenazas presentes en el giro del negocio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias

La administración del Banco 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 consideran son razonables bajo las circunstancias.

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

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

(b) Pérdidas por deterioro en préstamos antes del 1 de enero de 2018

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de resultados, el Banco efectúa juicios y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos.

La administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito similar y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo. La metodología y supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos de efectivos futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia real de pérdida.

(c) Deterioro de inversiones en valores antes del 1 de enero de 2018

El Banco determina que las inversiones en valores tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o permanente en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la inversión y en otras inversiones similares.

Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando haya 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 financieros del emisor.

(d) Determinación del Control sobre Entidades Participadas:

Los indicadores de control que se indican en la Nota 3(b) están sujetos al juicio de la administración y puede tener un efecto significativo en el caso de los intereses o participaciones del Banco en entidades estructuradas y fondos de inversión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- *Sociedades de Inversión y Vehículos Separados*

El Banco actúa como administrador de activos en beneficio de otras partes a través de fondos de sociedades de inversión y vehículos separados. Al evaluar si el Banco controla estos fondos de inversión se han tomado en consideración factores tales como el alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada, los derechos mantenidos por otras partes, la remuneración a la que tiene derecho conforme a los acuerdos de remuneración y su exposición a la variabilidad de los rendimientos. Como resultado, el Banco ha concluido que actúa como agente de las inversiones para todos los casos y, por ende, no consolida estas sociedades de inversión y vehículos separados.

(e) *Deterioro de la Plusvalía:*

El Banco determinará si la plusvalía es deteriorada anualmente o cuando haya indicio de posible deterioro. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivos esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivos esperados.

(f) *Impuesto sobre la renta:*

El Banco está sujeto a impuestos sobre la renta; se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuestos sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos anticipadas basadas en estimados de los impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

El estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Afiliadas y Controladora</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>				
Préstamos		<u>9,797,552</u>	<u>25,859,759</u>	<u>35,657,311</u>
Intereses por cobrar		<u>122,795</u>	<u>76,211</u>	<u>199,006</u>
<u>Pasivos:</u>				
Depósitos:				
A la vista		<u>407,111</u>	<u>2,181,324</u>	<u>2,588,435</u>
Ahorros		<u>1,750,015</u>	<u>1,679,144</u>	<u>3,429,159</u>
A plazo		<u>5,880,194</u>	<u>9,583,753</u>	<u>15,463,947</u>
Intereses por pagar		<u>65,772</u>	<u>234,385</u>	<u>300,157</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>				
Préstamos		<u>453,846</u>	<u>1,252,712</u>	<u>1,706,558</u>
<u>Gastos por intereses:</u>				
Depósitos		<u>293,923</u>	<u>604,587</u>	<u>898,510</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>				
Dietas		<u>399,500</u>	<u>0</u>	<u>399,500</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo		<u>1,490,613</u>	<u>0</u>	<u>1,490,613</u>
	<u>2017</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Afiliadas y Controladora</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>				
Préstamos		<u>8,523,191</u>	<u>22,867,457</u>	<u>31,390,648</u>
Intereses por cobrar		<u>91,796</u>	<u>59,630</u>	<u>151,426</u>
<u>Pasivos:</u>				
Depósitos:				
A la vista		<u>396,645</u>	<u>2,222,352</u>	<u>2,618,997</u>
Ahorros		<u>862,981</u>	<u>3,456,233</u>	<u>4,319,214</u>
A plazo		<u>5,930,814</u>	<u>12,474,128</u>	<u>18,404,942</u>
Intereses por pagar		<u>94,380</u>	<u>236,324</u>	<u>330,704</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>				
Préstamos		<u>390,866</u>	<u>1,260,294</u>	<u>1,651,160</u>
<u>Gastos por intereses:</u>				
Depósitos		<u>333,835</u>	<u>665,634</u>	<u>999,469</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>				
Dietas		<u>441,500</u>	<u>0</u>	<u>441,500</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo		<u>1,501,716</u>	<u>0</u>	<u>1,501,716</u>

El Banco mantiene depósitos recibidos a la vista de su Compañía Controladora por B/.872,388 (2017: B/.835,187).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, continuación

Los préstamos a compañías con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 ascendieron a B/.25,859,759 estos devengan una tasa de interés comprendida entre 4% a 16%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2023 (2017: B/.22,867,457, con tasas de intereses entre el 4% a 24%).

Los préstamos a directores, ejecutivos claves y colaboradores al 31 de diciembre de 2018 presentan un saldo de B/.9,797,552 a una tasa de interés entre 3% a 19% (2017: B/.8,523,191 a una tasa de interés entre 3% a 24%); con vencimientos varios hasta el año 2047 (2017: con vencimientos varios hasta el año 2047).

Los saldos de los préstamos con partes relacionadas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/.4,985,748 (2017: B/.4,736,966) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.21,007,613 (2017: B/.22,087,417).

