

**REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES**

**FORMULARIO IN-T
AL TRIMESTRE TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024**

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	<u>Metrobank, S.A. y Subsidiarias</u>
VALORES QUE HA REGISTRADO:	<u>Valores Comerciales Negociables Rotativos</u> <u>Acciones Preferidas No Acumulativas</u>
RESOLUCIÓN:	<u>SMV-414-21 del 31 de agosto de 2021</u> <u>SMV-362-2022 del 21 de octubre de 2022</u>
NÚMEROS DE TELÉFONO:	<u>204-9000</u>
FAX:	<u>204-9001</u>
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	<u>Torre Metrobank- Punta Pacífica, 4to. Piso,</u> <u>Calle Isaac Hanono Missri.</u>
PERSONA DE CONTACTO:	<u>Angie Vega</u>
DIRECCIÓN DE CORREO ELECTRÓNICO:	<u>angie.vega@metrobanksa.com</u>

Presentamos el informe en cumplimiento con el Decreto Ley 1 del 8 de julio de 1999 y Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre de 2000 de la SMV, modificado por el Acuerdo No. 8-2018 del 19 de diciembre de 2018 de la SMV. La información financiera está preparada de acuerdo con lo establecido en el 7-2002 de 14 de octubre de 2002 de la SMV.

I PARTE ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Metrobank, S.A. y Subsidiarias ("El Banco") opera bajo Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. El Banco es 100% dueña de todas sus subsidiarias.

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

A. Liquidez

Las razones de liquidez al 30 de junio de 2024 y por los últimos cuatro trimestres del Banco se detallan a continuación:

INDICADORES DE LIQUIDEZ	30-jun-24	31-mar-24	31-dic-23	30-sep-23	30-jun-23
Activos líquidos/Total de depósitos	43.95%	42.61%	46.91%	49.11%	52.22%
Activos líquidos/Total depósitos + obligaciones	39.50%	37.65%	41.25%	41.83%	43.25%
Activos líquidos/Total de activos	33.50%	31.99%	35.31%	35.79%	37.00%
Efectivo, Depósitos/Total de activos	7.99%	4.75%	7.91%	7.50%	6.21%
Préstamos, netos/Total de depósitos	82.79%	86.16%	81.65%	83.79%	84.16%
Préstamos, netos/Total de activos	63.12%	64.67%	61.45%	61.06%	59.63%

El Banco mantiene indicadores sólidos de liquidez que al 30 de junio de 2024 reporta un total de US\$609.7 millones en activos líquidos compuestos por: efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones en valores, representando un 33.5% del total de activos.

La relación de préstamos netos entre total de depósitos está ubicado al cierre de este trimestre en 82.8%, demostrando la sólida base de depósitos de clientes que sostiene el principal activo productivo del Banco, la cartera de préstamos, la cual representa un 63.1% del total de activos.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, la cual establece por medio del Acuerdo No. 4-2008 de 24 de julio de 2008 (modificado por los siguientes acuerdos: Acuerdo No. 9-2008, Acuerdo No. 10-2009, Acuerdo No. 2-2011 y Acuerdo No. 6-2015), que todo banco de Licencia General y de Licencia Internacional debe mantener un índice de liquidez mínimo del 30%. Al 30 de junio de 2024, Metrobank, S.A. y Subsidiarias presenta un sólido índice de liquidez regulatorio de 56.77%, muy por encima del mínimo requerido y del promedio de la Banca Privada Panameña.

El Acuerdo No. 002-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) (modificado por Acuerdo No. 004-2018 y el Acuerdo No.10-2020 y desarrollado por la Resolución General No. SBP-RG-0003-2018), establece las disposiciones sobre la gestión de riesgo de liquidez y el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) a corto plazo. 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 30 de junio de 2024, el LCR del Banco fue de 595%, superando el exigido por la SBP que es de 100%.



El riesgo de liquidez es monitoreado y controlado a través de los Comités de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Junta Directiva del Banco. El ALCO tiene la función de administrar y dar seguimiento a los flujos futuros de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos y monitorear los informes de liquidez asegurando el cumplimiento de las políticas internas y regulatorias.

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, El Banco mantiene activos líquidos tales como efectivo e instrumentos de la más alta calidad y bajo riesgo con un perfil de vencimiento de corto a mediano plazo, en donde una participación significativa de las inversiones está focalizada en instrumentos de grado de inversión, para estos instrumentos existe un mercado activo y pueden ser vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

Adicional el banco mantiene líneas de financiamiento aprobadas como parte de la estrategia del plan de contingencia para mitigar riesgos de liquidez que se puedan presentar como parte de los riesgos inherentes del negocio bancario.

Recursos de Capital

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 de riesgos en cumplimiento con los acuerdos de la Superintendencia de Bancos No. 01-2015 y No. 03-2016. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de Licencia General mantengan un capital pagado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000), un capital regulatorio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera.

Al cierre del 30 de junio de 2024, el patrimonio del Banco totalizó US\$232.7 millones, aumentó 6.8% o US\$14.8 millones en comparación al mismo período del año anterior (30-jun-23). Durante el período terminado hasta el 30 de junio de 2024 se declararon y pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de US\$4.3 millones. Durante el año 2023 se pagaron dividendos sobre acciones comunes por US\$7.3 millones. El Banco mantiene una sólida capitalización con una relación del patrimonio al total de activos de 12.79% al 30 de junio de 2024, comparada con el trimestre anterior de 12.72%.

El 26 de octubre de 2022 Metrobank S.A. emitió acciones preferidas no acumulativas Serie "A" por US\$20.0 millones, 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 con rendimiento del 7.25%, sin fecha de vencimiento. El Emisor podrá a su entera discreción redimir total o parcialmente las acciones preferidas 5 años después de su emisión. Hasta el 30 de junio de 2024 se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de US\$807.8 mil y durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023, se pagó un total de US\$1.6 millones en concepto de estos dividendos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son revisados por la administración del Banco basados 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 índice de adecuación de capital del Banco reportado al 30 de junio de 2024 fue de 14.97%, este indicador ha estado consistentemente muy por encima del mínimo regulatorio de 8%.



La siguiente tabla resume la información básica de cálculo del índice de adecuación de capital, en cumplimiento con los acuerdos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá del período actual y los cuatro trimestres anteriores:

Metrobank, S.A y Subsidiarias					
Adecuación de capital	<u>30-jun-24</u>	<u>31-mar-24</u>	<u>31-dic-23</u>	<u>30-sep-23</u>	<u>30-jun-23</u>
Total de Capital Primario Ordinario	164,338,023	161,051,634	158,364,197	153,830,030	151,163,962
Acciones Preferidas	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Provisión Dinámica	21,097,258	21,097,258	20,357,497	18,796,040	18,796,040
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>205,435,281</u>	<u>202,148,892</u>	<u>198,721,694</u>	<u>192,626,070</u>	<u>189,960,002</u>
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	1,372,031,210	1,379,317,673	1,306,117,277	1,317,776,249	1,330,007,420
Índice de adecuación de capital	14.97%	14.66%	15.21%	14.62%	14.28%



B. Resultados de las Operaciones

A continuación, el Estado Consolidado de Situación Financiera del Banco al cierre del 30 de junio de 2024 y los cuatro trimestres previos:

METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS					
Estado Consolidado de Situación Financiera					
Por el trimestre terminado el 30 de junio de 2024					
(Cifras en Balboas)					
	30-jun-24	31-mar-24	31-dic-23	30-sep-23	30-jun-23
Activos					
Efectivo y efectos de caja	3,678,899	3,289,874	4,170,806	3,790,451	3,668,000
Depósitos en bancos a costo amortizado:					
A la vista - locales	7,827,398	8,357,828	14,821,067	9,961,970	11,259,987
A la vista - extranjeros	73,851,304	42,743,571	75,156,300	76,762,460	65,843,262
A plazo - locales	41,085,659	31,067,154	47,552,917	41,544,781	28,022,803
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	4,656	1,943	3,958	3,505	4,226
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	141,769,784	82,166,610	137,526,326	128,265,706	105,121,826
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	145,448,683	85,456,484	141,697,132	132,056,157	108,789,826
Inversiones en valores, neto	455,688,412	481,175,534	481,894,163	491,484,690	532,272,289
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo	8,578,070	8,448,107	8,625,439	6,434,914	7,373,178
Inversión en asociada	125,923	149,771	173,922	219,230	-
Préstamos e intereses por cobrar	1,227,683,415	1,240,291,293	1,174,197,448	1,149,387,858	1,120,069,294
Menos:					
Reserva para pérdidas en préstamos	17,496,826	15,716,637	14,023,836	14,583,149	15,646,191
Intereses, costos y comisiones no ganadas	61,465,629	61,800,020	59,903,211	60,040,863	59,364,115
Préstamos, a costo amortizado	1,148,720,960	1,162,774,636	1,100,270,401	1,074,763,846	1,045,058,988
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	19,787,491	19,974,561	20,260,177	19,416,815	19,820,416
Total de otros activos	41,436,528	39,980,799	37,653,053	35,906,020	39,249,846
Total de activos	1,819,786,067	1,797,959,892	1,790,574,287	1,760,281,672	1,752,564,543
Pasivos y patrimonio					
Pasivos:					
Depósitos de clientes a costo amortizado					
A la vista - locales	105,173,752	91,974,580	84,551,543	83,715,338	72,674,889
A la vista - extranjeros	7,393,774	6,650,129	7,325,683	5,494,871	5,113,102
De ahorros - locales	176,147,885	171,719,099	186,934,376	135,073,388	134,437,622
De ahorros - extranjeros	25,060,987	18,719,503	16,866,098	17,223,375	16,469,187
A plazo - locales	978,942,990	971,527,307	974,315,148	966,234,930	934,785,801
A plazo - extranjeros	71,606,651	70,843,916	66,575,605	55,460,533	53,701,015
Depósitos a plazo interbancarios - locales	23,113,578	18,056,924	11,026,573	19,521,250	24,539,432
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	1,387,439,617	1,349,491,458	1,347,595,026	1,282,723,685	1,241,721,048
Financiamientos recibidos a costo amortizado	154,113,802	175,730,124	152,628,816	191,539,693	221,929,331
Valores comerciales negociables a costo amortizado	9,675,657	11,875,715	11,875,715	11,743,960	12,885,182
Pasivos por arrendamientos	1,929,883	2,050,058	2,015,328	1,887,343	1,849,974
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	-	-	30,489,979	29,982,364	33,912,497
Total de otros pasivos	33,881,518	30,170,005	21,331,433	22,172,426	22,343,015
Total de pasivos	1,587,040,477	1,569,317,360	1,565,936,297	1,540,049,471	1,534,641,047
Patrimonio:					
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000	103,000,000	103,000,000	103,000,000
Acciones Preferidas	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Reserva para valuación de inversiones	(2,977,799)	(3,567,854)	(4,391,583)	(5,532,684)	(5,658,728)
Reservas regulatorias	33,207,653	32,174,745	30,604,114	30,886,200	31,403,623
Otras reservas	3,492,831	3,492,831	3,492,831	3,492,831	3,492,831
Utilidades no distribuidas	76,022,905	73,542,810	71,932,628	68,385,854	65,685,770
Total de patrimonio	232,745,590	228,642,532	224,637,990	220,232,201	217,923,496
Total de pasivos y patrimonio	1,819,786,067	1,797,959,892	1,790,574,287	1,760,281,672	1,752,564,543



El total de activos del Banco al 30 de junio de 2024 reporta un total de US\$1,819.8 millones, un aumento de US\$21.8 millones en comparación con el trimestre anterior (31-mar-24), y un aumento de US\$67.2 millones en comparación contra el mismo período del año anterior (30-jun-23). El total de activos productivos de US\$1,754.9 millones, compuestos principalmente por préstamos netos, inversiones y depósitos en bancos, aumentó este trimestre en US\$20.2 millones en comparación contra el trimestre anterior, y aumentó US\$65.1 millones en comparación contra el año anterior (30-jun-23). Los préstamos netos al cierre de este trimestre totalizaron US\$1,148.7 millones reportando un crecimiento de US\$103.7 millones en comparación con el año anterior (30-jun-23), lo que representa un crecimiento de 9.9%.

Al 30 de junio de 2024 Metrobank, S.A., tiene como inversión en asociada US\$125.9 mil 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.

Según Resolución No. SMV-414-21, Metrobank S.A. fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá para ofrecer Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta US\$50.0 millones mediante oferta pública. En el trimestre terminado el 30 de junio de 2024, el total de los VCNs emitidos totaliza US\$9.7 millones.

La principal fuente de fondos del Banco la constituye los depósitos recibidos, los cuales al 30 de junio de 2024 totalizaron en US\$1,387.4 millones, representando un 89% del total de fuentes de fondos. La siguiente tabla refleja la estructura de fuentes de fondos detallando los balances de los depósitos de clientes e interbancarios, que al cierre del 30 de junio de 2024 registran un aumento de US\$145.7 millones o 11.7% en comparación con el año anterior (30-jun-23). Al cierre del 30 de junio de 2024 los financiamientos recibidos se reportan en un saldo total de US\$154.1 millones, con una disminución de US\$67.8 millones en comparación al mismo período del año anterior (30-jun-23). La variación en los depósitos y los financiamientos está relacionada con el crecimiento de los activos productivos, como parte de la gestión y manejo estratégico del grupo.

Fuentes de fondos (En miles)	30-jun-24		31-mar-24		31-dic-23		30-sep-23		30-jun-23	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Depósitos a la vista	112,568	7.25%	98,625	6.41%	91,877	5.95%	89,210	5.88%	77,788	5.14%
Depósitos de ahorros	201,209	12.95%	190,439	12.37%	203,800	13.19%	152,297	10.03%	150,907	9.98%
Depósitos a plazo	1,073,663	69.13%	1,060,428	68.90%	1,051,917	68.10%	1,041,217	68.60%	1,013,026	66.99%
Total de depósitos a costo amortizado	1,387,440	89.33%	1,349,491	87.68%	1,347,595	87.25%	1,282,724	84.51%	1,241,721	82.11%
Financiamientos recibidos a costo amortizado	154,114	9.92%	175,730	11.42%	152,629	9.88%	191,540	12.62%	221,929	14.67%
Valores comerciales negociables a costo amortizado	9,676	0.62%	11,876	0.77%	11,876	0.77%	11,744	0.77%	12,885	0.85%
Valores bajo acuerdos de recompra	-	0.00%	-	0.00%	30,490	1.97%	29,982	1.98%	33,912	2.24%
Pasivos por arrendamientos	1,930	0.12%	2,050	0.13%	2,015	0.13%	1,887	0.12%	1,850	0.12%
Total de Fuentes de Fondos	1,553,159	100.0%	1,539,147	100.0%	1,544,605	100.0%	1,517,877	100.0%	1,512,298	100.0%

A continuación, el Estado Consolidado de Resultados del trimestre terminado el 30 de junio de 2024 y los cuatro trimestres previos:

METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS					
Estado Consolidado de Resultados Trimestral					
Por el trimestre terminado el 30 de junio de 2024					
(Cifras en Balboas)					
	<u>30-jun-24</u>	<u>31-mar-24</u>	<u>31-dic-23</u>	<u>30-sep-23</u>	<u>30-jun-23</u>
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	24,611,792	23,519,001	23,866,263	22,202,616	22,103,695
Depósitos a plazo	698,558	1,001,163	974,109	864,415	776,603
Inversiones	9,507,912	10,084,533	9,878,013	10,041,021	9,332,119
Total de ingresos por intereses	34,818,262	34,604,697	34,718,385	33,108,052	32,212,417
Gastos de intereses sobre:					
Depósitos	16,043,041	15,676,393	15,008,833	14,091,654	12,781,545
Financiamientos recibidos	3,209,180	3,450,811	4,005,495	4,511,726	4,585,124
Valores comerciales negociables	114,924	179,406	184,512	179,083	191,366
Pasivos por arrendamiento	22,350	23,852	23,806	20,739	(1,666)
Total de gastos por intereses	19,389,495	19,330,462	19,222,646	18,803,202	17,556,369
Ingresos neto por intereses	15,428,767	15,274,235	15,495,739	14,304,850	14,656,048
Provisión para pérdidas en préstamos	1,874,756	1,949,376	1,498,894	2,152,050	2,387,001
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	593,640	307,633	158,241	241,782	8,482
Deterioro en activos mantenidos para la venta	4,500	-	23,144	-	17,337
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	2,713	(2,015)	453	(721)	1,560
(Reversión de) provisión para operaciones fuera de balance	669	1,113	1,339	(437)	140
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	12,952,489	13,018,128	13,764,089	11,912,176	12,241,528
Otros ingresos (gastos):					
Otras comisiones ganadas	3,291,558	2,278,443	2,107,765	1,555,193	2,289,202
Ganancia en venta de valores, neta	45,922	2,365	(54,771)	511,552	52,064
Dividendos ganados	96,047	100,404	98,661	101,578	102,206
Otros ingresos	1,315,850	1,551,809	1,495,344	1,736,383	1,289,891
Gastos por comisiones	(2,121,330)	(2,189,260)	(2,189,186)	(1,942,665)	(1,635,438)
Total de otros ingresos, neto	2,628,047	1,743,761	1,457,813	1,962,041	2,097,925
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros gastos de personal	4,872,802	4,771,430	5,366,212	4,361,201	4,399,109
Honorarios y servicios profesionales	683,402	626,294	199,774	578,000	596,133
Depreciación y amortización	847,262	888,654	928,032	914,751	873,878
Publicidad y propaganda	157,920	168,640	187,434	95,868	233,377
Mantenimiento y reparación	203,297	218,569	144,403	106,378	197,165
Soporte a sistemas	623,018	587,569	464,393	534,330	506,541
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones	250,671	252,796	177,727	377,932	158,884
Impuestos varios	647,584	613,142	677,364	655,833	611,435
Otros	572,600	499,116	889,492	487,133	494,484
Total de gastos generales y administrativos	8,858,556	8,626,210	9,034,831	8,111,426	8,071,006
Utilidad neta operacional	6,721,980	6,135,679	6,187,071	5,762,791	6,268,447
Participación patrimonial en asociada	(23,848)	(24,151)	(45,308)	(80,770)	-
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	6,698,132	6,111,528	6,141,763	5,682,021	6,268,447
Impuesto sobre la renta, neto	(523,430)	(469,713)	(167,025)	(785,073)	(681,664)
Utilidad neta del Trimestre	6,174,702	5,641,815	5,974,738	4,896,948	5,586,783

El Banco obtuvo una utilidad neta en el trimestre terminado el 30 de junio de 2024 de US\$6.2 millones, US\$532.9 mil por arriba comparada con utilidad del trimestre anterior de US\$5.6 millones, y en comparación con mismo período del año anterior (30-jun-23), por arriba en US\$587.9 mil principalmente reflejado en mayor ingreso operativo y disminución del gasto de provisión para pérdidas en préstamos.



A continuación, el análisis de los principales componentes del Estado Consolidado de Resultados:

Ingresos Financieros y Otros Ingresos:

El total de ingresos de intereses del trimestre terminado el 30 de junio de 2024 de US\$34.8 millones presentó un aumento de US\$213.6 mil en comparación con el trimestre anterior, y un aumento de US\$2.6 millones comparado con el mismo período del año anterior (30-jun-23), principalmente debido al incremento en los ingresos por intereses sobre préstamos e inversiones, producto del aumento tanto en balance como en tasas de retorno en los principales activos productivos.

Los gastos financieros del trimestre terminado el 30 de junio de 2024 sumaron US\$19.4 millones, US\$59.0 mil por arriba del trimestre anterior. Este incremento es el resultado del aumento en los depósitos recibidos, asociado directamente al crecimiento de los activos productivos y aumento en el costo de fondos.

En el trimestre terminado el 30 de junio de 2024, el rubro de otros ingresos aportó US\$2.6 millones, US\$884.3 mil por arriba del trimestre anterior principalmente por las comisiones ganadas. En comparación al mismo período del año anterior (30-jun-23), este rubro presenta un aumento de US\$530.1 mil.

Gastos Generales y Administrativos:

El total de gastos generales y administrativos del trimestre fue de US\$8.9 millones, US\$232.3 mil por arriba del trimestre anterior. El total de gastos de personal del trimestre fue de US\$4.9 millones, el cual representa el 55% del total de gastos del trimestre.

El indicador de la eficiencia operativa del segundo trimestre fue de 49.06%, mejor que el trimestre anterior de 50.69% y ligeramente por arriba del mismo período del año anterior (30-jun-23) de 48.17%.

Provisión para pérdidas sobre préstamos

El Banco revisa periódicamente la calidad de la cartera de préstamos para identificar aquellos créditos que ameritan mayores estimaciones de reservas para castigos 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.

El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el período se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para pérdida en préstamos. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables aumentan la cuenta de reserva.

Este trimestre se registraron castigos por un total de US\$326.4 mil y un gasto de provisión para pérdidas sobre préstamos por US\$1.9 millones, en comparación con el gasto de provisión del trimestre anterior de US\$1.9 millones.

La siguiente tabla muestra el movimiento de la cuenta de reserva de este trimestre terminado el 30 de junio de 2024 y los cuatro trimestres anteriores:

Movimiento de reserva para pérdida en préstamos					
	<u>30-jun-24</u>	<u>31-mar-24</u>	<u>31-dic-23</u>	<u>30-sep-23</u>	<u>30-jun-23</u>
Saldo al inicio del período	15,716,637	14,023,836	14,583,149	15,646,191	20,887,735
Provisión cargada a gastos	1,874,756	1,949,376	1,771,076	2,152,050	2,387,001
Recuperación de préstamos castigados	231,860	65,399	69,148	87,515	746,633
Préstamos castigados	(326,427)	(321,974)	(2,399,537)	(3,302,607)	(8,375,178)
Saldo al final del período	17,496,826	15,716,637	14,023,836	14,583,149	15,646,191

Razones Financieras

A continuación, el resumen de razones financieras del Banco del trimestre terminado el 30 de junio de 2024 y los cuatro trimestres previos:

Razones Financieras al cierre de cada trimestre:	<u>30-jun-24</u>	<u>31-mar-24</u>	<u>31-dic-23</u>	<u>30-sep-23</u>	<u>30-jun-23</u>
Dividendo*/Acciones Comunes en Circulación	18.89	18.89	21.16	21.16	21.16
Deuda total+Depósitos/Patrimonio	6.62x	6.67x	6.81x	6.83x	6.87x
Préstamos netos/Total de activos	63.12%	64.67%	61.45%	61.06%	59.63%
Gastos generales y administrativos/Ingresos totales	49.1%	50.7%	53.3%	49.9%	48.2%
Morosidad/Reserva de Préstamos	1.36x	1.43x	1.57x	2.63x	2.39x
Morosidad/Préstamos totales	1.96%	1.83%	1.89%	3.37%	3.38%

*Se presenta el indicador con el monto de los dividendos pagados sobre las acciones, monto neto de impuestos.

