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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

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
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Metrobank, S. A. y Subsidiarias (el "Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 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 materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad 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.

Asunto Clave de la Auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre el, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Reserva para pérdidas en préstamos
Véanse las Notas 3(g), 4 y 11 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la gerencia para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 61% del total de activos del Banco. La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. La metodología contiene estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo, exposición ante el incumplimiento y la evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos. Estas estimaciones conllevan la aplicación de juicios importantes en dichas metodologías. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la gerencia.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad.
- Revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías, determinados por valuadores independientes, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada por el Banco.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodología documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en la metodología de préstamos corporativos y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para dicha metodología. Igualmente, se efectuó un recálculo de las calificaciones otorgadas por el Banco a sus deudores de conformidad con la metodología del Banco.
- Se evaluó lo apropiado de los juicios aplicados por la gerencia sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

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 Normas de Contabilidad 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 materiales, ya sea debido 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 la utilización de 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 esta.

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 materiales, ya sea debido 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 material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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 juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea 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 material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos el 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 material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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.

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

Entre el asunto que ha sido comunicado a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquel que ha sido el más significativo en la auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Alexis Muñoz Giroldi.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Alexis Muñoz Giroldi, Socio y Rachell Cerrud, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
27 de marzo de 2024

Alexis Muñoz Giroldi
Socio
C.P.A. 702-2003

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo y efectos de caja	7	4,170,806	4,095,738
Depósitos en bancos a costo amortizado:			
A la vista - locales		14,821,067	10,250,960
A la vista - extranjeros		75,156,300	86,050,413
A plazo - locales		47,552,917	44,539,992
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		3,958	4,541
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		137,526,326	140,836,824
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		141,697,132	144,932,562
Inversiones en valores, neto	8	481,894,163	456,075,131
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	9	8,625,439	6,228,662
Inversión en asociada	6, 10	173,922	0
Préstamos e intereses por cobrar		1,174,197,448	1,154,511,618
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		14,023,836	19,018,625
Intereses, costos y comisiones no ganadas		59,903,211	57,153,472
Préstamos, a costo amortizado	6, 11	1,100,270,401	1,078,339,521
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	20,260,177	19,794,489
Activos por derecho de uso, neto	13	1,861,821	2,136,088
Gastos pagados por anticipado		1,486,658	3,385,515
Plusvalía	14	10,134,152	10,134,152
Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	0	655,632
Activos mantenidos para la venta	15	15,283,244	13,468,543
Otros activos	16	8,887,178	10,990,176
Total de otros activos		35,791,232	38,634,018
Total de activos		1,790,574,287	1,746,140,471

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

	Notas	2023	2022
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes a costo amortizado:			
A la vista - locales		84,551,543	113,071,055
A la vista - extranjeros		7,325,683	5,292,098
De ahorros - locales		186,934,376	140,557,679
De ahorros - extranjeros		16,866,098	18,210,222
A plazo - locales		974,315,148	909,597,926
A plazo - extranjeros		66,575,605	44,612,990
Depósitos a plazo interbancarios - locales		11,026,573	29,029,920
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	6	1,347,595,026	1,260,371,890
Financiamientos recibidos a costo amortizado	17	152,628,816	206,140,778
Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	11,875,715	10,060,887
Pasivos por arrendamientos	19	2,015,328	2,268,022
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	20	30,489,979	35,364,485
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		3,244,343	3,546,269
Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	298,513	0
Otros pasivos	21	17,788,577	17,741,156
Total de otros pasivos		21,331,433	21,287,425
Total de pasivos		1,565,936,297	1,535,493,487
Patrimonio:			
Acciones comunes	22	103,000,000	103,000,000
Acciones preferidas	23	20,000,000	20,000,000
Reserva para valuación de inversiones		(4,391,583)	(6,942,360)
Reservas regulatorias		30,604,114	25,320,471
Otras reservas		3,492,831	3,492,831
Utilidades no distribuidas		71,932,628	65,776,042
Total de patrimonio		224,637,990	210,646,984
Compromisos y contingencias	25		
Total de pasivos y patrimonio		1,790,574,287	1,746,140,471

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

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	6	89,350,381	75,386,439
Depósitos a plazo		3,369,913	785,783
Inversiones		37,522,582	20,536,881
Total de ingresos por intereses		130,242,876	96,709,103
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos	6	53,811,754	41,578,394
Financiamientos recibidos		17,078,610	7,540,643
Valores comerciales negociables		634,398	348,015
Pasivos por arrendamiento		84,509	124,692
Total de gastos por intereses		71,609,271	49,591,744
Ingreso neto por intereses		58,633,605	47,117,359
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	(583)	(775)
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	4	574,775	535,575
Provisión para pérdidas en préstamos	4	9,214,595	8,063,789
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	40,481	17,894
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar	4	49,579	0
Provisión (reversión) para operaciones fuera de balance	4	97	(926)
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		48,754,661	38,501,802
Otros ingresos (gastos):			
Otras comisiones ganadas	24	7,590,887	6,483,240
Ganancia en venta de valores, neta	8	526,407	223,620
Dividendos ganados		402,943	493,176
Otros ingresos		5,698,779	4,878,789
Gastos por comisiones		(7,303,028)	(5,021,931)
Total de otros ingresos, neto		6,915,988	7,056,894
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6	18,464,329	16,168,727
Depreciación y amortización	12, 13, 16	3,571,235	3,397,856
Impuestos varios		2,557,329	2,280,645
Soporte a sistemas		1,974,736	1,628,589
Honorarios y servicios profesionales	6	1,918,185	2,364,356
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones		878,559	715,995
Mantenimiento y reparación		624,645	732,991
Publicidad y propaganda		750,531	943,135
Otros		2,300,513	1,965,465
Total de gastos generales y administrativos		33,040,062	30,197,759
Utilidad neta operacional		22,630,587	15,360,937
Participación patrimonial en asociada	10	(126,078)	0
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		22,504,509	15,360,937
Impuesto sobre la renta, neto	27	(2,289,516)	(3,736,239)
Utilidad neta		20,214,993	11,624,698

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 2023

(Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Utilidad neta		20,214,993	11,624,698
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que no podrán ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Cambios netos en revaluación de inversiones en instrumentos de patrimonio-acciones a VRCOUI	8	(16,395)	4,160
		(16,395)	4,160
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados en valores a VRCOUI	8	(242,457)	(4,919)
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		2,809,629	(6,303,760)
		2,567,172	(6,308,679)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del año		2,550,777	(6,304,519)
Total de utilidades integrales del año		22,765,770	5,320,179

El estado consolidado de utilidades integrales 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 Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

					Otras reservas			Reservas regulatorias								
	Notas	Acciones comunes	Acciones Preferidas	Reserva para valuación de inversiones	Superávit por revaluación de propiedades	Valuación de plan de opción	Total otras reservas	Activos en administración	Bienes adjudicados	Provisión dinámica	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Reserva sobre instrumentos de capital	Provisión genérica	Total reservas regulatorias	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021		103,000,000	0	(637,841)	3,492,831	129,096	3,621,927	233,759	3,267,434	18,373,574	0	0	4,394,241	26,269,008	58,071,495	190,324,589
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,624,698	11,624,698
Otras utilidades (pérdidas) integrales:																
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	0	0	(4,919)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,919)
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		0	0	(6,299,600)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,299,600)
Total de otras pérdidas integrales		0	0	(6,304,519)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,304,519)
Total de utilidades (pérdidas) integrales		0	0	(6,304,519)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,624,698	5,320,179
Transacciones atribuibles al accionista:																
Emisión de acciones preferidas	23	0	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000,000
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,667,639)	(4,667,639)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(154,438)	(154,438)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(46,611)	(46,611)
Plan de opción de acciones		0	0	0	0	(129,096)	(129,096)	0	0	0	0	0	0	0	0	(129,096)
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	20,000,000	0	0	(129,096)	(129,096)	0	0	0	0	0	0	0	(4,868,688)	15,002,216
Otras transacciones de patrimonio:																
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	0	0	0	7,194	0	0	0	0	0	7,194	(7,194)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,228,963	0	0	1,228,963	(1,228,963)	0
Reserva regulatoria de provisión genérica		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,394,241)	(4,394,241)	4,394,241	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	0	0	0	2,209,547	0	0	0	0	2,209,547	(2,209,547)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	0	0	7,194	2,209,547	0	1,228,963	0	(4,394,241)	(948,537)	948,537	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	21	103,000,000	20,000,000	(6,942,360)	3,492,831	0	3,492,831	240,953	5,476,981	18,373,574	1,228,963	0	0	25,320,471	65,776,042	210,646,984
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,214,993	20,214,993
Otras utilidades integrales:																
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	0	0	(242,457)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(242,457)
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		0	0	2,793,234	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,793,234
Total de otras utilidades integrales		0	0	2,550,777	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,550,777
Total de utilidades integrales		0	0	2,550,777	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,214,993	22,765,770
Transacciones atribuibles al accionista:																
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,263,880)	(7,263,880)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,611,113)	(1,611,113)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,229	100,229
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,774,764)	(8,774,764)
Otras transacciones de patrimonio:																
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	0	0	0	(13,676)	0	0	0	0	0	(13,676)	13,676	0
Reserva sobre instrumentos de capital		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	728	0	728	(728)	0
Provisión dinámica		0	0	0	0	0	0	0	0	1,983,923	0	0	0	1,983,923	(1,983,923)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,695,881	0	0	1,695,881	(1,695,881)	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	0	0	0	1,616,787	0	0	0	0	1,616,787	(1,616,787)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	0	0	(13,676)	1,616,787	1,983,923	1,695,881	728	0	5,283,643	(5,283,643)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	22	103,000,000	20,000,000	(4,391,583)	3,492,831	0	3,492,831	227,277	7,093,768	20,357,497	2,924,844	728	0	30,604,114	71,932,628	224,637,990

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 2023

(Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta		20,214,993	11,624,698
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el			
efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 16	3,571,235	3,397,856
Provisión para pérdidas en préstamos		9,214,595	8,063,789
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		574,775	535,575
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos en bancos		(583)	(775)
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar		49,579	0
Provisión (reversión) para operaciones fuera de balance		97	(926)
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	40,481	17,894
Plan de opción de acciones		0	(129,096)
Ganancia en venta de valores, neta	8	(526,407)	(223,620)
(Ganancia) pérdida en venta y descarte de mobiliario y equipo		(7,720)	31,941
Pérdida en venta de bienes adjudicados		20,187	0
Participación patrimonial en asociada	10	126,078	0
Impuesto sobre la renta, neto	27	2,289,516	3,736,239
Ingreso neto por intereses		(58,633,605)	(47,117,359)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(2,370,036)	(3,999,999)
Inversiones en valores a VRCR		944,101	(491,021)
Préstamos		(28,845,777)	(101,672,373)
Otros activos		(1,869,291)	(7,050,430)
Depósitos de clientes		85,496,611	73,470,583
Otros pasivos		1,598,302	3,490,581
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		126,311,212	94,241,733
Intereses pagados		(70,989,016)	(47,997,928)
Dividendos ganados		402,943	493,176
Impuesto sobre la renta pagado		(1,852,904)	(3,147,736)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		85,759,366	(12,727,198)
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores	8	(958,574,586)	(325,263,777)
Ventas de inversiones en valores	8	146,648,170	50,688,227
Redenciones de inversiones en valores	8	791,667,623	156,189,666
Inversiones en asociadas		(300,000)	0
Ventas de propiedades y equipos		25,965	47,009
Ventas de bienes adjudicados		109,813	0
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	12, 16	(3,566,057)	(5,594,098)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(23,989,072)	(123,932,973)
Actividades de financiamiento:			
Pagos a financiamientos recibidos	17	(120,001,604)	(227,078,011)
Nuevos financiamientos recibidos	17	67,821,644	308,025,689
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(5,064,677)	34,800,000
Emisión de valores comerciales negociables		16,250,000	5,050,000
Pagos de valores comerciales negociables		(14,471,000)	0
Pagos de compromisos por arrendamientos	19	(778,831)	(950,963)
Emisión de acciones preferidas	23	0	20,000,000
Impuesto complementario		100,229	(46,611)
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	(7,263,880)	(4,667,639)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	(1,611,113)	(154,438)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(65,019,232)	134,978,027
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(3,248,938)	(1,682,144)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		143,797,111	145,479,255
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	140,548,173	143,797,111

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

(1) Información general

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 es su última compañía controladora.