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y efectos de caja	4,628,268	9,686,940
Depósitos a la vista en bancos	85,938,235	79,092,101
Depósitos a plazo en bancos	<u>32,800,000</u>	<u>33,300,000</u>
Total bruto de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	123,366,503	122,079,041
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses, con vencimientos originales mayores de 90 días y depósitos restringidos	<u>11,655,132</u>	<u>1,101,865</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>111,711,371</u>	<u>120,977,176</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía depósitos por un valor de B/. 11,655,132 (2017: B/.1,101,865), destinados para respaldar compromisos adquiridos.

Las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 1.01% a 2.50% (2017: 0.80% a 1.10%).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(8) Inversiones en valores**

Las inversiones en valores se presentan a continuación:

	2018				2017
	VRCCR	VRCOUI	Costo Amortizado	Total	Disponibles para la Venta
Acciones locales	0	128,638	0	128,638	143,972
Fondos Mutuos	644,470	0	0	644,470	43,927
Bonos Corporativos Extranjeros	0	20,637,082	0	20,637,082	41,344,428
Bonos Corporativos Locales	0	14,157,580	127,911,418	142,068,998	127,642,420
Valores Comerciales Negociables	0	0	7,000,000	7,000,000	5,003,069
Bonos y Notas de la República de Panamá	0	60,388,538	0	60,388,538	41,224,159
Bonos Tesoro Extranjero y Agencias	0	46,379,798	0	46,379,798	42,639,881
Bonos Subordinados Perpetuos	<u>462,575</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>462,575</u>	<u>0</u>
	1,107,045	141,691,636	134,911,418	277,710,099	258,041,856
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(252,492)</u>	<u>(252,492)</u>	<u>0</u>
Saldo al final de año, neto	<u>1,107,045</u>	<u>141,691,636</u>	<u>134,658,926</u>	<u>277,457,607</u>	<u>258,041,856</u>

Las tasas de interés anual que devengan los valores de deuda durante el año oscilaban entre 1.22% y 9.90% (2017: entre 1.02% y 9.93%).

El movimiento de inversiones en valores se resume a continuación:

Inversiones en valores	2018			2017
	VRCOUI	Costo Amortizado	Total	Disponibles para la Venta
Saldo de inicio del año según NIC 39	0	0	258,041,856	241,769,788
Ajuste en aplicación inicial NIIF 9 – cambio en clasificación de disponible para la venta a costo amortizado	0	0	129,982	0
Ajuste en aplicación inicial NIIF 9 – cambio en clasificación de disponible para la venta a VRCCR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(43,928)</u>	<u>0</u>
Saldo al 1 de enero según NIIF 9	125,352,439	132,775,471	258,127,910	0
Adiciones	174,206,012	42,411,000	216,617,012	345,976,114
Ventas y redenciones	(155,970,621)	(40,273,754)	(196,244,375)	(330,326,945)
(Ganancia) pérdida neta realizada transferida a resultados	190,165	0	190,165	(755,088)
Amortización de primas y descuentos	(510,840)	(1,299)	(512,139)	(847,453)
Cambio en valor razonable a OUI	<u>(1,575,519)</u>	<u>0</u>	<u>(1,575,519)</u>	<u>2,225,440</u>
Total	141,691,636	134,911,418	276,603,054	258,041,856
Inversiones en valores a VRCCR			<u>1,107,045</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año			<u>277,710,099</u>	<u>258,041,856</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, inversiones en valores por B/.46,716,450 (2017: B/.45,251,121) están garantizando financiamientos recibidos (véase Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2018, inversiones en valores por B/.27,466,051 (2017: B/.30,135,270) se encuentran garantizando compromisos sobre valores vendidos bajo acuerdo de recompra por valor de B/.23,376,625 (2017: B/.25,000,000) (véase Nota 15).

Al 31 de diciembre de 2018, inversiones en valores por B/.300,168, están garantizando operaciones de la subsidiaria Eurovalores, S. A. con Latinclear (2017: B/.310,717), B/.249,414 están garantizando operaciones de la subsidiaria Eurovalores, S. A. con Pershing (2017: B/.249,739), B/.245,592 están garantizando operaciones de la subsidiaria Metrotrust con Banco Nacional de Panamá (2017: B/.254,223).

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 31 de diciembre de 2018, registraron una pérdida neta no realizada de B/.14,400 como resultado del cambio neto del valor razonable.

La (pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta incluida en el estado consolidado de resultados, se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia en venta de inversiones y otros activos financieros a VRCCR, neta	26,946	0
Pérdida no realizada en inversiones a VRCCR	<u>(36,882)</u>	<u>0</u>
Total pérdida de inversiones en valor a VRCCR, neta	(9,936)	0
Pérdida en venta de inversiones a VRCOUI, neta	(190,165)	0
Ganancia en instrumentos financieros a costo amortizado, neta	163,500	0
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta	<u>0</u>	<u>755,088</u>
Total de (pérdida) ganancia en venta de valores, neta	<u>(36,601)</u>	<u>755,088</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(9) Préstamos**