El Banco ha mantenido un saludable nivel de endeudamiento en su relación de Deuda Total + Depósitos / Patrimonio el cual al cierre del 30 de junio de 2024 terminó en 6.62 veces en comparación al trimestre anterior de 6.67 veces y el mismo período del año anterior (30-jun-23) de 6.87 veces.

Al cierre del 30 de junio de 2024, la razón de Préstamos Netos / Total de activos terminó en 63.12%, por debajo del trimestre anterior de 64.67% y por arriba del mismo período del año anterior (30-jun-23) de 59.63%. La estabilidad de este indicador refleja la evolución de una sólida estructura de activos productivos del Banco para la generación de sus ingresos mientras que se mantiene un nivel sólido de liquidez.

Al cierre del 30 de junio de 2024, el índice de morosidad cerró en 1.96%, por arriba del trimestre pasado de 1.83% y mejor que el Sistema Bancario Nacional y el promedio de la Banca Privada Panameña.



C. Análisis de perspectivas

La perspectiva del Banco es continuar con un crecimiento saludable en los activos productivos del balance, preservando la buena calidad de la cartera de préstamos y manteniendo una sólida liquidez, acompañado de una cultura de gobierno corporativo y gestión de riesgos apalancados en la inversión en tecnología y posicionamiento en el mercado, creando mayor eficiencia operativa y manteniendo un margen financiero saludable, todo lo anterior, manteniendo su estrategia de nicho y conservando su enfoque estratégico.

Los indicadores de solvencia y liquidez del Banco, históricamente se han presentado muy sólidos. La estructura del balance está respaldada por una robusta capitalización que se ve reflejada en un índice de adecuación de capital de 14.97% al cierre del 30 de junio de 2024, el cual se ubica por encima del 8% mínimo requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La principal fuente de fondos está representada por nuestra base de depósitos de clientes estables con un alto nivel de lealtad al Banco, reflejados en nuestros niveles de liquidez legal, que al 30 de junio de 2024 alcanzó un índice de 56.77%, muy por encima del 30% requerido bajo los parámetros del acuerdo No. 4-2008 y que se ha mantenido consistentemente superior al promedio registrado dentro de la Banca Privada Panameña. El buen manejo de la liquidez a corto plazo también se ve reflejado en el indicador de "Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) el cual ha reflejado un desempeño robusto de 595% al 30 de junio de 2024, con un resultado muy por encima del mínimo de 100%.

D. Hecho Relevante

METROBANK, S.A., en su calidad de emisor registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, hizo del conocimiento del público en general, la salida del señor Carlos Barrios con cédula de identidad No. 8-435-788, quien fungía como VP de Operaciones y Administración de Metrobank, S.A. y Subsidiarias.

II PARTE ESTADOS FINANCIEROS

Ver Anexo No. 1 = Estados Financieros consolidados interinos de Metrobank, S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2024.

III PARTE ESTADOS FINANCIEROS GARANTES

No Aplica

IV PARTE CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

No Aplica



V PARTE DIVULGACIÓN

Este informe será divulgado a través de la página web de Metrobank, S.A. www.metrobanksa.com la cual es de acceso público, cumpliendo así las reglas de divulgación de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá

La fecha de divulgación de este informe será a partir del día 31 de agosto de 2024.



**Ernesto Boyd García de Paredes
Apoderado Legal
Metrobank, S.A. y Subsidiarias**



ANEXO No. 1

Estados Financieros Consolidados Interinos al 30 de junio de 2024 de
Metrobank, S.A. y Subsidiarias.



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

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**
(Interinos)
Por el periodo terminado 30 de junio de 2024¹



Ernesto Boyd García de Paredes
Gerente General



Lai Chan
VP de Finanzas

¹Este documento ha sido preparado con el consentimiento 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)

(Interinos)

Índice del Contenido

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

Anexo

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



INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

METROBANK S.A Y SUBSIDIARIAS

Con base en la información financiera hemos compilado el estado de situación financiera al 30 de junio de 2024, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado al 30 de junio de 2024, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables materiales y otra información explicativa.

La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea, a fraude o error. No obstante, no hemos auditado, ni revisado estos estados financieros, y consecuentemente, no expresamos opinión alguna sobre los mismos.



Alfredo AVECILLA

CPA No. 0579-05

31 de julio de 2024

Panamá, República de Panamá



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

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Notas	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)		Notas	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Efectivo y efectos de caja	7	3,678,899	4,170,806	Pasivos:			
Depósitos en bancos a costo amortizado:				Depósitos de clientes a costo amortizado:			
A la vista - locales		7,827,398	14,821,067	A la vista - locales		105,173,752	84,551,543
A la vista - extranjeros		73,851,304	75,156,300	A la vista - extranjeros		7,393,774	7,325,683
A plazo - locales		41,085,659	47,552,917	De ahorros - locales		176,147,885	186,934,376
A plazo - extranjeros		19,010,079	0	De ahorros - extranjeros		25,060,987	16,866,098
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		4,656	3,958	A plazo - locales		978,942,990	974,315,148
Total de depósitos en bancos a costo amortizado:		141,769,784	137,526,326	A plazo - extranjeros		71,606,651	66,575,605
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		145,448,683	141,697,132	Depósitos a plazo interbancarios - locales		23,113,578	11,026,573
				Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	6	1,387,439,617	1,347,595,026
Inversiones en valores, neto	8	455,688,412	481,894,163	Financiamientos recibidos a costo amortizado	17	154,113,802	152,628,816
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	9	8,578,070	8,625,439	Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	9,675,657	11,875,715
Inversión en asociada	6, 10	125,923	173,922	Pasivos por arrendamientos	19	1,929,883	2,015,328
Préstamos e intereses por cobrar		1,227,683,415	1,174,197,448	Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	20	0	30,489,979
Menos:				Otros pasivos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		17,496,826	14,023,836	Cheques de gerencia y certificados		5,575,085	3,244,343
Intereses, costos y comisiones no ganadas		61,465,629	59,903,211	Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	0	298,513
Préstamos, a costo amortizado	6, 11	1,148,720,960	1,100,270,401	Otros pasivos	21	28,306,433	17,788,577
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	19,787,491	20,260,177	Total de otros pasivos		33,881,518	21,331,433
Activos por derecho de uso, neto	13	1,762,391	1,861,821	Total de pasivos		1,587,040,477	1,565,936,297
Gastos pagados por anticipado		1,884,471	1,486,658	Patrimonio:			
Plusvalía	14	10,134,152	10,134,152	Acciones comunes	22	103,000,000	103,000,000
Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	13,539	0	Acciones preferidas	23	20,000,000	20,000,000
Activos mantenidos para la venta	15	15,796,700	15,283,244	Reserva para valuación de inversiones		(2,977,799)	(4,391,583)
Otros activos	16	11,845,275	8,887,178	Reservas regulatorias		33,207,653	30,604,114
Total de otros activos		39,674,137	35,791,232	Superávit por revaluación de propiedades		3,492,831	3,492,831
Total de activos		1,819,786,067	1,790,574,287	Utilidades no distribuidas		76,022,905	71,932,628
				Total de patrimonio		232,745,590	224,637,990
				Compromisos y contingencias	25		
				Total de pasivos y patrimonio		1,819,786,067	1,790,574,287