El Banco es dueño y controla las siguientes compañías subsidiarias:

	Actividad	País de Incorporación	Participación Controladora	
			2023	2022
Metro Leasing, S. A.	Arrendamiento financiero de bienes muebles.	Panamá	100%	100%
Metro Asset Management, S. A.	Intermediación financiera y otros servicios relacionados.	Panamá	100%	100%
Financiera Govimar, S. A.	Préstamos de consumo.	Panamá	100%	100%
Corporación Govimar	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%	100%
Galeradia, S. A.	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles, subsidiaria de Metro Assets, S. A.	Panamá	100%	100%

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de acuerdo con 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 con la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990 y el Decreto Ejecutivo 76 de 10 de julio de 1996 por el cual se reglamenta la Ley No. 7 que regula el contrato de Arrendamiento Financiero de Bienes Muebles.

Las operaciones de Metro Asset Management, S.A., están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo con 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 Ley No.66 del 9 de diciembre de 2016.

(1) Información general, continuación

Igualmente, conforme el Acuerdo No. 004-2011 del 27 de junio de 2011 emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y modificado por el Acuerdo No. 008-2013 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 con 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 y reglamentada por el Decreto Ejecutivo 213 de 26 de octubre de 2010. 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 acorde a la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 por la cual se regula el Fideicomiso en Panamá y se adoptan otras disposiciones y la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio de fideicomiso y dicta otras disposiciones.

Las operaciones de Metrofactoring, S.A. están reguladas por el Código de Comercio de la República de Panamá y por el Código Civil de la República de Panamá (Ley No.2 de 22 de agosto de 1916).

Las subsidiarias Metro Assets, S. A. y Galeradia, S. A. se dedican a adquirir, enajenar o arrendar los bienes inmuebles que constituyen garantía de pago de créditos insolutos, acorde a lo establecido por el artículo 101 de la Ley Bancaria y el Acuerdo No. 003-2009.

La oficina principal del Banco está ubicada en la ciudad de Panamá, Punta Pacífica, calle Isaac Hanono Misri, edificio Metrobank, corregimiento de San Francisco, distrito de 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 de Contabilidad NIIF, tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

  Estos estados financieros consolidados fueron autorizados por el Comité de Auditoría para su emisión el 20 de marzo de 2024 y aprobados por la Junta Directiva el 27 de marzo de 2024.

- *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, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden a su valor razonable; los bienes adjudicados 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.

(2) Base de Preparación, continuación

El Banco reconoce todos los activos financieros al momento de su registro inicial a su valor razonable en la fecha en que se liquiden.

- *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 Materiales

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los años presentados en estos estados financieros consolidados.

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

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

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

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

(a.2) 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.

(a.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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(a.4) Inversión en asociada

Las asociadas son las entidades sobre las que el Banco ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, implica una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación, mediante el cual la inversión se reconoce inicialmente a costo, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en los resultados integrales de la asociada después de la fecha de adquisición, y disminuye por los dividendos recibidos.

(b) Medición de Valor Razonable

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

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

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

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso 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 período durante el cual ocurrió el cambio.

(c) 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(d) Activos Financieros

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

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 e intereses ganados en activos y pasivos para negociar y para instrumentos financieros a VRCR, son registradas en el estado consolidado de resultados como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados dentro del rubro de ganancia en valores, neta.

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

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

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

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otras utilidades integrales ("OUI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas realizadas por la venta de valores se incluyen en la ganancia en venta de valores, neta en el estado consolidado de resultados. 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

iii. 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 (VRCR).

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;

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- 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;
- Prepago 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.

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,
- Intercambiar 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los instrumentos financieros de patrimonio se pueden clasificar como a valor razonable con cambios en resultados (VRCR). También pueden ser clasificados de forma irrevocable en la categoría de instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI), pero esta elección se realiza sobre la base individual del instrumento financiero de patrimonio.

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.

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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otras utilidades integrales, se reconoce en resultados.

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.

Modificación de activos y pasivos financieros

Cuando un activo o pasivo financiero es modificado, el Banco verifica si está modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera los siguientes:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;

- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado a la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como ingreso por interés.

(e) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa constituyen transacciones de financiamiento garantizadas y se presentan por el monto al cual los valores son adquiridos, más los rendimientos financieros acumulados. El Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y se acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado.

Los ingresos o gastos relacionados son reconocidos en el estado consolidado de resultados bajo el método de tasa de interés efectiva.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(f) Préstamos

Los préstamos por cobrar presentados a costo amortizado en el estado consolidado de situación financiera son medidos inicialmente a valor razonable más los costos directos incrementables y subsecuentemente a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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.

(g) Deterioro de los Instrumentos Financieros

El Banco mantiene 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, aun 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Modelo de pérdida crediticia esperada

De acuerdo con el 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 constituye provisión, desde el momento del reconocimiento inicial, para las pérdidas crediticias esperadas que resultan de eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.

- 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 constituye provisiones para 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 x PDI x 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.

- *Perdida dado el incumplimiento (PDI)*
  La PDI representa el porcentaje de pérdida producida en caso de que se produzca el incumplimiento. Para ello se consideran los porcentajes 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.

La medición del deterioro se realiza por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, tal como se detalla a continuación:

- *Metodología individual*
  La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas económicas y las condiciones particulares de cada deudor.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Banco evalúa los créditos clasificados en incumplimiento analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas que amparan la facilidad e información financiera, comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

- *Modelos Colectivos*
  Cuando la estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) es llevada a cabo en forma colectiva, los instrumentos financieros son agrupados en función de las características de riesgo compartidas, que incluyen:

  - Tipo de instrumento; y
  - Tipo de garantía.

  La agrupación está sujeta a una revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

  Para los portafolios en los cuales el Banco tiene datos históricos limitados, se utiliza información de referencia externa para complementar los datos de información histórica disponible internamente.

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.

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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, 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, el 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 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.

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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 a 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 12 meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los 12 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Proyección de condiciones

El Banco incorpora información con proyección de condiciones 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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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 Económico, 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 pérdidas crediticias esperadas (PCE) en el estado consolidado de situación financiera

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como provisión; y
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: 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.

(h) Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras

Este rubro comprende 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, y cualquier pérdida por deterioro, excepto los terrenos y edificios que se reconocen aplicando el modelo de revaluación.

Modelo de revaluación de propiedades

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, los terrenos y edificaciones cuyo valor razonable puede medirse con fiabilidad se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera del valor razonable al final del período que se informa.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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, solo 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 año 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
- Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 10 años

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

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.

(i) Activos Intangibles

(i.1) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten en 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.

(i.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.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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.

(j) Arrendamientos

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

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;

- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:

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

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

<u>Como Arrendatario</u>

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento, lo que ocurra primero. Adicionalmente, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas remediciones del pasivo por arrendamiento.

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

Cuando el pasivo por arrendamiento es remedido de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en los resultados del período si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor
El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos de bajo valor y/o a corto plazo (no más de doce meses), relacionados con los espacios para ATM´s, sucursales y estacionamientos. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(k) 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 con las políticas contables del Banco. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del valor de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(k.1) Bienes Adjudicados

Los bienes adjudicados se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y el valor razonable menos el costo de venta. La diferencia originada entre estos valores se mantiene como una reserva por deterioro, para efectos de mantener el control del valor original de los bienes adjudicados en libros. La provisión para deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(l) Depósitos, Financiamientos Recibidos y Valores Comerciales Negociables

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

(m) 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.

(n) 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 de 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 monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(o) Capital en Acciones

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo con 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.

Las acciones preferidas se clasifican como parte de su patrimonio, debido a que el Banco tiene total discreción en su redención, declaración de dividendos y no tienen vencimiento contractual. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(p) Ingresos y Gastos por Intereses

Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. La 'tasa de interés efectiva' es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero:

- al importe en libros bruto del activo financiero; o
- al costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las PCE. En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las PCE.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o un pasivo financiero.

Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

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

Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

Para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero.

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultados incluyen:

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los ingresos y gastos por intereses sobre otros activos financieros y pasivos financieros a VRCR se presentan en la ganancia en valores, neta.

(q) Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y el tiempo para el cumplimiento de las 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
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, adquirencia 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 adquirencia, 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.

(r) Ingresos por Dividendos

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(s) 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 que no son de mercado a la fecha de otorgamiento.

(t) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

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

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

(u) 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 con los términos de los contratos de fideicomisos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(v) Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporarias 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 estas diferencias 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 temporarias se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá realizar en años futuros, este sería disminuido total o parcialmente.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(w) 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.

(x) Información por Segmento

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

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

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros consolidados.

(z) 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 2023; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco:

(a) Pasivos por arrendamiento en transacciones de venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos
(b) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes con cláusulas de cumplimiento financiero – Modificación a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros
(c) Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar – Acuerdos financieros con proveedores
(d) Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto – Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

(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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos y Junta Directiva. 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 Metro Asset Management, 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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 involucran 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.

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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 composición estratégica de 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 en el 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.

Modelo de calificación interna

El modelo de calificación interna pondera variables que buscan asignar un puntaje a cada deudor en función de su comportamiento y hábito de pago histórico con el propósito de predecir un evento de incumplimiento en un horizonte futuro de desempeño. La calificación interna se utiliza como variable para identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito.

El marco actual de calificación consta de 6 puntajes que reflejan distintos grados de riesgo de incumplimiento basado en función al comportamiento de mora, los cuales se detallan a continuación:

- Calificación 1: corresponde a créditos con riesgo bajo, históricamente al día en sus compromisos de pago.

- Calificación 2 al 4: corresponde a créditos que han presentado mora en el cumplimiento de sus obligaciones.

- Calificación 5: corresponde a créditos del segmento de la banca de consumo que han incumplido sus obligaciones, y que pueden tener un seguimiento estricto por análisis individual. Para el segmento de banca corporativa corresponde a créditos con incremento significativo de riesgo de crédito.