Los préstamos por producto se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sector interno:		
Comerciales	285,165,628	301,000,157
Servicios	120,755,663	106,057,560
Consumo	121,765,272	117,354,734
Construcción	87,795,847	99,863,607
Industriales	57,047,859	52,602,838
Arrendamientos financieros	34,560,993	40,996,384
Vivienda	30,574,780	28,381,153
Agropecuario	22,522,014	20,722,671
Minas y canteras	2,199,678	1,086,208
Otros	<u>23,235,866</u>	<u>25,322,002</u>
Total sector interno	<u>785,623,600</u>	<u>793,387,314</u>
Sector externo:		
Servicios	118,823,736	102,274,907
Industriales	71,877,152	75,157,167
Agropecuario	8,952,051	12,331,123
Comerciales	1,112,275	3,584,090
Otros	<u>24,234,147</u>	<u>47,112,033</u>
Total sector externo	<u>224,999,361</u>	<u>240,459,320</u>
Total de préstamos	<u>1,010,622,961</u>	<u>1,033,846,634</u>
Intereses acumulados por cobrar	3,694,855	2,929,726
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	10,499,142	5,592,790
Seguros de vida descontados por pagar	5,131,134	5,058,430
Intereses y comisiones no ganadas	<u>28,897,739</u>	<u>27,542,764</u>
Total de préstamos a costo amortizado	<u>969,789,801</u>	<u>998,582,376</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la reserva individual de acuerdo con NIC 39 ascendía a B/.3,200,314 y la reserva colectiva a B/.2,392,476, para totalizar B/.5,592,790.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(9) Préstamos, continuación**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos mínimos de arrendamientos financieros:		
Hasta 1 año	17,045,036	18,066,093
De 1 a 5 años	20,958,091	27,237,475
Más de 5 años	<u>21,077</u>	<u>731</u>
Total de pagos mínimos	38,024,204	45,304,299
Menos: ingresos no devengados	<u>(3,463,211)</u>	<u>(4,307,915)</u>
Inversión neta en arrendamientos financieros	<u>34,560,993</u>	<u>40,996,384</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de préstamos incluye préstamos por B/.63,295,591 (2017: B/.87,215,161) que están garantizando operaciones de financiamientos recibidos por B/.52,050,000 (2017: B/.66,000,000) (Véase Nota 14).

(10) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

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

<u>2018</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a la propiedad</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo						
Saldo al inicio del año	5,291,611	128,849	4,523,532	5,541,970	770,013	16,255,975
Adiciones	0	0	117,054	454,495	319,038	890,587
Revaluación de propiedades	3,228,822	552,009	0	0	0	3,780,831
Ventas y descartes	0	0	0	(109,230)	(178,767)	(287,997)
Ajustes y reclasificaciones	<u>(603,274)</u>	<u>603,274</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>7,917,159</u>	<u>1,284,132</u>	<u>4,640,586</u>	<u>5,887,235</u>	<u>910,284</u>	<u>20,639,396</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al inicio del año	(1,333,860)	0	(1,884,628)	(4,181,519)	(459,870)	(7,859,877)
Gasto del año	(73,804)	0	(305,283)	(702,867)	(174,529)	(1,256,483)
Ventas y descartes	0	0	0	89,148	162,041	251,189
Saldo al final del año	<u>(1,407,664)</u>	<u>0</u>	<u>(2,189,911)</u>	<u>(4,795,238)</u>	<u>(472,358)</u>	<u>(8,865,171)</u>
Saldo neto	<u>6,509,495</u>	<u>1,284,132</u>	<u>2,450,675</u>	<u>1,091,997</u>	<u>437,926</u>	<u>11,774,225</u>
<u>2017</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a la propiedad</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo						
Saldo al inicio del año	5,420,460	32,695	4,390,448	5,193,342	838,362	15,875,307
Adiciones	0	0	133,084	401,242	101,090	635,416
Descartes	0	(32,695)	0	(52,614)	(169,439)	(254,748)
Ajustes y reclasificaciones	<u>(128,849)</u>	<u>128,849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>5,291,611</u>	<u>128,849</u>	<u>4,523,532</u>	<u>5,541,970</u>	<u>770,013</u>	<u>16,255,975</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al inicio del año	(1,198,530)	0	(1,588,386)	(3,570,947)	(445,300)	(6,803,163)
Gasto del año	(135,330)	0	(296,242)	(661,662)	(162,144)	(1,255,378)
Descartes	0	0	0	51,090	147,574	198,664
Saldo al final del año	<u>(1,333,860)</u>	<u>0</u>	<u>(1,884,628)</u>	<u>(4,181,519)</u>	<u>(459,870)</u>	<u>(7,859,877)</u>
Saldo neto	<u>3,957,751</u>	<u>128,849</u>	<u>2,638,904</u>	<u>1,360,451</u>	<u>310,143</u>	<u>8,396,098</u>

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco efectuó avalúo técnico independiente por especialistas de la rama de sus edificios y terrenos. El ajuste por revaluación de B/.3,780,831 se registra en una línea separada en el estado consolidado de cambio en el patrimonio como superávit por revaluación de propiedades neto del impuesto diferido causado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene una plusvalía por B/.10,134,152 (2017: B/.10,134,152) generada por la adquisición de los activos y pasivos financieros de Financiera Govimar, S. A. y subsidiaria, el 11 de abril de 2008.