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

A
JRM

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

Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Notas	Por los seis meses terminados		Por el II trimestre terminado	
	30 de junio		30 de junio	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
Ingresos por intereses				
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	6	48,130,793	43,281,502	24,611,792
Depósitos a plazo		1,699,721	1,531,389	698,558
Inversiones		19,592,445	17,603,548	9,507,912
Total de ingresos por intereses		69,422,959	62,416,439	34,818,262
Gastos de intereses sobre:				
Depósitos	6	31,719,434	24,711,267	16,043,041
Financiamientos recibidos		6,659,991	8,561,389	3,209,180
Valores comerciales negociables		294,330	270,803	114,924
Pasivos por arrendamiento		46,202	39,964	22,350
Total de gastos por intereses		38,719,957	33,583,423	19,389,495
Ingreso neto por intereses		30,703,002	28,833,016	15,428,767
Provisión (reversión de) para pérdidas en depósitos en bancos	4	698	(315)	2,713
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	4	901,273	174,752	593,640
Provisión para pérdidas en préstamos	4	3,824,132	5,563,651	1,874,756
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	4,500	17,337	4,500
Provisión (reversión de) para operaciones fuera de balance	4	1,782	(805)	669
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		25,970,617	23,078,396	12,952,489
Otros ingresos (gastos):				
Otras comisiones ganadas	24	5,570,001	3,927,929	3,291,558
Ganancia en venta de valores, neta	8	48,287	69,626	45,922
Dividendos ganados		196,451	202,704	96,047
Otros ingresos		2,867,659	2,467,052	1,315,850
Gastos por comisiones		(4,310,590)	(3,171,177)	(2,121,330)
Total de otros ingresos, neto		4,371,808	3,496,134	2,628,047
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	6	9,644,232	8,736,916	4,872,802
Depreciación y amortización	12, 13, 16	1,735,916	1,728,452	847,262
Honorarios y servicios profesionales	6	1,309,696	1,140,411	696,554
Impuestos varios		1,260,726	1,224,132	634,432
Soporte a sistemas		1,210,587	976,013	623,018
Publicidad y propaganda		503,467	467,229	250,671
Mantenimiento y reparación		421,866	373,864	203,297
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones		326,560	322,900	157,920
Otros		1,071,716	923,888	572,600
Total de gastos generales y administrativos		17,484,766	15,893,805	8,858,556
Utilidad neta operacional		12,857,659	10,680,725	6,721,980
Participación patrimonial en asociada	10	(47,999)	0	(23,848)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		12,809,660	10,680,725	6,698,132
Impuesto sobre la renta, neto	27	(993,143)	(1,337,418)	(523,430)
Utilidad neta		11,816,517	9,343,307	6,174,702

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 los seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

		<u>30 de junio</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		<u>(No Auditado)</u>	<u>(No Auditado)</u>
Utilidad neta		<u>11,816,517</u>	<u>9,343,307</u>
Otras utilidades 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	<u>3,814</u>	<u>(13,558)</u>
		<u>3,814</u>	<u>(13,558)</u>
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados en valores a VRCOUI	8	<u>(2,379)</u>	<u>(1,006)</u>
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		<u>1,412,349</u>	<u>1,298,196</u>
		<u>1,409,970</u>	<u>1,297,190</u>
		<u>1,413,784</u>	<u>1,283,632</u>
Total de otras utilidades integrales del periodo		<u>13,230,301</u>	<u>10,626,939</u>
Total de utilidades integrales del periodo		<u>13,230,301</u>	<u>10,626,939</u>

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 los seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Notas	Acciones comunes	Acciones Preferidas	Reserva para valuación de inversiones	Superávit por revaluación de propiedades	Activos en administración	Bienes adjudicados	Reservas regulatorias		Exceso de reserva regulatoria de crédito	Reserva sobre instrumentos de capital	Total reservas regulatorias	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
							Provisión dinámica						
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	103,000,000	20,000,000	(6,342,360)	3,492,831	240,953	5,476,981	18,373,574		1,228,963	0	25,320,471	65,776,042	210,646,584
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,343,307	9,343,307
Otras utilidades integrales:													
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	0	0	(1,006)	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,006)
Cambios netos en valuación de valores a VRCQUI		0	0	1,284,638	0	0	0	0	0	0	0	0	1,284,638
Total de otras utilidades integrales		0	0	1,283,632	0	0	0	0	0	0	0	0	1,283,632
Total de utilidades integrales		0	0	1,283,632	0	0	0	0	0	0	0	9,343,307	10,626,939
Transacciones atribuibles al accionista:													
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,421,294)	(2,421,294)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(603,349)	(603,349)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(125,784)	(125,784)
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,350,427)	(3,350,427)
Otras transacciones de patrimonio:													
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	14,265	0	0	0	0	0	14,265	(14,265)	0
Provisión dinámica		0	0	0	0	0	422,466	0	0	0	422,466	(422,466)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	5,247,501	0	0	5,247,501	(5,247,501)	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	398,920	0	0	0	0	398,920	(398,920)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	14,265	398,920	422,466	5,247,501	0	0	6,083,152	(6,083,152)	0
Saldo al 30 de junio de 2023 (No auditado)		103,000,000	20,000,000	(5,658,728)	3,492,831	255,218	5,875,901	18,786,040	6,476,464	0	31,403,623	65,685,770	217,623,496
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,871,686	10,871,686
Otras utilidades integrales:													
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	0	0	(241,451)	0	0	0	0	0	0	0	0	(241,451)
Cambios netos en valuación de valores a VRCQUI		0	0	1,508,598	0	0	0	0	0	0	0	0	1,508,598
Total de otras utilidades integrales		0	0	1,267,145	0	0	0	0	0	0	0	0	1,267,145
Total de utilidades integrales		0	0	1,267,145	0	0	0	0	0	0	0	10,871,686	12,138,831
Transacciones atribuibles al accionista:													
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,842,586)	(4,842,586)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(807,764)	(807,764)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	226,013	226,013
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,424,337)	(5,424,337)
Otras transacciones de patrimonio:													
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	(27,941)	0	0	0	0	0	(27,941)	27,941	0
Reserva sobre instrumentos de capital		0	0	0	0	0	0	0	728	0	728	(728)	0
Provisión dinámica		0	0	0	0	0	1,561,457	0	0	0	1,561,457	(1,561,457)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	(3,551,620)	0	0	(3,551,620)	3,551,620	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	1,217,867	0	0	0	0	1,217,867	(1,217,867)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	(27,941)	1,217,867	1,561,457	(3,551,620)	728	0	(799,509)	799,509	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	21	103,000,000	20,000,000	(4,391,583)	3,492,831	227,277	7,093,768	20,357,497	2,924,844	728	30,604,114	71,932,628	224,637,990
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,816,517	11,816,517
Otras utilidades integrales:													
Ganancia neta realizada transferida a resultados	8	0	0	(2,379)	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,379)
Cambios netos en valuación de valores a VRCQUI		0	0	1,416,163	0	0	0	0	0	0	0	0	1,416,163
Total de otras utilidades integrales		0	0	1,413,784	0	0	0	0	0	0	0	0	1,413,784
Total de utilidades integrales		0	0	1,413,784	0	0	0	0	0	0	0	11,816,517	13,230,301
Transacciones atribuibles al accionista:													
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,323,742)	(4,323,742)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(807,762)	(807,762)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,803	8,803
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,122,701)	(5,122,701)
Otras transacciones de patrimonio:													
Reserva regulatoria sobre activos en administración		0	0	0	89,288	0	0	0	0	0	89,288	(89,288)	0
Reserva sobre instrumentos de capital		0	0	0	0	0	0	0	30,304	0	30,304	(30,304)	0
Provisión dinámica		0	0	0	0	0	739,761	0	0	0	739,761	(739,761)	0
Reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	0	1,228,443	0	0	1,228,443	(1,228,443)	0
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados		0	0	0	0	515,743	0	0	0	0	515,743	(515,743)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	89,288	515,743	739,761	1,228,443	30,304	0	2,603,539	(2,603,539)	0
Saldo al 30 de junio de 2024 (No auditado)	22	103,000,000	20,000,000	(2,977,799)	3,492,831	316,565	7,609,511	21,097,258	4,153,287	31,032	33,707,653	76,022,905	232,745,590