- Calificación 6: corresponde a créditos del segmento de la banca corporativa que han incumplido sus obligaciones, manteniéndose en gran parte un seguimiento estricto por análisis individual.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las carteras de préstamos y operaciones fuera de balance del Banco:

	2023			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total
Préstamos a costo amortizado				
Calificación 1	753,186,450	0	0	753,186,450
Calificación 2	144,619,140	4,901,582	0	149,520,722
Calificación 3	170,750,060	5,676,151	0	176,426,211
Calificación 4	0	41,539,859	0	41,539,859
Calificación 5	0	21,644,953	4,050,784	25,695,737
Calificación 6	0	0	17,137,357	17,137,357
Total de préstamos brutos	1,068,555,650	73,762,545	21,188,141	1,163,506,336
Intereses acumulados por cobrar	9,272,637	1,349,322	69,153	10,691,112
Reserva para pérdida en préstamos	(1,554,841)	(2,933,200)	(9,535,795)	(14,023,836)
Intereses, costos y comisiones no ganadas	0	0	0	(59,903,211)
Valor en libros a costo amortizado	1,076,273,446	72,178,667	11,721,499	1,100,270,401
Operaciones fuera de balance				
Calificación 1				
Cartas de crédito y Stand by	4,322,039	0	0	4,322,039
Avales y fianzas	3,685,155	0	0	3,685,155
Cartas promesas de pago	17,857,393	0	0	17,857,393
Valor en libros	25,864,587	0	0	25,864,587

	2022			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total
Préstamos a costo amortizado				
Calificación 1	742,485,924	0	0	742,485,924
Calificación 2	185,235,762	11,006,504	0	196,242,266
Calificación 3	120,906,969	17,538,633	0	138,445,602
Calificación 4	0	24,426,201	0	24,426,201
Calificación 5	0	8,277,301	3,360,811	11,638,112
Calificación 6	0	0	32,882,099	32,882,099
Total de préstamos brutos	1,048,628,655	61,248,639	36,242,910	1,146,120,204
Intereses acumulados por cobrar	7,597,086	724,196	70,132	8,391,414
Reserva para pérdida en préstamos	(1,677,042)	(3,216,942)	(14,124,641)	(19,018,625)
Intereses, costos y comisiones no ganadas	0	0	0	(57,153,472)
Valor en libros a costo amortizado	1,054,548,699	58,755,893	22,188,401	1,078,339,521
Operaciones fuera de balance				
Calificación 1				
Cartas de crédito y Stand by	13,541,903	0	0	13,541,903
Avales y fianzas	2,911,369	0	0	2,911,369
Cartas promesas de pago	20,748,457	0	0	20,748,457
Valor en libros	37,201,729	0	0	37,201,729

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla 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 Moody's Local:

	2023			
	VRCOUI	Al costo amortizado		
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	Costo amortizado Total
Inversiones en Títulos de Deuda				
AAA	100,402,750	0	0	0
De AA a A-	0	28,521,102	0	28,521,102
De BBB+ a BBB-	54,374,140	59,063,379	4,822,518	63,885,897
De BB+ a B-	5,498,819	21,815,711	0	21,815,711
Sin Calificación	0	191,855,601	7,125,413	198,981,014
Valor en libros	160,275,709	301,255,793	11,947,931	313,203,724
Intereses acumulados por cobrar	610,120	3,318,151	94,097	3,412,248
Reserva para pérdidas esperadas	0	(1,282,368)	(848,442)	(2,130,810)
Saldo en libros	160,885,829	303,291,576	11,193,586	314,485,162

	2022				
	VRCR	VRCOUI	Al costo amortizado		
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	Costo amortizado Total
Inversiones en Títulos de Deuda					
AAA	0	47,880,457	0	0	0
De AA a A-	0	0	38,592,157	0	38,592,157
De BBB+ a BBB-	0	59,500,037	46,088,103	0	46,088,103
De BB+ a B-	784,927	6,043,590	29,081,769	0	29,081,769
Sin Calificación	0	0	208,682,481	11,952,706	220,635,187
Valor en libros	784,927	113,424,084	322,444,510	11,952,706	334,397,216
Intereses acumulados por cobrar	143,912	635,834	1,502,518	147,804	1,650,322
Reserva para pérdidas esperadas	0	0	(1,271,000)	(388,905)	(1,659,905)
Saldo en libros	928,839	114,059,918	322,676,028	11,711,605	334,387,633

Depósitos colocados en bancos:

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos con un saldo bruto (solo capital) por B/.137,477,367 (2022: B/.140,801,373) todos clasificados con una PCE de 12 meses. Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con calificación de riesgo entre AA y BBB-, basado en las agencias Moody´s, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Moody's Local.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Reserva de Depósitos a costo amortizado	2023 PCE de 12 meses	2022 PCE de 12 meses
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al inicio del año	4,541	5,316
Activos financieros originados	3,791	4,362
Remedición neta de la reserva	(12)	37
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(4,362)	(5,174)
Total al final del año	3,958	4,541

Reserva de Préstamos a costo amortizado	2023 PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,677,042	3,216,942	14,124,641	19,018,625
Transferencia a PCE 12 meses	27,231	(27,225)	(6)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	(1,111,463)	1,263,620	(152,157)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	(1,768,191)	(1,109,822)	2,878,013	0
Remedición neta de la reserva	2,599,697	96,018	8,109,949	10,805,664
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(925,879)	(879,168)	(996,408)	(2,801,455)
Activos financieros originados	1,056,404	372,835	53,329	1,482,568
Castigos	0	0	(15,452,712)	(15,452,712)
Recuperaciones	0	0	971,146	971,146
Total al final del año	1,554,841	2,933,200	9,535,795	14,023,836

Reserva de Préstamos a costo amortizado	2022 PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,526,244	8,619,344	7,011,299	17,156,887
Transferencia a PCE 12 meses	544,813	(542,946)	(1,867)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	(3,582,963)	4,771,401	(1,188,438)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	(537,178)	(11,987,118)	12,524,296	0
Remedición neta de la reserva	3,101,282	2,609,483	3,150,988	8,861,753
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(706,754)	(478,083)	(1,067,343)	(2,252,180)
Activos financieros originados	1,331,598	224,861	47,757	1,604,216
Castigos	0	0	(6,683,761)	(6,683,761)
Recuperaciones	0	0	331,710	331,710
Total al final del año	1,677,042	3,216,942	14,124,641	19,018,625

Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado	2023 PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,271,000	388,905	1,659,905
Transferencia a pérdida de crédito esperadas durante los próximos 12 meses	(459,537)	459,537	0
Remedición neta de la reserva	378,276	0	378,276
Activos financieros originados	359,263	0	359,263
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(266,634)	0	(266,634)
Total al final del año	1,282,368	848,442	2,130,810

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	2022		
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida – sin deterioro**	**Total**
Saldo al inicio del año	634,951	485,085	1,120,036
Remedición neta de la reserva	70,318	(80,808)	(10,490)
Activos financieros originados	627,590	0	627,590
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(61,859)	(15,372)	(77,231)
Total al final del año	1,271,000	388,905	1,659,905

	2023	2022
Reserva de operaciones fuera de balance	**PCE de 12 meses**	**PCE de 12 meses**
Saldo al inicio del año	3,901	4,827
Remedición neta de la reserva	(897)	(1,374)
Activos financieros originados	(4,840)	(6,223)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	5,834	6,671
Total al final del año	3,998	3,901

	2023	2022
Reserva de Inversiones en valores a VRCOUI	**PCE de 12 meses**	**PCE de 12 meses**
Saldo al inicio del año	104,563	108,857
Remedición neta de la reserva	81,966	(2,974)
Activos financieros originados	39,516	43,629
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(17,612)	(44,949)
Total al final del año	208,433	104,563

La reserva para pérdidas crediticias de las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estas inversiones es su valor razonable. Sin embargo, dicha reserva se presenta dentro del estado consolidado de cambios en el patrimonio en la cuenta de reserva para valuación de inversiones en valores.

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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Préstamos modificados:
  Son aquellos a los cuales se ha hecho una modificación 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 modificados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la modificación, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor, posterior a la modificación por parte del Banco, por un plazo de 180 días.

  Al 31 de diciembre de 2023, el Banco efectuó modificaciones de préstamos a costo amortizado por B/.15,438,950 (2022: B/.8,258,725). El Banco registró una reversión por B/.272,182 (2022: B/.150,000) contra la provisión para pérdidas en préstamos, por las diferencias generadas en modificaciones de períodos anteriores.

- 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.

  Los préstamos castigados al 31 de diciembre de 2023 por un monto de B/.15,452,712 (2022: B/.6,683,761) aún están sujetos a actividades de gestión de cobro.

  Los portafolios para los cuales la información de referencia interna y externa representa un dato de entrada significativo en la medida de la PCE se detallan a continuación:

Detalle	2023 Monto (B/.)	2022 Monto (B/.)	Probabilidad de Incumplimiento (PI)	Pérdida dada al incumplimiento (PDI)
Depósitos en bancos	137,526,326	140,836,824	Estudios de las agencias calificadoras de riesgos: S&P /Fitch /Moody's	Estudios sobre las tasas de recuperación de Moody's
Inversiones	475,370,991	448,849,053		
Préstamos	1,174,197,448	1,154,511,618	El Banco segmenta el portafolio y proyecta curvas de probabilidades de incumplimiento bajo matrices de transición utilizando la calificación interna.	El Banco estima los parámetros de tasas de recuperación basados en escenarios teóricos utilizando plazos de liquidación, tasas de interés, ajuste en precios, gastos, entre otros.
Contingencias	25,864,587	37,201,729	El Banco segmenta el portafolio y proyecta curvas de probabilidades de incumplimiento bajo matrices de transición utilizando la calificación interna.	El Banco estima los parámetros de tasas de recuperación basados en escenarios teóricos utilizando plazos de liquidación, tasas de interés, ajuste en precios, gastos, entre otros.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Incorporación de información prospectiva ('Forward Looking')

La NIIF 9 recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de factores de 'forward looking', que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones. Por este motivo, el cálculo de las PCE se realiza bajo el marco de diferentes escenarios macroeconómicos, dentro de los cuales pueda presentarse, o no, una pérdida. El propósito de estimar las PCE no es estimar el escenario más desfavorable ni estimar el escenario más favorable. En su lugar, una estimación de las PCE reflejará siempre la posibilidad de que ocurra o no una pérdida crediticia. La consideración de modelos 'forward looking' permite evaluar distintos escenarios de pérdidas crediticias mitigando potenciales sesgos y subjetividades.

El Banco incorpora información con proyección de condiciones actuales y 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, y considerando 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.

Variable	Escenario	2024	2025	2026	2027
Producto Interno	Adverso	2.94%	2.95%	3.25%	2.80%
Bruto (PIB)	Base	4.49%	4.50%	4.50%	4.00%
(crecimiento anual)	Optimista	5.19%	5.20%	5.00%	4.30%

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 resultados con expectativas más optimistas o pesimistas.

El siguiente cuadro muestra el impacto estimado en la reserva para pérdidas en préstamos, causado por movimientos de la economía afectando el PIB en 1% y 2%, variable que se considera como la más importante dentro de la información financiera prospectiva del modelo de reserva:

2023	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
	(353,400)	352,265	(707,422)	703,030
2022	**100 pb de incremento**	**100 pb de disminución**	**200 pb de incremento**	**200 pb de disminución**
	(394,736)	394,011	(789,811)	786,965

(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		Tipo de Garantía
	2023	2022	
Préstamos a costo amortizado	60%	58%	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:

	2023	2022
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	7,314,779	6,288,113
51% - 70%	24,796,795	16,183,170
71% - 90%	30,378,775	18,590,620
91% - 100%	18,382,401	19,294,427
Total	80,872,750	60,356,330

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.

	2023	2022
Vehículos	130,000	0
Inmuebles	1,855,182	3,940,241
Total	1,985,182	3,940,241

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.