Con el fin de comprobar un posible deterioro en la plusvalía, la administración realiza la valuación de la unidad generadora anualmente o cuando haya indicio de posible deterioro.

Los importes recuperables de la unidad de negocio de servicios financieros personales se han calculado en función de su valor de uso.

El valor de uso de la unidad de negocio se determina descontando los flujos futuros de efectivo esperados de la utilización continua de la unidad. El cálculo del valor de uso se basa en los supuestos básicos siguientes:

- Se utilizaron los resultados reales de funcionamiento del año 2018 y el plan de negocios para el año 2019 para proyectar los flujos futuros de efectivo. Los flujos futuros de efectivo fueron proyectados utilizando tasas de crecimiento promedio basadas en los supuestos a largo plazo de las tasas de crecimiento. El período de pronóstico se basa en la perspectiva del Banco con respecto a la operación de esta unidad que se determinó en 5 años.
- La tasa de descuento de 11.9%, fue aplicada en la determinación de las sumas exigibles para la unidad de negocio de servicios financieros personales. La tasa de descuento utilizada está construida basada en el costo de capital promedio estimado para las unidades de negocio de servicios financieros personales, el cual está constituido en función de la tasa libre de riesgo, prima por riesgo país y prima de retorno para inversiones de capital aplicable.

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afecten el importe recuperable de la unidad de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

Al 31 de diciembre de 2018, la administración del Banco ha determinado que no existe deterioro de la plusvalía.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(12) Otros Activos**

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar	3,198,787	2,703,511
Bienes adjudicados, neto de reserva	2,265,206	1,341,759
Activos intangibles (Licencias y programas)	2,189,987	2,281,598
Fondo de cesantía	1,320,706	1,119,608
Intereses acumulados por cobrar, sobre inversiones a valor razonable	781,615	2,017,151
Seguros por cobrar	677,308	392,677
Adelanto a compra de activo	459,940	254,144
Depósitos en garantía	450,644	372,776
Obligaciones de clientes bajo aceptación	190,189	0
Otros activos	464,078	275,424
Total	<u>11,998,460</u>	<u>10,758,648</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	2,281,598	818,424
Adiciones	503,119	1,955,455
Descartes	0	(79,594)
Gasto del año	<u>(594,730)</u>	<u>(412,687)</u>
Saldo al final del año	<u>2,189,987</u>	<u>2,281,598</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	1,341,759	38,297
Adiciones	1,046,047	1,341,759
Ventas	<u>(71,600)</u>	<u>(38,297)</u>
Saldo al final del año	<u>2,316,206</u>	<u>1,341,759</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año		
Gasto del año	<u>(51,000)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>(51,000)</u>	<u>0</u>
Saldo neto	<u>2,265,206</u>	<u>1,341,759</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(13) Activo Mantenido para la Venta**

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene en conjunto con otras instituciones financieras, una participación fiduciaria del 8.6027% en el patrimonio de un operador de una planta eléctrica clasificado como otro activo mantenido para la venta por la suma de B/.299,757 (2017: B/.1,459,747). Durante el año 2018, se reconoció una pérdida por deterioro de B/.1,159,990 (2017: B/.978,943) en el estado consolidado de resultados, debido a que el valor razonable menos los costos de venta del activo mantenido para la venta eran menor que el importe en libros. Este activo fue producto de la ejecución de la garantía de un préstamo.

Durante el año 2018 el Banco adquirió un inmueble por valor de B/.2,000,000 vía remate judicial. La administración estima que la venta de la propiedad es altamente probable y cuenta con un plan de venta para su ejecución en el corto plazo.

(14) Financiamientos Recibidos

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

<u>Pasivo Financiero</u>	<u>Tasa de Interés Nominal Anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Financiamiento recibido	Libor 3 meses + margen	marzo 2022	37,050,000	56,000,000
Línea de crédito	Libor 3 meses + margen	mayo 2019	8,888,889	26,666,667
Línea de crédito	Libor 2 meses + margen	enero 2019	6,600,000	0
Línea de crédito	Libor 6 meses + margen	enero 2019	2,600,000	0
Línea de crédito	Libor 3 meses + margen	abril 2018	0	5,000,000
Línea de crédito	Libor 6 meses + margen	abril 2019	7,000,000	0
Línea de crédito	Libor 3 meses + margen	marzo 2018	0	5,000,000
Línea de crédito	Libor 1 meses + margen	enero 2019	5,000,000	0
Línea de crédito	Libor 2 meses + margen	enero 2018	0	5,000,000
Línea de crédito	Federal fund + margen	enero 2019	36,533,653	0
Línea de crédito	Federal fund + margen	enero 2018	0	20,000,000
Línea de crédito	Libor 6 meses + margen	varios hasta junio 2020	<u>15,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
Total			118,672,542	127,666,667
		Menos: comisiones pagadas	<u>(487,370)</u>	<u>(999,350)</u>
			<u>118,185,172</u>	<u>126,667,317</u>

Al 31 de diciembre de 2018, financiamientos recibidos por B/.60,938,889 (2017: B/.92,666,667) están garantizados con préstamos por B/.63,295,591 (2017: B/.87,215,161) e inversiones en valores por B/.46,716,450 (2017: B/.45,251,121). (Véase la Notas 8 y 9).