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 los seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

		30 de junio	
	Notas	2024	2023
		(No Auditado)	(No Auditado)
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta		11,816,517	9,343,307
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 16	1,735,916	1,728,452
Provisión para pérdidas en préstamos		3,824,132	5,563,651
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		901,273	174,752
Provisión (reversión de) para pérdidas en depósitos en bancos		698	(315)
Provisión (reversión de) para operaciones fuera de balance		1,782	(805)
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	4,500	17,337
Ganancia en venta de valores, neta	8	(48,287)	(69,626)
Ganancia en venta y descarte de mobiliario y equipo		(4,564)	(9,629)
Pérdida en venta de bienes adjudicados		52,949	18,897
Participación patrimonial en asociada	10	47,999	0
Impuesto sobre la renta, neto	27	993,143	1,337,418
Ingreso neto por intereses		(30,703,002)	(28,833,016)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Valores comprados bajo acuerdos de reventa, neta		53,798	(1,000,000)
Inversiones en valores a VRCR		(775,731)	141,931
Préstamos		(50,664,839)	29,179,959
Otros activos		(8,558,832)	867,894
Depósitos de clientes		39,292,265	(19,200,597)
Otros pasivos		7,505,007	(466,287)
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		65,714,159	57,530,832
Intereses pagados		(38,238,140)	(32,281,434)
Dividendos ganados		196,451	202,704
Impuesto sobre la renta pagado		(372,553)	(536,718)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		2,774,641	23,708,707
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores	8	(459,184,426)	(160,397,353)
Ventas de inversiones en valores	8	53,171,314	1,416,929
Redenciones de inversiones en valores	8	444,021,006	87,046,422
Ventas de propiedades y equipos		6,580	970,282
Ventas de bienes adjudicados		7,051	96,000
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	12, 16	(561,593)	(1,550,771)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		37,459,932	(72,418,491)
Actividades de financiamiento:			
Pagos a financiamientos recibidos	17	(52,472,581)	(80,271,607)
Nuevos financiamientos recibidos	17	53,251,304	95,557,481
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(29,735,323)	(1,672,365)
Emisión de valores comerciales negociables		9,368,000	2,792,000
Pagos de valores comerciales negociables		(11,548,000)	0
Pagos de compromisos por arrendamientos	19	(265,844)	(471,160)
Impuesto complementario		8,803	(125,784)
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	(4,323,742)	(2,421,294)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	(807,762)	(803,349)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(36,525,145)	12,583,922
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		3,709,428	(36,125,862)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		140,548,173	143,797,111
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	144,257,601	107,671,249

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

(1) Información general

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

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

El Banco es dueño y controla las siguientes compañías subsidiarias:

	<u>Actividad</u>	<u>País de Incorporación</u>	<u>Participación Controladora</u>	
			<u>30 de junio 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre 2023</u> <u>(Auditado)</u>
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%
Galeradía, 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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 Galeradía, 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 23 de julio de 2024 y aprobados por la Junta Directiva el 31 de julio 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 periodos 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 periodo 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.

Notas a 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 (VRCUI) 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;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en periodos 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 (VRCUOI), 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 esta 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 (VRCCR).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 $PCE = PI \times PDI \times EAI$, la cual es definida por las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
Medida de riesgo que indica la probabilidad de una operación, en función a sus características crediticias, de alcanzar un deterioro crediticio denominado "default" en un tiempo determinado.
- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 periodo financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea 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
- Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 10 años
- Equipo rodante	3 - 5 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

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

Como Arrendatario

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 remediación 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 VRCOI calculados sobre una base de interés efectivo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los ingresos y gastos por intereses sobre otros activos financieros y pasivos financieros a VRCCR 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 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, adquiere y otros servicios bancarios. El Banco revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual. Los cargos por servicios relacionados a la administración de cuentas se realizan directamente en la cuenta del cliente en el momento que se brinda. Las comisiones por servicios de adquiere, líneas de crédito y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo. Los cargos por servicios bancarios se realizan mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Banco.	Ingresos por servicio de administración de cuentas y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
Banca de Inversión	El segmento de banca de inversión del Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración y custodia de valores. Se cobran comisiones por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Las comisiones basadas en transacciones para la administración de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.	Los ingresos por servicios administración y custodia de valores se reconocen a lo largo del tiempo se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en que se lleva a cabo la transacción.
Administración de activos	El Banco presta servicios de administración de activos. Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a la negociación con el cliente y se cobran de forma anual.	Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(s) 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.

(t) 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.

(u) 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.

(v) Moneda Extranjera

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(w) *Información por Segmento*

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

(x) *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.

(4) Administración de Riesgos Financieros

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

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

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

- Cultura de riesgo
- Perfil de riesgo
- Capacidad de asumir riesgo
- Límites de riesgos

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Formulación de políticas de crédito

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

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

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la 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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

30 de junio de 2024 (No Auditado)				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total
Préstamos a costo amortizado				
Calificación 1	892,058,080	0	0	892,058,080
Calificación 2	93,307,466	4,093	0	93,311,559
Calificación 3	154,335,287	2,479,423	0	156,814,710
Calificación 4	0	38,884,745	0	38,884,745
Calificación 5	0	13,113,124	3,983,773	17,096,897
Calificación 6	0	0	17,216,460	17,216,460
Total de préstamos brutos	1,139,700,833	54,481,385	21,200,233	1,215,382,451
Intereses acumulados por cobrar	10,684,054	1,555,227	61,683	12,300,964
Reserva para pérdida en préstamos	(1,261,005)	(4,235,170)	(12,000,651)	(17,496,826)
Intereses, costos y comisiones no ganadas	0	0	0	(61,465,629)
Valor en libros a costo amortizado	1,149,123,882	51,801,442	9,261,265	1,148,720,960
Operaciones fuera de balance				
Calificación 1				
Cartas de crédito y Stand by	1,603,155	0	0	1,603,155
Avales y fianzas	3,637,991	0	0	3,637,991
Cartas promesas de pago	14,097,281	0	0	14,097,281
Valor en libros	19,338,427	0	0	19,338,427

31 de diciembre de 2023 (Auditado)				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total
Préstamos a costo amortizado				
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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

30 de junio de 2024 (No Auditado)				
	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	58,418,670	0	0	0
De AA a A-	0	25,993,543	0	25,993,543
De BBB+ a BBB-	52,236,235	58,759,376	4,822,518	63,581,894
De BB+ a B-	5,459,548	13,526,425	9,167,139	22,693,564
Sin Calificación	0	206,054,803	4,330,079	210,384,882
Valor en libros	<u>116,114,453</u>	<u>304,334,147</u>	<u>18,319,736</u>	<u>322,653,883</u>
Intereses acumulados por cobrar	1,209,245	4,613,392	249,429	4,862,821
Reserva para pérdidas esperadas	0	(1,324,674)	(1,732,595)	(3,057,269)
Saldo en libros	<u>117,323,698</u>	<u>307,622,865</u>	<u>16,836,570</u>	<u>324,459,435</u>

31 de diciembre de 2023 (Auditado)				
	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	<u>160,275,709</u>	<u>301,255,793</u>	<u>11,947,931</u>	<u>313,203,724</u>
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	<u>160,885,829</u>	<u>303,291,576</u>	<u>11,193,586</u>	<u>314,485,162</u>

Depósitos colocados en bancos:

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos con un saldo bruto (solo capital) por B/.141,688,781 (31 de diciembre de 2023: B/. 137,477,367) 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 BB+, basado en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Moody's Local.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de Depósitos a costo amortizado		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al inicio del periodo	3,958	4,541
Activos financieros originados	4,099	3,791
Remediación neta de la reserva	(18)	(12)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(3,383)	(4,362)
Total al final del periodo	4,656	3,958

	30 de junio de 2024 (No Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Reserva de Préstamos a costo amortizado				
Saldo al inicio del periodo	1,554,841	2,933,200	9,535,795	14,023,836
Transferencia a PCE 12 meses	89,540	(78,146)	(11,394)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(483,445)	545,612	(62,167)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(670,933)	(777,248)	1,448,181	0
Remediación neta de la reserva	814,983	1,415,444	1,577,748	3,808,175
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(214,396)	(125,596)	(136,370)	(476,362)
Activos financieros originados	170,415	321,904	0	492,319
Castigos	0	0	(648,401)	(648,401)
Recuperaciones	0	0	297,259	297,259
Total al final del periodo	1,261,005	4,235,170	12,000,651	17,496,826

	31 de diciembre de 2023 (Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Reserva de Préstamos a costo amortizado				
Saldo al inicio del periodo	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
Remediación 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 periodo	1,554,841	2,933,200	9,535,795	14,023,836

	30 de junio de 2024 (No Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro		Total
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado				
Saldo al inicio del periodo		1,282,368	848,442	2,130,810
Remediación neta de la reserva		(20,526)	651,478	630,952
Activos financieros originados		252,457	328,971	581,428
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja		(189,625)	(96,296)	(285,921)
Total al final del periodo		1,324,674	1,732,595	3,057,269

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	31 de diciembre de 2023 (Auditado)		
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado			
Saldo al inicio del periodo	1,271,000	388,905	1,659,905
Transferencia a pérdida de crédito esperadas durante los próximos 12 meses	(459,537)	459,537	0
Remediación 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 periodo	1,282,368	848,442	2,130,810

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de operaciones fuera de balance		
Saldo al inicio del periodo	3,998	3,901
Remediación neta de la reserva	1,154	(897)
Activos financieros originados	4,033	(4,840)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(3,405)	5,834
Total al final del periodo	5,780	3,998

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de Inversiones en valores a VRCOUI		
Saldo al inicio del periodo	208,433	104,563
Remediación neta de la reserva	(8,502)	81,966
Activos financieros originados	27,687	39,516
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(44,371)	(17,612)
Total al final del periodo	183,247	208,433

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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

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

- Préstamos 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 30 de junio de 2024, el Banco efectuó modificaciones de préstamos a costo amortizado por B/. 9,842,893 (31 de diciembre de 2023: B/. 15,438,950). Al 31 de diciembre de 2023 el Banco registró una reversión por B/. 272,182 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 30 de junio de 2024 por un monto de B/. 648,401 (31 de diciembre de 2023: B/. 15,452,712) aún están sujetos a actividades de gestión de cobro.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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	30 de junio de 2024 (No Auditado) Monto (B/.)	31 de diciembre de 2023 (Auditado) Monto (B/.)	Probabilidad de Incumplimiento (PI)	Pérdida dada al incumplimiento (PDI)
Depósitos en bancos	141,769,784	137,526,326	Estudios de las agencias calificadoras de riesgos: S&P /Fitch /Moody's	Estudios sobre las tasas de recuperación de Moody's
Inversiones	441,783,133	475,370,991		
Préstamos	1,227,683,415	1,174,197,448	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	19,338,427	25,864,587	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.

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 Bruto (PIB)	Adverso	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
(crecimiento anual)	Base	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
	Optimista	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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:

	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
<u>30 de junio de 2024</u> (No Auditado)	(394,862)	393,818	(790,345)	786,215
	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u> (Auditado)	(353,400)	352,265	(707,422)	703,030

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.

	<u>% de exposición de la cartera que está garantizada</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>30 de junio de 2024</u> (No Auditado)	<u>31 de diciembre de 2023</u> (Auditado)	
Préstamos a costo amortizado	58%	60%	Efectivo, propiedades, equipos y otras garantías

Préstamos Hipotecarios Residenciales

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

	<u>30 de junio 2024</u> (No Auditado)	<u>31 de diciembre 2023</u> (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
<u>% LTV</u>		
Menos de 50%	8,531,665	7,314,779
51% - 70%	27,950,227	24,796,795
71% - 90%	34,432,958	30,378,775
91% - 100%	<u>17,532,333</u>	<u>18,382,401</u>
Total	<u>88,447,183</u>	<u>80,872,750</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos Recibidos en Garantía

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Vehículos	85,303	130,000
Inmuebles	492,653	1,855,182
Total	<u>577,956</u>	<u>1,985,182</u>

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

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	
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Concentración por sector:				
Corporativo	906,949,305	871,211,004	326,721,000	316,447,460
Consumo	300,043,446	282,380,232	0	0
Gobierno	8,389,700	9,915,100	118,363,526	163,402,000
Instituciones Financieras	0	0	143,868,813	139,657,360
Total	<u>1,215,382,451</u>	<u>1,163,506,336</u>	<u>588,953,339</u>	<u>619,506,820</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	925,376,536	912,217,566	210,724,135	229,454,784
América Latina y el Caribe	265,187,301	227,239,849	39,462,228	19,554,784
Estados Unidos de América	24,321,870	23,490,078	327,092,805	365,081,044
Otros	496,744	558,843	11,674,171	5,416,208
Total	<u>1,215,382,451</u>	<u>1,163,506,336</u>	<u>588,953,339</u>	<u>619,506,820</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	Carta de crédito y "stand by"		Avales y fianzas		Carta promesa de pago	
	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Concentración por sector:						
Corporativo	1,603,155	4,322,039	3,537,991	3,685,155	4,399,562	5,564,107
Consumo	0	0	100,000	0	9,697,719	12,293,286
	<u>1,603,155</u>	<u>4,322,039</u>	<u>3,637,991</u>	<u>3,685,155</u>	<u>14,097,281</u>	<u>17,857,393</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	1,603,155	4,322,039	3,487,991	3,535,155	13,985,281	17,745,393
América Latina y el Caribe	0	0	150,000	150,000	0	0
Otros	0	0	0	0	112,000	112,000
	<u>1,603,155</u>	<u>4,322,039</u>	<u>3,637,991</u>	<u>3,685,155</u>	<u>14,097,281</u>	<u>17,857,393</u>

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

(b) Riesgo de liquidez o Financiamiento

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

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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Al cierre del periodo	56.77%	58.92%
Promedio del periodo	56.84%	58.18%
Máximo del periodo	64.39%	64.61%
Mínimo del periodo	50.00%	53.11%

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

30 de junio de 2024 (No Auditado)	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes	No corrientes			
			Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	3,678,899	3,678,899	3,678,899	0	0	0	0
Depósitos en bancos a costo amortizado	141,769,784	141,866,350	141,866,350	0	0	0	0
Inversiones en valores	455,688,412	641,116,833	155,226,909	385,866,497	83,034,820	3,083,328	13,905,279
Valores bajo acuerdo de reventa a costo amortizado	8,578,070	8,733,248	8,733,248	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	1,148,720,960	1,524,464,808	510,574,912	689,166,554	164,162,588	160,560,754	0
Total de activos financieros	1,758,436,125	2,319,860,138	820,080,318	1,075,033,051	247,197,408	163,644,082	13,905,279
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos a costo amortizado	1,387,439,617	(1,429,871,629)	(1,100,546,188)	(329,325,441)	0	0	0
Financiamientos recibidos a costo amortizado	154,113,802	(194,612,393)	(16,677,063)	(175,892,996)	(2,042,333)	0	0
Valores comerciales negociables	9,675,657	(10,011,895)	(10,011,895)	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	1,929,883	(2,219,618)	(517,291)	(1,182,515)	(519,813)	0	0
Total de pasivos financieros	1,553,158,959	(1,636,715,536)	(1,127,752,437)	(506,400,952)	(2,562,147)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(19,338,427)	(19,338,427)	0	0	0	0