(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 (saldos presentados corresponden solo a capital):

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda, Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa y Depósitos en Bancos	
	2023	2022	2023	2022
Concentración por sector:				
Corporativo	871,211,004	886,555,610	316,447,460	345,594,143
Consumo	282,380,232	246,592,894	0	0
Gobierno	9,915,100	12,971,700	163,402,000	106,227,163
Instituciones Financieras	0	0	139,657,360	142,981,351
Total	1,163,506,336	1,146,120,204	619,506,820	594,802,657

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda, Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa y Depósitos en Bancos	
	2023	2022	2023	2022
Concentración geográfica:				
Panamá	912,217,566	895,618,125	229,454,784	215,171,186
América Latina y el Caribe	227,239,849	232,849,980	19,554,784	28,491,893
Estados Unidos de América	23,490,078	16,888,910	365,081,044	339,077,606
Otros	558,843	763,189	5,416,208	12,061,972
Total	1,163,506,336	1,146,120,204	619,506,820	594,802,657

	Carta de crédito y "stand by"		Avales y fianzas		Carta promesa de pago	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Concentración por sector:						
Corporativo	4,322,039	13,541,903	3,685,155	2,901,369	5,564,107	6,075,708
Consumo	0	0	0	10,000	12,293,286	14,672,749
	4,322,039	13,541,903	3,685,155	2,911,369	17,857,393	20,748,457
Concentración geográfica:						
Panamá	4,322,039	13,541,903	3,535,155	2,911,369	17,745,393	20,748,457
América Latina y el Caribe	0	0	150,000	0	0	0
Otros	0	0	0	0	112,000	0
	4,322,039	13,541,903	3,685,155	2,911,369	17,857,393	20,748,457

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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(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 remplazar 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.

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 liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Dar seguimiento a los reportes de liquidez de acuerdo con 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 seguimiento 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 herramientas 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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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:

	2023	2022
Al cierre del año	58.92%	57.20%
Promedio del año	58.18%	54.44%
Máximo del año	64.61%	63.23%
Mínimo del año	53.11%	44.32%

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 flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual por el año remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación con este cuadro. Estos cambios se deben principalmente a que se espera que los depósitos recibidos a costo amortizado se mantengan estables o se incrementen, así como también pueden existir cancelaciones anticipadas de préstamos.

			Corrientes	No corrientes			
2023	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	Sin vencimiento
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	4,170,806	4,170,806	4,170,806	0	0	0	0
Depósitos en bancos a costo amortizado	137,526,326	137,618,042	137,618,042	0	0	0	0
Inversiones en valores	481,894,163	678,011,554	201,537,655	347,105,724	117,779,377	5,065,626	6,523,172
Valores bajo acuerdo de reventa a costo amortizado	8,625,439	8,805,555	8,805,555	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	1,100,270,401	1,450,754,588	482,959,457	653,353,032	173,972,983	140,469,116	0
Total de activos financieros	1,732,487,135	2,279,360,545	835,091,515	1,000,458,756	291,752,360	145,534,742	6,523,172
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos a costo amortizado	1,347,595,026	(1,391,376,090)	(998,720,082)	(392,656,008)	0	0	0
Financiamientos recibidos a costo amortizado	152,628,816	(201,388,140)	(11,705,728)	(187,624,912)	(2,057,500)	0	0
Valores comerciales negociables	11,875,715	(12,391,882)	(12,391,882)	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	2,015,328	(2,325,579)	(496,802)	(1,773,827)	(54,950)	0	0
Valores bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	30,489,979	(31,748,509)	(31,748,509)	0	0	0	0
Total de pasivos financieros	1,544,604,864	(1,639,230,200)	(1,055,063,003)	(582,054,747)	(2,112,450)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(25,864,587)	(25,864,587)	0	0	0	0

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2022	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes: Hasta 1 año	No corrientes: De 1 a 5 años	No corrientes: De 5 a 10 años	No corrientes: Más de 10 años	No corrientes: Sin vencimiento
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	4,095,738	4,095,738	4,095,738	0	0	0	0
Depósitos en bancos a costo amortizado	140,836,824	140,876,616	140,876,616	0	0	0	0
Inversiones en valores	456,075,131	656,931,443	159,443,458	358,474,093	116,067,063	15,463,161	7,483,668
Valores bajo acuerdo de reventa a costo amortizado	6,228,662	6,473,457	6,473,457	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	1,078,339,521	1,395,935,538	445,846,101	645,793,108	202,452,859	101,843,470	0
Total de activos financieros	1,685,575,876	2,204,312,792	756,735,370	1,004,267,201	318,519,922	117,306,631	7,483,668
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos a costo amortizado	1,260,371,890	(1,304,057,878)	(850,468,462)	(453,589,416)	0	0	0
Financiamientos recibidos a costo amortizado	206,140,778	(258,951,270)	(35,809,093)	(28,299,031)	(194,843,146)	0	0
Valores comerciales negociables	10,060,887	(10,408,577)	(10,408,577)	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	2,268,022	(2,723,256)	(747,056)	(1,936,948)	(39,252)	0	0
Valores bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	35,364,485	(35,577,060)	(35,577,060)	0	0	0	0
Total de pasivos financieros	1,514,206,062	(1,611,718,041)	(933,010,248)	(483,825,395)	(194,882,398)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(37,201,729)	(37,201,729)	0	0	0	0

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:

2023	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos brutos	1,100,000	136,377,367	137,477,367
Inversiones en valores	229,447,829	250,554,776	480,002,605
Préstamos brutos	46,808,030	1,116,698,306	1,163,506,336
	277,355,859	1,503,630,449	1,780,986,308

2022	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos brutos	1,100,000	139,701,374	140,801,374
Inversiones en valores	263,226,484	192,848,647	456,075,131
Préstamos brutos	57,793,262	1,088,326,942	1,146,120,204
	322,119,746	1,420,876,963	1,742,996,709

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, depósitos en bancos por B/.1,100,000 (2022: B/.1,100,000), se encuentran restringidos como colateral de financiamiento recibido, y para operaciones de Visa Internacional y Mastercard. Inversiones en valores por B/.229,447,829 (2022: B/.263,226,484), se encuentran comprometidas como colateral de financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y operaciones financieras. Préstamos por B/.46,808,030 (2022: B/.57,793,262), se encuentran garantizando financiamientos recibidos.

El Acuerdo No. 002-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), establece las disposiciones sobre la gestión de riesgo de liquidez y el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) a corto plazo. Modificado por Acuerdo No. 004-2018 y el Acuerdo No.010-2020 y desarrollado por la Resolución General No. SBP-RG-0003-2018. Con este acuerdo normativo se garantiza que los Bancos dispongan de activos líquidos de alta calidad y libre de cargas que puedan convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. Al 31 de diciembre de 2023, el LCR mínimo exigido por la SBP es 100%. El índice del Banco al 31 de diciembre de 2023 es de 1035% (2022: 529%).

(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.

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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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. Para efectos de las NIIF, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

  Generalmente, el Banco realiza sus transacciones en balboas o dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo; mantiene algunos depósitos colocados en Euros. Considerando las condiciones actuales del mercado y el monto que representan estos saldos, el Banco asume actualmente el riesgo de tasa de cambio, el cual, dada la posición que mantiene el Banco en divisas actualmente, no tendría impactos significativos sobre la posición financiera consolidada.

- *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.

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 (depósitos en bancos a plazo fijos, préstamos e inversiones, principalmente) y pasivos financieros (depósitos de clientes con costos y financiamientos recibidos, principalmente). 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

2023	50pb de incremento	50pb de disminución
Al 31 de diciembre	1,244,916	(846,915)
Promedio del año	932,593	(679,388)
Máximo del año	1,425,366	(1,047,798)
Mínimo del año	384,851	(385,712)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2022	50pb de incremento	50pb de disminución
Al 31 de diciembre	479,162	(476,595)
Promedio del año	519,319	(492,597)
Máximo del año	635,140	(607,967)
Mínimo del año	354,804	(266,436)

Sensibilidad en el patrimonio con relación a movimientos de tasas neto

2023	50pb de incremento	50pb de disminución
Al 31 de diciembre	476,583	(66,641)
Promedio del año	(109,722)	384,044
Máximo del año	657,032	(267,523)
Mínimo del año	(778,913)	804,042

2022	50pb de incremento	50pb de disminución
Al 31 de diciembre	(717,165)	1,114,198
Promedio del año	(1,172,016)	1,234,206
Máximo del año	(1,856,734)	2,008,785
Mínimo del año	(717,165)	730,432

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 (saldos presentados corresponden a capital más intereses):

2023	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	Intereses acumulados	Total
Activos financieros:								
Depósitos en bancos	93,471,007	1,000,000	0	0	0	43,006,360	52,917	137,530,284
Inversiones en valores	152,049,810	106,248,413	66,047,506	97,259,942	51,873,762	6,523,172	4,022,368	484,024,973
Valores bajo acuerdos de reventa	300,000	500,000	7,750,020	0	0	0	75,419	8,625,439
Préstamos	120,099,241	241,193,195	203,798,756	354,440,200	243,974,944	0	10,691,112	1,174,197,448
Total de activos financieros	365,920,058	348,941,608	277,596,282	451,700,142	295,848,706	49,529,532	14,841,816	1,804,378,144
Pasivos financieros:								
Depósitos de ahorros	203,800,474	0	0	0	0	0	0	203,800,474
Depósitos a plazo fijo	93,564,369	131,225,942	445,293,863	362,402,271	0	0	8,404,308	1,040,890,753
Depósitos Interbancarios	9,011,114	2,000,000	0	0	0	0	15,459	11,026,573
Financiamientos recibidos	0	130,695,551	10,000,000	9,615,384	2,000,000	0	1,340,476	153,651,411
Valores comerciales negociables	0	0	11,829,000	0	0	0	46,715	11,875,715
Pasivos por arrendamientos	21,245	0	0	703,611	1,281,456	0	9,016	2,015,328
Valores bajo acuerdos de recompra	14,038,872	15,696,451	0	0	0	0	754,656	30,489,979
Total de pasivos financieros	320,436,074	279,617,944	467,122,863	372,721,266	3,281,456	0	10,570,630	1,453,750,233
Total sensibilidad a tasa de interés	45,483,984	69,323,664	(189,526,581)	78,978,876	292,567,250	49,529,532	4,271,186	350,627,911

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2022	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	Intereses acumulados	Total
Activos financieros:								
Depósitos en bancos	114,967,571	0	0	0	0	25,833,802	39,992	140,841,365
Inversiones en valores	110,568,812	99,122,618	67,941,826	112,611,289	58,361,682	6,698,741	2,430,068	457,735,036
Valores bajo acuerdos de reventa	0	6,179,984	0	0	0	0	48,678	6,228,662
Préstamos	115,470,566	236,154,335	162,207,574	393,089,172	239,198,557	0	8,391,414	1,154,511,618
Total de activos financieros	341,006,949	341,456,937	230,149,400	505,700,461	297,560,239	32,532,543	10,910,152	1,759,316,681
Pasivos financieros:								
Depósitos de ahorros	158,767,901	0	0	0	0	0	0	158,767,901
Depósitos a plazo fijo	81,307,293	93,750,867	354,709,463	417,780,092	0	0	6,663,201	954,210,916
Depósitos Interbancarios	22,000,137	7,000,000	0	0	0	0	29,783	29,029,920
Financiamientos recibidos	15,000,000	143,721,663	30,000,000	15,769,232	0	0	2,248,332	206,739,227
Valores comerciales negociables	0	0	10,050,000	0	0	0	10,887	10,060,887
Pasivos por arrendamientos	0	0	293,810	578,542	1,386,387	0	9,283	2,268,022
Valores bajo acuerdos de recompra	0	0	34,800,000	0	0	0	564,485	35,364,485
Total de pasivos financieros	277,075,331	244,472,530	429,853,273	434,127,866	1,386,387	0	9,525,971	1,396,441,358
Total sensibilidad a tasa de interés	63,931,618	96,984,407	(199,703,873)	71,572,595	296,173,852	32,532,543	1,384,181	362,875,323

- *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 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.