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus financiamientos recibidos.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	126,667,317	100,330,994
Producto de nuevos financiamientos recibidos	275,985,777	139,000,000
Pagos de financiamientos recibidos	(284,979,898)	(112,071,670)
Comisiones pagadas	(55,592)	(1,226,000)
Amortización de comisiones pagadas	<u>567,568</u>	<u>633,993</u>
Saldo al final del año	<u>118,185,172</u>	<u>126,667,317</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(15) Valores Vendidos Bajo Acuerdo de Recompra**

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.23,376,625 (2017: B/.25,000,000) con vencimiento en junio de 2019 y tasa de interés de LIBOR 6 meses + margen. Estos valores están garantizados con inversiones por B/.27,466,051 (2017: B/.30,135,270). (Véase Nota 8).

(16) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores varios	3,137,434	3,474,058
Impuesto sobre la renta por pagar	2,440,062	3,309,530
Provisiones laborales	2,351,331	2,120,623
Provisiones	1,151,075	695,655
Pagos de préstamos y transferencias de ACH por compensar	853,942	3,283,983
Aceptaciones pendientes	190,189	0
Otros	<u>1,607,236</u>	<u>1,510,633</u>
Total	<u>11,731,269</u>	<u>14,394,482</u>

(17) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
Acciones autorizadas y emitidas:				
Saldo al final del año	<u>86,000</u>	<u>86,000,000</u>	<u>86,000</u>	<u>86,000,000</u>

El capital autorizado en acciones comunes está representado por 86,000 acciones emitidas y en circulación (2017: 86,000 acciones).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de B/.3,300,000 (2017: B/.3,200,000).

En Acta de Asamblea de Accionista celebrada en fecha 7 de marzo de 2017, se aprobó un aumento del capital social de B/.1,000,000 a través de la emisión de 1,000 nuevas acciones con valor nominal de B/.1,000 cada una.

El 2 de diciembre de 2018, en reunión de Junta Directiva de Metro Holding Enterprises, Inc., se aprobó ofrecer un plan de opciones de compra de acciones de Metro Holding Enterprises, Inc. a empleados y ejecutivos claves del Banco, basados en su desempeño. El valor razonable de la opción en la fecha de otorgamiento es reconocido como un gasto de salarios y otros gastos de personal y acreditados en la cuenta de otras reservas en el patrimonio. El total de las opciones que se otorgaron a los participantes para la compra de acciones es de 144,000 y podrán ser ejercidas por los ejecutivos hasta el año 2021.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(18) Otras Comisiones Ganadas y Otros Ingresos**

Las otras comisiones ganadas y otros ingresos se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros comisiones ganadas:		
Transferencias, giros y cheques gerencia	944,445	1,186,973
Administración de fideicomiso	853,264	923,959
Adquirencia y punto de venta	594,418	382,892
Custodia y administración de valores	368,460	338,393
Carta de crédito	206,669	242,843
Otros	<u>1,635,501</u>	<u>1,566,843</u>
Total de otras comisiones ganadas	<u>4,602,757</u>	<u>4,641,903</u>
Otros ingresos:		
Ingresos por buena experiencia	2,424,546	2,070,962
Arrendamiento de cajillas de seguridad	50,277	51,534
Otros	<u>1,320,586</u>	<u>834,355</u>
Total de otros ingresos	<u>3,795,409</u>	<u>2,956,851</u>

(19) Compromisos y ContingenciasCompromisos

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>Normal</u> <u>2017</u>
Cartas de crédito y "Stand by"	5,502,927	9,639,648
Avales y fianzas	3,333,739	3,311,927
Cartas promesas de pago	<u>8,176,926</u>	<u>31,353,750</u>
Total	<u>17,013,592</u>	<u>44,305,325</u>

Las cartas de crédito, avales, fianzas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante. En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista y su pago es inmediato.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Compromisos y Contingencias, continuación

Las promesas de pago son un compromiso que el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis (6) meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Contingencias

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

<u>Años</u>	<u>Monto</u>
2019	735,823
2020	650,447
2021	472,395
2022	175,673
2023	176,587

Al 31 de diciembre de 2018, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a B/.1,191,023 (2017: B/.1,041,139).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Banco.

(20) Administración de Fideicomisos y Activos Bajo Custodia

Al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Metrotrust, S.A. mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes con activos al valor en libros que ascendían a B/.523,033,706 (2017: B/.314,293,929), de los cuáles, B/.41,696,093 (2017: B/.41,694,863) son con partes relacionadas. Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos para Metrotrust, S.A.