(d) Riesgo operacional

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, directas o indirectas, por fallas o inadecuaciones en los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura, la información de gestión, los modelos utilizados o por factores externos, estén o no, relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez; tales como los que provienen de requerimientos legales, regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es gestionar el riesgo operativo de forma oportuna, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación. Para ello, se han establecido políticas de gestión y administración de riesgos, aprobadas por el Comité de Riesgo, Gerencia General y la Junta Directiva.

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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

En relación con 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.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de Licencia General mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo No. 001-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

El Banco incorpora por normativa el cálculo de activos ponderados de conformidad al Acuerdo No. 011-2018 por medio del cual dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo y el Acuerdo No. 006-2019 por medio del cual se modifica el Acuerdo No. 003-2018 que establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación a partir del 31 de diciembre de 2019.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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 2023, el Banco, mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2023	2022
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000
Utilidades no distribuidas	71,932,628	65,776,042
Otras partidas de utilidades integrales	(4,391,583)	(6,942,360)
Plusvalía, intangibles e inversión en asociada	(12,176,848)	(11,728,386)
Total de Capital Primario Ordinario	158,364,197	150,105,296
Capital Primario Adicional		
Acciones preferidas	20,000,000	20,000,000
Total de Capital Primario	178,364,197	170,105,296
Provisión Dinámica	20,357,497	18,373,574
Total Fondos de Capital Regulatorio	198,721,694	188,478,870
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	1,306,117,277	1,307,516,432

Indicadores:	2023	2022	Mínimo Requerido
Índice de Adecuación de Capital	15.21%	14.42%	8.00%
Índice de Capital Primario	13.66%	13.01%	6.00%
Índice de Capital Primario Ordinario	12.12%	11.48%	4.50%
Coeficiente de Apalancamiento	9.12%	8.90%	3.00%

(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 una 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 el Comité de Tecnología con la finalidad de gestionar oportunamente las posibles amenazas presentes en el giro del negocio.

(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

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro con base en 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(g) y nota 4).

(b) Deterioro de la Plusvalía:

El Banco comprueba anualmente, o cuando haya indicios, si la plusvalía ha experimentado pérdidas por 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 (Véase nota 14).

(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:

2023	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Relacionadas	Total
Activos:			
Préstamos e intereses por cobrar	7,992,751	28,356,306	36,349,057
Inversión en Asociada	0	173,922	173,922
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista	445,146	1,344,767	1,789,913
Ahorros	556,016	2,050,816	2,606,832
A plazo e intereses por pagar	6,002,972	6,882,841	12,885,813
Ingresos por intereses:			
Préstamos	374,029	1,679,949	2,053,978
Fondo de Cesantía	0	37,887	37,887
Gastos por intereses:			
Depósitos	366,587	647,749	1,014,336
Gastos de comisiones	0	5,112	5,112
Gastos generales y administrativos:			
Dietas	297,500	0	297,500
Salarios y otros beneficios – corto plazo	1,762,789	0	1,762,789

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, continuación

2022	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Relacionadas	Total
Activos:			
Préstamos e intereses por cobrar	5,834,415	23,599,930	29,434,345
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista	522,369	960,782	1,483,151
Ahorros	375,056	4,646,157	5,021,213
A plazo e intereses por pagar	6,013,477	4,886,058	10,899,535
Ingresos por intereses:			
Préstamos	419,415	1,481,701	1,901,116
Gastos por intereses:			
Depósitos	252,056	219,253	471,309
Gastos generales y administrativos:			
Dietas	303,500	0	303,500
Salarios y otros beneficios – corto plazo	1,466,202	0	1,466,202

El Banco mantiene depósitos recibidos a la vista por B/.567,385 (2022: B/.567,385) de su Compañía Controladora.

El capital de los préstamos a compañías con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023 ascendió a B/.28,280,243, estos devengan una tasa de interés comprendida entre 4% a 24%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2028 (2022: B/.23,534,699, con tasas de intereses entre el 4% a 16%).

Los préstamos a directores, ejecutivos claves y colaboradores al 31 de diciembre de 2023 presentan un saldo de B/.7,572,436, a una tasa de interés entre 4% a 18% (2022: B/.5,529,706 a una tasa de interés entre 4% a 18%); con vencimientos varios hasta el año 2053 (2022: con vencimientos varios hasta el año 2048).

Los saldos de los préstamos con partes relacionadas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/.4,249,033 (2022: B/.4,098,914) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.22,486,483 (2022: B/. 20,986,503).

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

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

	2023	2022
Efectivo y efectos de caja	4,170,806	4,095,738
Depósitos a la vista en bancos	89,977,367	96,301,373
Depósitos a plazo en bancos	47,500,000	44,500,000
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, sin incluir intereses por cobrar	141,648,173	144,897,111
Menos:		
Depósitos en bancos restringidos que devengan intereses	1,100,000	1,100,000
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	140,548,173	143,797,111

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía depósitos por un valor de B/.1,100,000 (2022: B/.1,100,000), destinados para respaldar compromisos adquiridos.

Al 31 de diciembre de 2023, los intereses por cobrar sobre depósitos colocados a plazo presentan un saldo B/.52,917 (2022: B/.39,992).

(8) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan a continuación:

	2023			
	VRCR	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Fondos Mutuos	6,138,065	0	0	6,138,065
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	45,359,218	16,872,871	62,232,089
Obligaciones de Gobierno extranjero	0	100,402,751	0	100,402,751
Bonos Quasi - Estado Local	0	767,160	0	767,160
Bonos Corporativos Extranjeros	0	13,746,580	15,714,037	29,460,617
Bonos Corporativos Locales	0	0	81,942,615	81,942,615
Acciones locales	0	385,107	0	385,107
Valores Comerciales Negociables	0	0	3,736,000	3,736,000
Deuda Corporativa	0	0	194,938,201	194,938,201
Total de inversiones	6,138,065	160,660,816	313,203,724	480,002,605
Intereses acumulados por cobrar	0	610,120	3,412,248	4,022,368
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(2,130,810)	(2,130,810)
Saldo al final del año, neto	6,138,065	161,270,936	314,485,162	481,894,163

(8) Inversiones en valores, continuación

	2022			
	VRCR	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Fondos Mutuos	6,297,239	0	0	6,297,239
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	50,460,232	6,987,916	57,448,148
Obligaciones de Gobierno extranjero	0	47,880,457	0	47,880,457
Bonos Quasi - Estado Local	0	898,558	0	898,558
Bonos Corporativos Extranjeros	784,927	14,184,837	241,482,610	256,452,374
Bonos Corporativos Locales	0	0	82,426,690	82,426,690
Acciones locales	0	401,502	0	401,502
Valores Comerciales Negociables	0	0	3,500,000	3,500,000
Total de inversiones	7,082,166	113,825,586	334,397,216	455,304,968
Intereses acumulados por cobrar	143,912	635,834	1,650,322	2,430,068
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(1,659,905)	(1,659,905)
Saldo al final del año, neto	7,226,078	114,461,420	334,387,633	456,075,131

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados fueron registradas de forma mandatoria en esta categoría debido a que no cumplen con el criterio de solo pago de principal e intereses (SPPI).

El movimiento de inversiones en valores se resume a continuación:

	2023		
Inversiones en valores	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Saldo de inicio del año	113,825,586	334,397,216	448,222,802
Adiciones	861,328,603	97,245,983	958,574,586
Ventas y redenciones	(818,203,516)	(120,112,277)	(938,315,793)
Ganancia neta realizada transferida a resultados	(242,457)	0	(242,457)
Amortización de primas y descuentos	1,263,236	1,672,802	2,936,038
Cambio en valor razonable a OUI	2,689,364	0	2,689,364
Total	160,660,816	313,203,724	473,864,540
Inversiones en valores a VRCR			6,138,065
Saldo al final del año			480,002,605

	2022		
Inversiones en valores	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Saldo de inicio del año	130,101,667	205,788,551	335,890,218
Adiciones	146,750,391	178,513,386	325,263,777
Ventas y redenciones	(156,217,831)	(50,655,143)	(206,872,974)
Ganancia neta realizada transferida a resultados	(4,919)	0	(4,919)
Amortización de primas y descuentos	(508,416)	750,422	242,006
Cambio en valor razonable a OUI	(6,295,306)	0	(6,295,306)
Total	113,825,586	334,397,216	448,222,802
Inversiones en valores a VRCR			7,082,166
Saldo al final del año			455,304,968

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, inversiones en valores por B/.194,938,202 (2022: B/.221,315,905) están garantizando financiamientos recibidos (Véase Nota 17).

Al 31 de diciembre de 2023, inversiones en valores por B/.328,417, están garantizando operaciones de la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, con Latinclear (2022: B/.331,660), B/.211,125 están garantizando operaciones de la subsidiaria Metrotrust, S.A. con Banco Nacional de Panamá (2022: B/.213,210). Al 31 de diciembre de 2022 B/.249,422 estaban garantizando operaciones de la subsidiaria Metro Asset Management, S. A., con Pershing.

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 31 de diciembre de 2023 registraron una pérdida neta no realizada de B/.16,395 como resultado del cambio neto del valor razonable (2022: registraron una ganancia neta no realizada de B/.4,160).

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

	2023	2022
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones VRCR, neta	(11,747)	33,203
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones a VRCR	109,945	(164,502)
Total de ganancia (pérdida) de inversiones a VRCR, neta	98,198	(131,299)
Ganancia en venta de inversiones a VRCOUI, neta	242,457	4,919
Ganancia en instrumentos financieros a costo amortizado, neta	185,752	350,000
Total de ganancia en venta de valores, neta	526,407	223,620

(9) Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene valores adquiridos bajo acuerdo de reventa por B/.8,625,439 con vencimientos varios durante el año 2024 (2022 B/.6,228,662 con vencimientos varios durante el año 2023).

	2023	2022
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8,550,020	6,179,984
Intereses acumulados por cobrar	75,419	48,678
Total a costo amortizado	8,625,439	6,228,662

Estos valores comprados bajo acuerdo de reventa se mantienen con instituciones financieras locales y están respaldados por acciones comunes con una calificación de riesgo de crédito entre A+ y BBB+.

(10) Inversión en asociada

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene B/.173,922 como inversión en asociada en el administrador de inversiones de fondo de jubilación y pensión PROCRECER AFPC, S.A. y mantiene un porcentaje de participación del 30%.

PROCRECER AFPC, S.A. es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 23 de enero de 2023. La compañía está autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores para operar mediante una Licencia de Administradora de Inversiones de Fondos de Jubilación y Pensiones. La oficina principal de la compañía está ubicada en Bella Vista, Calle 50, Edificio Plaza Galería 50.