La siguiente tabla describe los tipos de entidades estructuradas en la cual la subsidiaria Metrotrust, S. A. mantenía una participación, pero actúa como patrocinador de la misma. Metrotrust, S. A., se considera como patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita el establecimiento de la misma:

<u>Tipo de Entidad Estructurada</u>	<u>Naturaleza y propósito</u>	<u>Participación Mantenida por Metrotrust, S. A.</u>
Fideicomisos de Garantía	Creado en respaldo a terceros en concepto de financiaciones garantizadas por activos cedidos. Estos vehículos son financiados a través de los activos cedidos en garantía por los terceros.	Ninguna
Fideicomiso de Administración	Creado para facilitar los servicios de gestión de cobro mediante la cesión de títulos emitidos en virtud de la ejecución de contratos.	Ninguna

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Administración de Fideicomisos y Activos Bajo Custodia, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, Metrotrust, S. A. mantiene comisiones sobre fideicomiso administrado por B/.853,264 (2017: B/.923,959).

El Banco presta servicios a clientes como administrador de valores a través de una de sus subsidiarias Eurovalores, S. A., la cual administra cuentas de valores. Al 31 de diciembre de 2018, el valor de los activos bajo custodia ascendía a B/.443,560,360 (2017: B/.273,669,230), de los cuales, B/.200,304,731 (2017: B/.13,938,329) son con partes relacionadas. De acuerdo a lo estipulado en el Acuerdo No.004-2011 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Eurovalores, S. A. mantiene reserva regulatoria sobre los activos en administración por B/.177,424 (2017: B/.109,468).

(21) Impuesto Sobre la Renta

Las últimas tres declaraciones de renta presentadas por el Banco están sujetas a revisión por las autoridades fiscales, inclusive el año terminado el 2018, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

La legislación fiscal vigente es de carácter territorial, por lo que no grava con el impuesto sobre la renta las utilidades o ganancias generadas de fuente extranjera. En adición, son rentas exentas del impuesto sobre la renta, entre otras, las siguientes: aquellas derivadas de intereses que se reconozcan o paguen sobre depósitos de cuentas de ahorros, a plazo o de cualquier otra índole, que se mantengan en las instituciones bancarias en Panamá; de los intereses devengados sobre bonos u otros títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y que hayan sido colocados a través de una bolsa de valores debidamente establecida en Panamá; de la ganancia en la venta de títulos valores inscritos en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en un mercado organizado; de los intereses devengados sobre inversiones en títulos valores y obligaciones del Estado.

En Panamá, conforme lo establece el artículo 699 del Código Fiscal, modificado por el artículo 9 de la ley No. 8 del 15 de marzo de 2010, las personas jurídicas pagarán el impuesto sobre la renta en base a las siguientes tarifas:

El impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en la República de Panamá, se calcula con base en la tarifa del 25%. Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- (a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), o
- (b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

La Ley 52 del 28 de agosto de 2012, restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo a la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(21) Impuesto Sobre la Renta, continuación**

El gasto de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta, corriente	2,273,943	3,082,744
Impuesto sobre la renta años anteriores	(43,687)	(149,884)
Impuesto sobre la renta, diferido	<u>(410,557)</u>	<u>(1,133,480)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>1,819,699</u>	<u>1,799,380</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos	3,249,936	1,902,782
Reserva programa de beneficios tarjetahabientes	<u>81,976</u>	<u>130,292</u>
	<u>3,331,912</u>	<u>2,033,074</u>
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:		
Efecto fiscal de plusvalía	1,174,931	1,174,931
Efecto fiscal de la revaluación de propiedades	<u>288,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,462,931</u>	<u>1,174,931</u>

El activo por impuesto 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 del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	14,670,721	14,557,225
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(38,674,084)	(35,915,095)
Arrastre de pérdidas de años anteriores	(83,386)	(2,590)
Costos y gastos no deducibles	<u>31,365,545</u>	<u>28,557,980</u>
Renta gravable neta	<u>7,278,796</u>	<u>7,197,520</u>
Impuesto sobre la renta 25%	<u>1,819,699</u>	<u>1,799,380</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(21) Impuesto Sobre la Renta, continuación**

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>14,670,721</u>	<u>14,557,225</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>1,819,699</u>	<u>1,799,380</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>12.4%</u>	<u>12.4%</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía un saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.438 (2017: B/.3,028). Las pérdidas de impuesto acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de los ingresos gravables. Estas pérdidas acumuladas disponibles, se distribuyen como sigue:

<u>Año</u>	<u>Pérdida fiscal a ser utilizada por año</u>
2019	219
2020	219

(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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