El movimiento de la inversión en asociada se presenta a continuación:

	2023
Saldo neto al inicio del año	0
Aportes	300,000
Participación en los resultados del año	(126,078)
Saldo neto al final del año	173,922

La información financiera de PROCRECER AFPC, S.A. al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

Activos	622,385
Pasivos	142,644
Patrimonio	479,741
Ingresos	39,092
Gastos	459,351
Utilidad Neta	(420,259)
Participación reconocida en resultados	(126,078)

(11) Préstamos

Los préstamos por producto se presentan a continuación:

	2023	2022
Sector interno:		
Servicios	200,571,225	172,712,433
Consumo	192,475,728	181,399,595
Comerciales	160,780,357	194,966,861
Construcción	128,925,314	141,038,316
Vivienda	80,872,750	60,356,330
Industriales	39,018,066	43,745,730
Agropecuario	34,444,864	29,723,357
Arrendamientos financieros	28,583,665	21,300,530
Minas y canteras	2,420,075	2,875,806
Otros	44,125,521	47,499,167
Total sector interno	912,217,565	895,618,125
Sector externo:		
Industriales	101,250,905	76,554,469
Servicios	60,366,070	87,880,446
Agropecuario	19,167,771	22,859,715
Construcción	15,195,201	91,475
Comerciales	6,390,533	6,923,077
Minas y canteras	3,440,000	4,000,000
Consumo	63,191	291,785
Otros	45,415,100	51,901,112
Total sector externo	251,288,771	250,502,079
Total de préstamos brutos	1,163,506,336	1,146,120,204
Intereses acumulados por cobrar	10,691,112	8,391,414
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	14,023,836	19,018,625
Intereses, costos y comisiones no ganadas	59,903,211	57,153,472
Total de préstamos a costo amortizado	1,100,270,401	1,078,339,521

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

	2023	2022
Pagos mínimos de arrendamientos financieros:		
Hasta 1 año	11,659,416	9,920,478
De 1 a 5 años	19,912,996	13,403,312
Más de 5 años	638,042	239,274
Total de pagos mínimos	32,210,454	23,563,064
Menos: ingresos no devengados	(3,626,789)	(2,262,534)
Arrendamientos financieros brutos	28,583,665	21,300,530
Intereses acumulados por cobrar	94,120	92,665
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	42,876	39,643
Intereses, costos y comisiones no ganadas	135,255	92,079
Arrendamientos financieros a costo amortizado	28,499,654	21,261,473

(11) Préstamos, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos incluye préstamos por B/.46,808,030 (2022: B/.57,793,262) que están garantizando operaciones de financiamientos recibidos por B/.15,000,000 (2022: B/.40,000,000) (Véase Nota 17).

(12) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

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

2023	Construcción en Proceso	Edificio	Terreno	Mejora a la propiedad	Mobiliarios y equipo	Equipo rodante	Total
Costo							
Saldo al inicio del año	0	11,870,184	1,846,182	9,463,502	8,517,719	928,628	32,626,215
Adiciones	1,055,250	0	0	73,447	976,966	263,373	2,369,036
Ventas y descartes	0	0	0	(11,582)	(169,525)	(302,338)	(483,445)
Reclasificaciones	0	0	0	0	(16,900)	0	(16,900)
Saldo al final del año	1,055,250	11,870,184	1,846,182	9,525,367	9,308,260	889,663	34,494,906
Depreciación acumulada							
Saldo al inicio del año	0	(2,767,245)	0	(3,261,316)	(6,116,607)	(686,558)	(12,831,726)
Gasto del año	0	(450,431)	0	(496,224)	(781,760)	(139,788)	(1,868,203)
Ventas y descartes	0	0	0	258	167,606	297,336	465,200
Saldo al final del año	0	(3,217,676)	0	(3,757,282)	(6,730,761)	(529,010)	(14,234,729)
Saldo neto	1,055,250	8,652,508	1,846,182	5,768,085	2,577,499	360,653	20,260,177

2022	Construcción en Proceso	Edificio	Terreno	Mejora a la propiedad	Mobiliarios y equipo	Equipo rodante	Total
Costo							
Saldo al inicio del año	6,422,069	8,202,235	1,284,132	5,385,217	6,787,440	966,549	29,047,642
Adiciones	882,761	0	562,050	1,051,166	2,212,712	110,072	4,818,761
Ventas y descartes	0	0	0	(475,767)	(616,428)	(147,993)	(1,240,188)
Reclasificaciones	(7,304,830)	3,667,949	0	3,502,886	133,995	0	0
Saldo al final del año	0	11,870,184	1,846,182	9,463,502	8,517,719	928,628	32,626,215
Depreciación acumulada							
Saldo al inicio del año	0	(2,367,908)	0	(3,238,329)	(6,121,384)	(666,571)	(12,394,192)
Gasto del año	0	(399,337)	0	(445,199)	(601,563)	(152,673)	(1,598,772)
Ventas y descartes	0	0	0	422,212	606,340	132,686	1,161,238
Saldo al final del año	0	(2,767,245)	0	(3,261,316)	(6,116,607)	(686,558)	(12,831,726)
Saldo neto	0	9,102,939	1,846,182	6,202,186	2,401,112	242,070	19,794,489

(13) Activos por Derecho de Uso

El movimiento de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

Activos por derecho de uso	2023	2022
Costo:		
Saldo al inicio del año	4,307,778	6,089,878
Nuevos contratos	610,103	354,599
Vencidos y cancelados	(1,004,440)	(2,136,699)
	3,913,441	4,307,778
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	(2,171,690)	(2,671,735)
Gastos del año	(800,671)	(1,003,030)
Vencidos y cancelados	920,741	1,503,075
Saldo al final del año	(2,051,620)	(2,171,690)
Saldo neto	1,861,821	2,136,088

(13) Activos por Derecho de Uso, continuación

El gasto de depreciación de los activos por derecho de uso se incluye en los gastos de depreciación y amortización en el estado de consolidado de resultados.

(14) Plusvalía

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene una plusvalía por B/.10,134,152 (2022: 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 2023 y el plan de negocios para el año 2024 para proyectar los flujos futuros de efectivo. Los flujos futuros de efectivo fueron proyectados por los próximos 5 años se realizaron estimando tasas de crecimiento promedio de 9.6% sobre sus ingresos operativos y la tasa de crecimiento a perpetuidad se estimó en 2.3%. 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 15.26% (sin considerar ningún efecto de impuestos), 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, para la cual se utilizó el rendimiento de los Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América a 10 años, 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 2023, la administración del Banco ha determinado que no existe indicios de deterioro de la plusvalía.

(15) Activos Mantenidos para la Venta

Los activos mantenidos para la venta incluyen bienes adjudicados por B/.13,425,865, neto (2022: B/.11,611,164, neto) y activos adquiridos vía remate judicial por B/.1,857,379, neto (2022: B/.1,857,379, neto).

A continuación, se detallan los bienes adjudicados:

	2023	2022
Bienes inmuebles	14,088,371	12,233,189
Reserva por deterioro	(662,506)	(622,025)
Total	13,425,865	11,611,164

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	2023	2022
Costo		
Saldo al inicio del año	12,233,189	8,292,948
Adiciones	1,985,182	3,940,241
Ventas	(130,000)	0
Saldo al final del año	14,088,371	12,233,189
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año	(622,025)	(604,131)
Gasto del año	(51,641)	(17,894)
Venta	11,160	0
Saldo al final del año	(662,506)	(622,025)
Saldo neto	13,425,865	11,611,164

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene un inmueble adquirido vía remate judicial, clasificado como activo mantenido para la venta por la suma de B/.1,857,379 (2022: B/.1,857,379).

A continuación, el movimiento de los bienes adquiridos en remate judicial:

	2023	2022
Costo		
Saldo al inicio del año	2,000,000	2,000,000
Saldo al final del año	2,000,000	2,000,000
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año	(142,621)	(142,621)
Saldo al final del año	(142,621)	(142,621)
Saldo neto	1,857,379	1,857,379

(16) Otros Activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar	3,427,285	4,663,251
Fondo de cesantía	2,307,238	2,098,210
Activos intangibles (Licencias y programas)	1,868,774	1,594,234
Seguros por cobrar	535,211	404,880
Depósitos en garantía	443,277	428,883
Adelanto a compra de activo	243,859	358,792
Otros	61,534	1,441,926
Total	8,887,178	10,990,176

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,594,234	1,614,951
Adiciones	1,197,021	775,337
Descartes	(20,120)	0
Gasto del año	(902,361)	(796,054)
Saldo al final del año	1,868,774	1,594,234

(17) Financiamientos Recibidos

A continuación, detalle de los financiamientos recibidos:

Pasivo Financiero	Tasa de Interés Nominal Anual	Vencimiento	2023	2022
Financiamiento recibido	SOFR 3m + margen	2028	130,695,550	143,721,663
Línea de crédito	SOFR 6m + margen	2023	0	10,000,000
Línea de crédito	SOFR 6m + margen	2023	0	5,000,000
Línea de crédito	SOFR 1m + margen	2023	0	5,000,000
Línea de crédito	FF + margen	2030	2,000,000	0
Línea de crédito	Fija	2025	15,000,000	25,000,000
Línea de crédito	Fija	2027	4,615,385	5,769,232
Línea de crédito	Flja	2023	0	10,000,000
		Sub-total	152,310,935	204,490,895
		Intereses acumulados por pagar	1,340,476	2,248,332
		Menos: comisiones pagadas	(1,022,595)	(598,449)
			152,628,816	206,140,778

Al 31 de diciembre de 2023, financiamientos recibidos por B/.145,695,551 (2022: B/.199,490,894) están garantizados con préstamos por B/.46,808,030 (2022: B/.57,793,262) e inversiones en valores por B/.194,938,202 (2022: B/.221,315,905). (Véase la Notas 8 y 11).

(17) Financiamientos Recibidos, continuación

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año (incluyendo intereses acumulados)	206,140,778	123,352,563
Producto de nuevos financiamientos recibidos	67,821,644	308,025,689
Pagos de financiamientos recibidos	(120,001,604)	(227,078,011)
Amortización de comisiones pagadas	690,416	301,254
Comisiones pagadas	(1,114,562)	(150,374)
Reconocimiento de intereses	16,388,194	7,239,389
Intereses pagados	(17,296,050)	(5,549,732)
Saldo al final del año	152,628,816	206,140,778

(18) Valores Comerciales Negociables

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución No. SMV-414-21 del 31 de agosto de 2021, Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta B/.50,000,000. Los VCNs serán emitidos de forma nominativa, inmovilizadas y representados por medio de anotaciones en cuenta, en denominaciones de mil balboas (B/. 1,000.00) y sus múltiplos, se emitirán de forma registrada y sin cupones, y su pago de capital se efectuará en la fecha de vencimiento de cada serie. Los VCNs no están garantizados y no podrán ser redimidos anticipadamente.

A continuación, el detalle de los Valores Comerciales Negociables:

Serie	Tasa de interés	Vencimiento	2023	2022
Serie D	3.00%	2023	0	5,000,000
Serie E	3.00%	2023	0	2,550,000
Serie F	3.50%	2023	0	2,000,000
Serie G	4.50%	2023	0	500,000
Serie I	6.00%	2024	5,000,000	0
Serie K	6.00%	2024	2,000,000	0
Serie L	6.00%	2024	281,000	0
Serie M	6.00%	2024	4,548,000	0
		Sub-total	11,829,000	10,050,000
		Intereses por pagar	46,715	10,887
		Total	11,875,715	10,060,887

(19) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

2023	Tasa de interés promedio	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pasivos por arrendamiento	4.53%	2032	2,015,328
2022			
Pasivos por arrendamiento	4.05%	2032	2,268,022

(19) Pasivos por arrendamientos, continuación

Análisis de vencimiento – flujos de efectivo contractual sin descontar	2023	2022
Hasta 1 año	496,802	747,055
De 1 a 5 años	1,773,827	1,936,948
Más de 5 años	54,950	39,251
Total pasivo por arrendamiento sin descontar al final del año	2,325,579	2,723,254
Pasivos por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera del año	2,015,328	2,268,022

Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados	2023	2022
Gasto de interés sobre pasivos por arrendamientos	(84,509)	(124,692)
Gastos relacionados con los arrendamientos de bajo valor	(18,366)	(12,400)
Gastos relacionados con los arrendamientos de corto plazo	(57,346)	(81,856)
Gastos relacionados con los arrendamientos con opción a terminación	(243,514)	(93,687)
Total al final del año	(403,735)	(312,635)
Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo		
Salida total de efectivo por arrendamientos	(1,182,566)	(1,263,598)

Al 31 de diciembre de 2023, la salida total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo comprende la porción de pago a principal como actividades de financiamiento por B/.778,831 (2022: B/.950,963), la porción de intereses por B/.84,509 (2022: B/.124,692) y la porción de los arrendamientos a corto plazo, con bajo valor y con opción de terminación por B/.319,226 (2022: B/.187,943), como actividades de operación.