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

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

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	85,938,235	85,938,235	79,092,101	79,092,101
Depósitos a plazo	32,800,000	32,800,000	33,300,000	33,300,000
Inversiones en valores disponibles para venta	0	0	258,025,784	258,025,784
Inversiones en valores a costo amortizado	134,911,418	134,239,532	0	0
Inversiones en valores a VRRCR	1,107,045	1,107,045	0	0
Inversiones en valores a VRCOUI	141,675,564	141,675,564	0	0
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	<u>931,724,128</u>	<u>934,371,221</u>	<u>954,954,012</u>	<u>957,123,240</u>
	<u>1,328,156,390</u>	<u>1,330,131,597</u>	<u>1,325,371,897</u>	<u>1,327,541,125</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista - clientes	92,764,979	92,764,979	85,519,365	85,519,365
Depósitos de ahorros	130,931,463	130,931,463	127,381,231	127,381,231
Depósitos a plazo – clientes e interbancarios	864,931,021	862,790,966	866,904,818	866,562,728
Financiamientos recibidos, netos	118,185,172	118,668,419	126,667,317	126,633,300
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	<u>23,376,625</u>	<u>23,376,625</u>	<u>25,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
	<u>1,230,189,260</u>	<u>1,228,532,452</u>	<u>1,231,472,731</u>	<u>1,231,096,624</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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

<u>2018</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCCR:				
Fondos Mutuos	44,470	0	600,000	644,470
Bonos subordinados perpetuos	<u>462,575</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>462,575</u>
	<u>507,045</u>	<u>0</u>	<u>600,000</u>	<u>1,107,045</u>
Inversiones en valores a VRCOUI:				
Acciones locales	25,950	86,616	0	112,566
Bonos Corporativos Locales	0	14,157,580	0	14,157,580
Bonos Corporativos Extranjeros	8,914,392	11,722,690	0	20,637,082
Bonos y Notas de la República de Panamá	0	60,388,538	0	60,388,538
Bonos del Tesoro Extranjero y Agencias	<u>28,018,159</u>	<u>18,361,639</u>	<u>0</u>	<u>46,379,798</u>
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	<u>36,958,501</u>	<u>104,717,063</u>	<u>0</u>	<u>141,675,564</u>
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	<u>37,465,546</u>	<u>104,717,063</u>	<u>600,000</u>	<u>142,782,609</u>
<u>2017</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Valores disponibles para la venta:				
Bonos Corporativos Locales	0	0	127,642,420	127,642,420
Bonos del Tesoro de EEUU y Agencias Extranjeras	23,435,264	19,204,617	0	42,639,881
Bonos Corporativos Extranjeros	24,089,576	17,254,852	0	41,344,428
Bonos y Notas de la República de Panamá	0	41,224,159	0	41,224,159
Valores Comerciales Negociables	0	0	5,003,069	5,003,069
Acciones Locales	40,350	87,550	0	127,900
Fondos Mutuos	<u>0</u>	<u>43,927</u>	<u>0</u>	<u>43,927</u>
Total de valores disponibles para la venta medidos a valor razonable	<u>47,565,190</u>	<u>77,815,105</u>	<u>132,645,489</u>	<u>258,025,784</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene valores en acciones de capital por B/.16,072 (2017: B/.16,072), registrados al costo de adquisición. Estas inversiones se mantienen al costo debido a que no se dispone de precios de mercados activos y no hay otra forma fiable de determinar su valor razonable. La administración del Banco estima que el costo de adquisición se aproxima al valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2018, se dieron transferencias en valores a VRCOUI (anteriormente clasificados como inversiones disponibles para la venta) desde el Nivel 1 hacia el Nivel 2 por B/.7,124,860 (2017: B/.2,223,065).

Al 31 de diciembre de 2018, se dieron transferencias en valores a VRCOUI (anteriormente clasificados como inversiones disponibles para la venta) desde el Nivel 2 hacia el Nivel 1 por B/.2,713,100 (2017: B/.5,348,384).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

La tabla a continuación presenta el movimiento de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	132,645,489	134,827,717
Reclasificación en aplicación inicial NIIF 9	<u>(132,645,489)</u>	<u>0</u>
Saldo al 1 de enero según NIIF 9	0	134,827,717
Adiciones	600,000	15,955,000
Ventas	0	(790,000)
Redenciones	0	(17,778,555)
Amortización de primas	0	429,865
Cambios en el valor razonable	<u>0</u>	<u>1,462</u>
Total al final del año	<u>600,000</u>	<u>132,645,489</u>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos Corporativos (Al 31 de diciembre de 2017)	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa libre de riesgo de la República de Panamá, para un instrumento con vencimiento remanente similar.	3
Bonos y Notas de la República de Panamá, Bonos Corporativos extranjeros y Bonos de Agencias	Precios de referencias observables en el mercado que no son activos.	2
Fondos Mutuos	Se utiliza el método de flujos de efectivo futuros descontados sobre los activos subyacentes del fondo. El modelo de valoración utilizado valora los activos subyacentes del fondo mutuo con base en los flujos de los instrumentos, su plazo remanente a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables: - Tasas de referencia del mercado - Más margen de riesgo de crédito	3

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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