(20) Valores Vendidos Bajo Acuerdo de Recompra

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.30,489,979 (2022: B/.35,364,485) con vencimiento hasta marzo 2024 con una tasa de SOFR 6 meses + margen. Estos valores están garantizados con inversiones por B/.33,970,085 (2022: B/.41,116,287) (Véase Nota 8). Debido a que el Banco traspasa los títulos que están garantizando estas operaciones a la contraparte, no tiene la capacidad de utilizar los activos transferidos durante la vigencia del acuerdo.

(21) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2023	2022
Acreedores varios	6,250,425	4,866,531
Provisiones	4,830,049	3,157,483
Provisiones laborales	3,920,451	3,458,032
Pagos de préstamos y transferencias de ACH por compensar	762,337	536,359
Impuesto sobre la renta por pagar	69,909	2,501,329
Otros	1,955,406	3,221,422
Total	17,788,577	17,741,156

(22) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	2023		2022	
	Cantidad de acciones emitidas y en circulación	Monto	Cantidad de acciones emitidas y en circulación	Monto
Acciones emitidas y en circulación:				
Saldo al final del año	103,000	103,000,000	103,000	103,000,000

El capital autorizado en acciones comunes está representado por 110,000 acciones, de las cuales se encuentran emitidas y en circulación 103,000 acciones (2022: 103,000 acciones).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de B/.7,263,880 (2022: B/.4,667,639).

(23) Acciones Preferidas

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía acciones preferidas no acumulativas Serie "A" por B/.20,000,000 (2022: B/.20,000,000), amparadas en la Resolución No.SMV-362-22 del 21 de octubre de 2022 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá con valor nominal de B/.100 cada una sin fecha de vencimiento y con rendimiento del 7.25% neto de impuestos siempre que se declaren dividendos durante el año. El Banco podrá, a su entera discreción, redimir total o parcialmente las acciones preferidas 5 años después de su emisión.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.1,611,113 (2022: B/.154,438).

(24) Otras Comisiones Ganadas

Las otras comisiones ganadas se presentan a continuación:

	2023	2022
Otras comisiones ganadas:		
Adquirencia y punto de venta	1,159,221	641,027
Transferencias, giros y cheques gerencia	1,100,324	1,516,154
Administración de fideicomiso	483,262	445,177
Custodia y administración de valores	348,241	480,598
Cartas de crédito	277,944	282,706
Otras	4,221,895	3,117,578
Total de otras comisiones ganadas	7,590,887	6,483,240

(25) Compromisos y Contingencias

Compromisos

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:

	Normal	
	2023	**2022**
Cartas de crédito y "Stand by"	4,322,039	13,541,903
Avales y fianzas	3,685,155	2,911,369
Cartas promesas de pago	17,857,393	20,748,457
Total	25,864,587	37,201,729

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 utilizaciones son a la vista y su pago es inmediato.

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

(26) Administración de Fideicomisos y Activos Bajo Custodia

Al 31 de diciembre de 2023, 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/.801,465,024 (2022: B/.768,445,149). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para Metrotrust, S.A.

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

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

Tipo de Entidad Estructurada	Naturaleza y propósito	Participación Mantenida por Metrotrust, S. A.
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

El Banco no tiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

Al 31 de diciembre de 2023, Metrotrust, S. A. registró comisiones sobre fideicomiso administrado por B/.483,262 (2022: B/.445,177).

El Banco presta servicios a clientes como administrador de valores a través de una de sus subsidiarias Metro Asset Management, S.A, la cual administra cuentas de valores. Al 31 de diciembre de 2023, el valor de los activos bajo custodia ascendía a B/.568,191,204 (2022: B/.602,383,129), de los cuales, B/.287,709,001 (2022: B/.272,461,000) son con partes relacionadas. De acuerdo con lo estipulado en el Acuerdo No.004-2011 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, mantiene reserva regulatoria sobre los activos en administración por B/.227,276 (2022: B/.240,953).

(27) 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 al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con las 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.

(27) Impuesto sobre la Renta, continuación

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 con 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.

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

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	1,985,166	2,501,329
Impuesto sobre la renta años anteriores	(649,795)	(49,334)
Impuesto sobre la renta diferido	954,145	1,284,244
Impuesto sobre la renta, neto	2,289,516	3,736,239

Cálculo Alternativo de Impuesto sobre la Renta (CAIR)

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

Al 31 de diciembre de 2022, Metrobank S.A. registró el monto resultante del Cálculo Alterno de Impuesto sobre la Renta (CAIR) debido a que el monto calculado según el método tradicional resultó menor. A continuación, se presenta el cálculo del impuesto bajo el método CAIR:

	2022
Para Metrobank S.A.	
Ingresos gravables (propósitos fiscales)	55,355,831
Determinación de renta gravable (4.67%)	2,585,117
Total del impuesto causado	646,279

(27) Impuesto sobre la Renta, continuación

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

	2023	2022
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos	1,080,078	2,037,359
Reserva programa de beneficios tarjetahabientes	84,340	81,205
Total	1,164,418	2,118,564
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:		
Efecto fiscal de plusvalía	(1,174,931)	(1,174,931)
Efecto fiscal de la revaluación de propiedades	(288,000)	(288,001)
	(298,513)	655,632

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. Con base en resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto del año se detalla a continuación para Metrobank S.A., Metro Leasing, S. A., Metro Asset Management, S.A, Metrotrust, S.A., Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S. A. y Corporación Govimar:

	2023	2022
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	24,628,956	7,514,766
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(75,560,167)	(4,740,937)
Arrastre de pérdidas de años anteriores	(2,350,707)	0
Costos y gastos no deducibles	61,222,582	4,646,371
Renta gravable neta	7,940,664	7,420,200
Impuesto sobre la renta 25%	1,985,166	1,855,050

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	2023	2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	22,630,587	15,360,937
Gasto del impuesto sobre la renta	2,289,516	3,736,239
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	10.1%	24.3%

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía un saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.6,041,039 (2022: B/.8,073,771). Las pérdidas de impuesto acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de los ingresos gravables.

(28) Información de Segmentos

La administración ha elaborado la siguiente información de segmento con base en los negocios del Banco para sus análisis financieros:

2023	Banca	Puesto de Bolsa	Financiera	Subtotal	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses	122,364,896	65,720	14,849,458	137,280,074	(7,037,198)	130,242,876
Gastos de intereses	(72,655,652)	0	(5,990,817)	(78,646,469)	7,037,198	(71,609,271)
Provisión para deterioro en activos financieros	(8,324,315)	(116)	(1,568,653)	(9,893,084)	54,718	(9,838,366)
Deterioro de activos mantenidos para la venta	(40,481)	0	0	(40,481)	0	(40,481)
Provisiones para perdida compromisos irrevocables	(97)	0	0	(97)	0	(97)
Otros ingresos	7,996,428	547,038	4,604,417	13,147,883	(6,519,754)	6,628,129
Otras comisiones ganadas	7,200,332	683,148	155,359	8,038,839	(447,952)	7,590,887
Gastos por comisiones	(7,119,861)	(466,894)	(164,225)	(7,750,980)	447,952	(7,303,028)
Gastos generales y administrativos	(28,614,752)	(718,367)	(8,047,532)	(37,380,651)	4,340,589	(33,040,062)
Participación patrimonial en asociada	(126,078)	0	0	(126,078)	0	(126,078)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	20,680,420	110,529	3,838,007	24,628,956	(2,124,447)	22,504,509
Impuesto sobre la renta, neto	(1,298,732)	(24,681)	(966,103)	(2,289,516)	0	(2,289,516)
Ganancia neta	19,381,688	85,848	2,871,904	22,339,440	(2,124,447)	20,214,993
Total de Activos	1,820,946,157	3,780,240	99,120,646	1,923,847,043	(133,272,756)	1,790,574,287
Total de Pasivos	1,610,717,535	129,635	86,728,285	1,697,575,455	(131,639,158)	1,565,936,297

2022	Banca	Puesto de Bolsa	Financiera	Subtotal	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses	88,139,046	18,667	14,448,568	102,606,281	(5,897,178)	96,709,103
Gastos de intereses	(51,986,455)	0	(3,502,467)	(55,488,922)	5,897,178	(49,591,744)
Provisión para deterioro en activos financieros	(7,658,233)	372	(981,434)	(8,639,295)	40,706	(8,598,589)
Deterioro de activos mantenidos para la venta	(17,894)	0	0	(17,894)	0	(17,894)
Provisiones para perdida compromisos irrevocables	926	0	0	926	0	926
Otros ingresos	9,947,768	65,740	4,337,631	14,351,139	(8,755,554)	5,595,585
Otras comisiones ganadas	5,816,411	1,024,329	160,593	7,001,333	(518,093)	6,483,240
Gastos por comisiones	(5,082,685)	(293,907)	(163,432)	(5,540,024)	518,093	(5,021,931)
Gastos generales y administrativos	(25,982,177)	(503,743)	(8,266,519)	(34,752,439)	4,554,680	(30,197,759)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	13,176,707	311,458	6,032,940	19,521,105	(4,160,168)	15,360,937
Impuesto sobre la renta, neto	(2,223,042)	(56,457)	(1,456,740)	(3,736,239)	0	(3,736,239)
Ganancia neta	10,953,665	255,001	4,576,200	15,784,866	(4,160,168)	11,624,698
Total de Activos	1,756,602,503	3,753,931	91,318,640	1,851,675,074	(105,534,603)	1,746,140,471
Total de Pasivos	1,559,875,136	170,883	79,293,754	1,639,339,773	(103,846,286)	1,535,493,487

(29) 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.

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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 directa o indirectamente observables en un mercado.

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición 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.

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Depósitos a plazo a costo amortizado	47,552,917	47,552,917	44,539,992	44,539,992
Inversiones en valores a costo amortizado	314,485,162	303,481,612	334,387,633	329,342,325
Inversiones en valores a VRCR	6,138,065	6,138,065	7,226,078	7,226,078
Inversiones en valores a VRCOUI	161,270,936	161,270,936	114,461,420	114,461,420
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8,625,439	8,625,439	6,228,662	6,228,662
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	1,071,770,747	1,074,973,895	1,057,078,048	1,064,985,645
	1,609,843,266	1,602,042,864	1,563,921,833	1,566,784,122
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo – clientes e interbancarios a costo amortizado	1,051,917,326	1,047,475,137	983,240,836	980,430,326
Financiamientos recibidos a costo amortizado	152,628,816	151,900,676	206,140,778	206,550,035
Valores comerciales negociables	11,875,715	11,824,189	10,060,887	10,054,718
Pasivos por arrendamientos	2,015,328	2,015,328	2,268,022	2,268,022
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	30,489,979	30,489,979	35,364,485	35,364,485
	1,248,927,164	1,243,705,310	1,237,075,008	1,234,667,586

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.