<u>2018</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	85,938,235	85,938,235	0
Depósitos a plazo fijo	32,800,000	32,800,000	0
Inversiones a costo amortizado	134,239,532	0	134,239,532
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	934,371,221	0	934,371,221
Total de activos financieros	<u>1,187,348,988</u>	<u>118,738,235</u>	<u>1,068,610,753</u>
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista - clientes	92,764,979	92,764,979	0
Depósitos de ahorros	130,931,463	130,931,463	0
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	862,790,966	0	862,790,966
Financiamientos recibidos	118,668,419	0	118,668,419
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	23,376,625	0	23,376,625
Total de pasivos financieros	<u>1,228,532,452</u>	<u>223,696,442</u>	<u>1,004,836,010</u>
<u>2017</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	79,092,101	79,092,101	0
Depósitos a plazo fijo	33,300,000	33,300,000	0
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	957,123,240	0	957,123,240
Total de activos financieros	<u>1,069,515,341</u>	<u>112,392,101</u>	<u>957,123,240</u>
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista - clientes	85,519,365	85,519,365	0
Depósitos de ahorros	127,381,231	127,381,231	0
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	866,562,728	0	866,562,728
Financiamientos recibidos	126,633,300	0	126,633,300
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	25,000,000	0	25,000,000
Total de pasivos financieros	<u>1,231,096,624</u>	<u>212,900,596</u>	<u>1,018,196,028</u>

A continuación se describen las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2 y Nivel 3:

- Depósitos colocados a la vista y a plazo, depósitos recibidos de clientes a la vista y de ahorros, valores comprados bajo acuerdos de recompra: su valor razonable representa el monto por cobrar/recibir a la fecha de reporte, por su naturaleza a corto plazo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

- Inversiones a costo amortizado: Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa libre de riesgo de la República de Panamá, para un instrumento con vencimiento remanente similar.
- Préstamos: el valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado ofrecidas por el Banco para determinar su valor razonable.
- Depósitos recibidos a plazo de clientes y financiamientos recibidos: Flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimientos remanentes similares.

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

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

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

(b) Ley de Empresas Financieras

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

(c) Ley de Arrendamientos Financieros

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

(d) Ley de Valores

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No.1 del 1 de 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011 que establece el sistema de coordinación y cooperación interinstitucional entre los entes de fiscalización financiera y crea la Superintendencia de Valores y por el Decreto Ley No.66 del 9 de diciembre de 2016.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Las atribuciones de la Superintendencia de Valores incluyen, entre otras: aprobar, suspender y cancelar ofertas públicas; expedir, suspender, revocar y cancelar las licencias de las bolsas de valores, centrales de valores, casas de valores, asesores de inversiones, ejecutivos principales, corredores de valores, analistas, y administradores de inversión; establecer reglas de buena conducta comercial y normas éticas; y prescribir la forma y el contenido de estados financieros y otra información.

En el año 2013, el ente regulador emitió el Acuerdo No.008-2013 por el cual se modifican reglas que están dentro del Acuerdo No.004-2011 sobre capital adecuado, capital total mínimo requerido, relación de solvencia, coeficiente de liquidez y concentraciones de crédito que deben atender las Casas de Valores en Panamá.

(e) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y sus modificaciones.

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Provisiones específicas

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

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

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

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

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

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

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	2018		2017	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	4,852,200	650,282	12,056,731	1,423,342
Subnormal	7,276,121	5,478,648	7,987,582	3,865,562
Dudoso	8,096,305	3,185,181	1,142,105	623,411
Irrecuperable	<u>3,930,808</u>	<u>1,646,694</u>	<u>7,449,594</u>	<u>4,996,409</u>
	<u>24,155,434</u>	<u>10,960,805</u>	<u>28,636,012</u>	<u>10,908,724</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>986,467,527</u>	<u>0</u>	<u>1,005,210,622</u>	<u>0</u>
Total, bruto	<u>1,010,622,961</u>	<u>10,960,805</u>	<u>1,033,846,634</u>	<u>10,908,724</u>

El Acuerdo No.004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	2018				2017			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	838,931,385	6,119,068	8,904,644	853,955,097	873,091,094	2,357,373	8,663,764	884,112,231
Consumo	<u>153,102,348</u>	<u>1,045,391</u>	<u>2,520,125</u>	<u>156,667,864</u>	<u>146,557,556</u>	<u>2,052,146</u>	<u>1,124,701</u>	<u>149,734,403</u>
Total	<u>992,033,733</u>	<u>7,164,459</u>	<u>11,424,769</u>	<u>1,010,622,961</u>	<u>1,019,648,650</u>	<u>4,409,519</u>	<u>9,788,465</u>	<u>1,033,846,634</u>

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2018, ascendía a B/.17,296,479 (2017: B/.19,901,745).

Por otro lado, en base al Acuerdo No.008-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses al 31 de diciembre de 2018 asciende a B/.10,549,947 (2017: B/.8,223,231).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Por requerimientos del Acuerdo No.004-2013, Metrobank, S. A. mantiene una reserva regulatoria por B/.587,215 (2017: B/.5,675,122) que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No. 004 - 2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

La siguiente tabla resume el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco y cada una de las siguientes subsidiarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Empresas</u>		
Metrobank, S. A.	13,732,899	13,732,899
Metroleasing, S. A.	932,443	932,443
Metrofactoring, S. A.	300,428	300,428
Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	<u>935,090</u>	<u>883,663</u>
Total	<u>15,900,860</u>	<u>15,849,433</u>