2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores a VRCR:				
Fondos Mutuos	0	0	6,138,065	6,138,065
Total de Inversiones en valores a VRCR	0	0	6,138,065	6,138,065
Inversiones en valores a VRCOUI:				
Obligaciones de Gobierno extranjero	100,402,751	0	0	100,402,751
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	45,359,218	0	45,359,218
Bonos Quasi – Estado Local	0	767,160	0	767,160
Bonos Corporativos Extranjeros	0	13,746,580	0	13,746,580
Acciones Locales	0	376,422	8,685	385,107
	100,402,751	60,249,380	8,685	160,660,816
Intereses acumulados por cobrar	0	610,120	0	610,120
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	100,402,751	60,859,500	8,685	161,270,936
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	100,402,751	60,859,500	6,146,750	167,409,001

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores a VRCR:				
Fondos Mutuos	0	0	6,297,239	6,297,239
Bonos Corporativos Extranjeros	0	784,927	0	784,927
	0	784,927	6,297,239	7,082,166
Intereses acumulados por cobrar	0	143,912	0	143,912
Total de Inversiones en valores a VRCR	0	928,839	6,297,239	7,226,078
Inversiones en valores a VRCOUI:				
Obligaciones de Gobierno extranjero	47,880,457	0	0	47,880,457
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	50,460,232	0	50,460,232
Bonos Quasi-Estado Local	0	898,558	0	898,558
Bonos Corporativos Extranjeros	0	14,184,837	0	14,184,837
Acciones locales	24,300	377,202	0	401,502
	47,904,757	65,920,829	0	113,825,586
Intereses acumulados por cobrar	0	635,834	0	635,834
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	47,904,757	66,556,663	0	114,461,420
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	47,904,757	67,485,502	6,297,239	121,687,498

Al 31 de diciembre de 2023, no se dieron transferencias entre los diferentes niveles de jerarquía (2022: no se efectuaron transferencias entre niveles).

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	6,297,239	6,591,145
Adiciones	8,685	647,570
Ventas	0	(734,771)
Cambios en el valor razonable	(159,174)	6,297,239
Total al final del año	6,146,750	6,297,239

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas; Obligaciones de Gobierno extranjero	Precios de referencias observables en el mercado que son activos y precios de referencias observables en el mercado que no son activos.	1 y 2
Fondos Mutuos y Acciones	Se utiliza el método de flujos futuros de efectivo 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

El Banco mantiene inversiones a valor razonable con cambios en resultados en un fondo mutuo que a su vez invierte en fondos mutuos cuyas inversiones son préstamos personales y corporativos. Los intereses de participación en dichos fondos mutuos de préstamos se presentan a su valor razonable según lo determinado por el administrador de estos fondos, con base en los precios de transacción, ajustados por amortizaciones y cambios en las tasas de interés de mercado sobre préstamos vigentes, dicha medición se basa en el valor indicado por las expectativas actuales del mercado sobre flujos futuros de efectivo y considera la naturaleza del préstamo, el valor realizable de cualquier garantía y la capacidad de los prestatarios para realizar pagos. Se da consideración adicional a las tasas de interés contractuales actuales, vencimientos relativos y otros términos y riesgos clave asociados con una inversión.

Estas inversiones están sujetas al riesgo de que el prestatario no pueda cumplir con los pagos de capital e intereses de sus obligaciones y a la volatilidad de los precios debido a factores como la sensibilidad a las tasas de interés y la percepción del mercado de la solvencia crediticia del prestatario. Debido a las incertidumbres inherentes a la valuación, la cual se encuentra en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, ciertos valores estimados pueden diferir significativamente de los valores que se habrían realizado si hubiera existido un mercado activo para estas inversiones. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable sigue siendo la misma, es decir un precio de salida en la fecha de medición desde la perspectiva de un participante de mercado, por lo tanto, los datos no observables utilizados en la valuación reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo.

La administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable utilizado en la medición del valor razonable de las inversiones de Nivel 3 para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultaría en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

(29) 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.

2023	Total	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:			
Depósitos a plazo fijo	47,552,917	47,552,917	0
Inversiones a costo amortizado	303,481,612	0	303,481,612
Valores adquiridos bajo acuerdo de reventa	8,625,439	8,625,439	0
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	1,074,973,895	0	1,074,973,895
Total de activos financieros	1,434,633,863	56,178,356	1,378,455,507
Pasivos financieros:			
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	1,047,475,137	0	1,047,475,137
Financiamientos recibidos	151,900,676	0	151,900,676
Valores comerciales negociables	11,824,189	0	11,824,189
Pasivos por arrendamientos	2,015,328	0	2,015,328
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	30,489,979	30,489,979	0
Total de pasivos financieros	1,243,705,310	30,489,979	1,213,215,331

2022	Total	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:			
Depósitos a plazo fijo	44,539,992	44,539,992	0
Inversiones a costo amortizado	329,342,325	0	329,342,325
Valores adquiridos bajo acuerdo de reventa	6,228,662	6,228,662	0
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	1,064,985,645	0	1,064,985,645
Total de activos financieros	1,445,096,624	50,768,654	1,394,327,970
Pasivos financieros:			
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	980,430,326	0	980,430,326
Financiamientos recibidos	206,550,035	0	206,550,035
Valores comerciales negociables	10,054,718	0	10,054,718
Pasivos por arrendamientos	2,268,022	0	2,268,022
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	35,364,485	35,364,485	0
Total de pasivos financieros	1,234,667,586	35,364,485	1,199,303,101

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 plazo, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y valores comprados bajo acuerdos de reventa; su valor razonable representa el monto por cobrar/recibir a la fecha de reporte, por su naturaleza a corto plazo.
- 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.

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

- 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, financiamientos recibidos y valores comerciales negociables: Flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimientos remanentes similares.

(30) 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 con 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 de 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, reglamentada por el Decreto Ejecutivo 213 de 26 de octubre de 2010 y modificada por la Ley 33 de 26 de junio de 2002.

(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 con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990, reglamentado por el Decreto Ejecutivo Nº 76, en lo que respecta al contrato de arrendamiento financiero de bienes muebles.

(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 la Ley No.66 del 9 de diciembre de 2016.

(30) 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 con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y modificada por la Ley 21 del 10 de marzo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio de fideicomiso y dicta otras disposiciones.

(f) Ley de Factoraje

Las operaciones de factoraje en Panamá están reguladas por el Código de Comercio de la República de Panamá y el Código Civil de la República de Panamá por medio de la Ley N° 2 de 22 de agosto de 1916 con la cual se aprueban estos códigos.

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 vigor para los períodos 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.

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado 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.

  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 vigor 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.

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del 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%

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.

Al mismo tiempo, el cuadro resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013:

	2023		2022	
	Préstamos	Reserva Regulatoria	Préstamos	Reserva Regulatoria
Normal	1,107,127,819	0	1,086,738,873	0
Mención Especial	27,826,782	3,598,819	20,573,825	2,259,989
Subnormal	9,753,895	3,009,315	24,912,508	10,902,743
Dudoso	3,074,914	1,554,128	2,294,155	878,741
Irrecuperable	15,722,926	12,192,866	11,600,843	5,887,985
Total	1,163,506,336	20,355,128	1,146,120,204	19,929,458

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:

	2023				2022			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	863,085,869	1,831,286	16,208,949	881,126,104	864,955,190	2,422,587	32,149,533	899,527,310
Consumo	278,442,058	2,121,457	1,816,717	282,380,232	243,682,180	1,837,173	1,073,541	246,592,894
Total de préstamos brutos	1,141,527,927	3,952,743	18,025,666	1,163,506,336	1,108,637,370	4,259,760	33,223,074	1,146,120,204

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2023 ascendía a B/.30,868,430 (2022: B/.29,153,709).

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 con 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 2023 asciende a B/.16,954,381 (2022: B/.32,743,888).

Por requerimientos del Acuerdo No.004-2013, Metrobank, S. A. mantiene una reserva regulatoria por B/.2,924,844, (2022: B/.1,228,963). (Esta 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:

	2023	2022
Empresas		
Metrobank, S. A.	16,349,533	14,993,818
Metro Leasing, S. A.	686,819	1,257,332
Metrofactoring, S. A.	694,291	694,291
Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	2,626,854	1,428,133
Total	20,357,497	18,373,574

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Cartera de Negociación

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 003-2018, modificado por el Acuerdo No. 006-2019, por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión del riesgo de mercado inherente a la cartera de inversiones de los Bancos en Panamá, basado en los criterios generales de clasificación de la cartera de negociación con el propósito de determinar el requerimiento de capital de aquellos instrumentos que aplican según lo establecido en dichos acuerdos.

El Acuerdo establece que la cartera de negociación regulatoria a fines de estimación de requerimientos de capital por riesgo de mercado está compuesta por los instrumentos financieros que cumplan con uno o más de los siguientes fines:

- Cerrar la posición a corto plazo con ganancias, bien mediante la venta o la compra dependiendo de la posición inicial en el instrumento financiero;
- Obtener a corto plazo ganancias de valoración;
- Obtener beneficios de arbitraje;
- Cubrir riesgos procedentes de instrumentos que cumplan cualquiera de los criterios anteriores.

Además, se incluirán en la cartera de negociación los instrumentos financieros que decida esta Superintendencia de Bancos en base a sus características especiales, y cuyo fondo económico responda a los fines señalados anteriormente, al margen de la clasificación del instrumento financiero según las Normas NIIF.

Adicionalmente, forma parte de la cartera de negociación cualquier instrumento financiero que se pueda identificar con alguna de las siguientes características:

- Instrumento mantenido a efectos contables, según las Normas NIIF, como un activo o pasivo con fines de negociación (de forma que se valoraría diariamente a precios de mercado, reconociéndose las diferencias de valoración en la cuenta de resultados).
- Instrumentos que proceden de actividades de creación de mercado.
- Instrumentos que proceden de actividades de aseguramiento de emisiones de valores.
- Inversión en un fondo, excepto cuando no es posible disponer de precios de mercado diarios para conocer la valoración del fondo.
- Valor representativo de capital cotizado en bolsa.
- Posición corta en descubierto,
- Contratos de derivados, excepto aquellos que cumplen funciones de cobertura de posiciones que no están registradas en la cartera de negociación.
- Instrumentos financieros que incluyan derivados, sean explícitos o implícitos, que formen parte del libro bancario y cuyo subyacente esté relacionado con riesgo de renta variable o riesgo de crédito.

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Banco ha definido políticas y procedimientos que contemplan límites y existe proceso para mantener informada a la Junta Directiva y a la gerencia superior, como parte integral del proceso de gestión de riesgos de la entidad.

A continuación, se detalla por tipo de posición el valor del requerimiento de capital por riesgo de mercado y las ganancias pérdidas de la cartera de negociación, según lo define el Acuerdo No. 003-2018, modificado por el Acuerdo No. 006-2019:

2023

Tipo de Instrumento	Valor de Mercado	(Pérdida)/ Ganancia
Acciones comunes	37,155	19,355

2022

Tipo de Instrumento	Valor de Mercado	(Pérdida)/ Ganancia
Fondos Mutuos	529,902	(3,893)
Acciones comunes	24,300	6,500
Total	554,202	2,607

El requerimiento de capital de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2023 es de B/.13,376 (2022: B/.106,967).