31 de diciembre de 2023 (Auditado)	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes	No corrientes			
			Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Comprometido</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Disponible</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos brutos	1,100,000	140,588,781	141,688,781
Inversiones en valores	218,947,942	233,725,673	452,673,615
Préstamos brutos	<u>44,194,457</u>	<u>1,171,187,994</u>	<u>1,215,382,451</u>
	<u>264,242,399</u>	<u>1,545,502,448</u>	<u>1,809,744,847</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Comprometido</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Disponible</u> <u>como</u> <u>Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos brutos	1,100,000	136,377,367	137,477,367
Inversiones en valores	229,447,829	250,554,776	480,002,605
Préstamos brutos	<u>46,808,030</u>	<u>1,116,698,306</u>	<u>1,163,506,336</u>
	<u>277,355,859</u>	<u>1,503,630,449</u>	<u>1,780,986,308</u>

Al 30 de junio de 2024, depósitos en bancos por B/. 1,100,000 (31 de diciembre de 2023: 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/. 218,947,942 (31 de diciembre de 2023: B/. 229,447,829), se encuentran comprometidas como colateral de financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y operaciones financieras. Préstamos por B/. 44,194,457 (31 de diciembre de 2023: B/. 46,808,030), 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.10-2020 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 30 de junio de 2024, el LCR mínimo exigido por la SBP es 100%. El índice del Banco al 30 de junio de 2024 es de 595% (31 de diciembre de 2023: 1035%).

(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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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.

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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos (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

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>50pb de</u> <u>incremento</u>	<u>50pb de</u> <u>disminución</u>
Al 30 de junio de 2024	1,148,028	(781,430)
Promedio del periodo	1,204,617	(821,271)
Máximo del periodo	1,412,531	(1,051,105)
Mínimo del periodo	1,077,329	(669,342)
 <u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	 <u>50pb de</u> <u>incremento</u>	 <u>50pb de</u> <u>disminución</u>
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)

Sensibilidad en el patrimonio con relación a movimientos de tasas neto

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>50pb de</u> <u>incremento</u>	<u>50pb de</u> <u>disminución</u>
Al 30 de junio de 2024	397,710	(20,190)
Promedio del periodo	378,039	17,487
Máximo del periodo	509,692	138,843
Mínimo del periodo	297,339	(134,828)
 <u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	 <u>50pb de</u> <u>incremento</u>	 <u>50pb de</u> <u>disminución</u>
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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

30 de junio de 2024 (No Auditado)	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	110,328,058	3,500,000	0	0	0	27,860,723	85,659	141,774,440
Inversiones en valores	139,402,730	104,833,102	26,055,551	134,316,691	34,160,262	13,905,279	6,072,066	458,745,681
Valores bajo acuerdos de reventa	496,193	2,430,029	5,570,000	0	0	0	81,848	8,578,070
Préstamos	145,776,237	239,546,501	221,990,212	352,531,775	255,537,726	0	12,300,964	1,227,683,415
Total de activos financieros	396,003,218	350,309,632	253,615,763	486,848,466	289,697,988	41,766,002	18,540,537	1,836,781,606
Pasivos financieros:								
Cuentas corrientes	11,531,426	0	0	0	0	101,036,100	0	112,567,526
Depósitos de ahorros	201,208,872	0	0	0	0	0	0	201,208,872
Depósitos a plazo fijo	80,716,120	107,459,677	549,491,910	303,938,116	0	0	8,943,818	1,050,549,641
Depósitos Interbancarios	23,085,303	0	0	0	0	0	28,275	23,113,578
Financiamientos recibidos	0	132,051,196	5,000,000	14,038,462	2,000,000	0	1,895,370	154,985,028
Valores comerciales negociables	0	3,806,000	5,843,000	0	0	0	26,657	9,675,657
Pasivos por arrendamientos	0	0	9,635	693,236	1,220,054	0	6,958	1,929,883
Total de pasivos financieros	316,541,721	243,316,873	560,344,545	318,669,814	3,220,054	101,036,100	10,901,078	1,554,030,185
Total sensibilidad a tasa de interés	79,451,418	106,992,759	(306,728,782)	168,178,652	286,477,934	(59,270,098)	7,639,459	282,751,421
31 de diciembre de 2023 (Auditado)	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:								
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0	91,877,226	0	91,877,226
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	91,877,226	10,570,630	1,545,627,459
Total sensibilidad a tasa de interés	45,483,984	69,323,664	(189,526,581)	78,978,876	292,567,250	(42,347,694)	4,271,186	258,750,685

• **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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

(e) Administración de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en los Acuerdos No. 001-2015 y el No. 003-2016.

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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio de 2024, el Banco, mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	
Capital Primario Ordinario			
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000	
Utilidades no distribuidas	76,022,905	71,932,628	
Otras partidas de utilidades integrales	(2,977,799)	(4,391,583)	
Plusvalía e intangibles	<u>(11,707,083)</u>	<u>(12,176,848)</u>	
Total de Capital Primario Ordinario	164,338,023	158,364,197	
Capital Primario Adicional			
Acciones preferidas	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	
Total de Capital Primario	184,338,023	178,364,197	
Provisión Dinámica	21,097,258	20,357,497	
Total Fondos de Capital Regulatorio	205,435,281	198,721,694	
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	1,372,031,210	1,306,117,277	
Indicadores:	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	Mínimo Requerido
Índice de Adecuación de Capital	<u>14.97%</u>	<u>15.21%</u>	<u>8.00%</u>
Índice de Capital Primario	<u>13.44%</u>	<u>13.66%</u>	<u>6.00%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>11.98%</u>	<u>12.12%</u>	<u>4.50%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>9.34%</u>	<u>9.39%</u>	<u>3.00%</u>

(f) Continuidad del Negocio

El Banco dispone de un Plan de Continuidad de Negocio, en el cual se han definido directrices que deben implementarse para reanudar las operaciones en caso de presentarse 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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias**

La administración del Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente periodo 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:

30 de junio de 2024 (No Auditado)	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Relacionadas	Total
Activos:			
Préstamos e intereses por cobrar	8,522,087	27,993,728	36,515,815
Inversión en Asociada	0	125,924	125,924
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista	1,094,390	3,217,709	4,312,099
Ahorros	1,231,814	1,288,124	2,519,938
A plazo e intereses por pagar	6,601,049	4,954,120	11,555,169
Ingresos por intereses:			
Préstamos	232,931	925,573	1,158,504
Fondo de Cesantía	0	55,399	55,399
Gastos por intereses:			
Depósitos	189,449	319,270	508,719
Gastos de comisiones	0	6,492	6,492
Gastos generales y administrativos:			
Dietas	151,500	0	151,500
Salarios y otros beneficios – corto plazo	746,366	0	746,366

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas, continuación

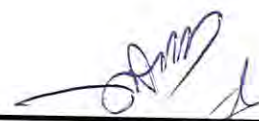
<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Directores</u> <u>y Personal</u> <u>Gerencial Clave</u>	<u>Compañías</u> <u>Relacionadas</u>	<u>Total</u>
Activos:			
Préstamos e intereses por cobrar	<u>7,992,751</u>	<u>28,356,306</u>	<u>36,349,057</u>
Inversión en Asociada	<u>0</u>	<u>173,922</u>	<u>173,922</u>
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista	<u>445,146</u>	<u>1,344,767</u>	<u>1,789,913</u>
Ahorros	<u>556,016</u>	<u>2,050,816</u>	<u>2,606,832</u>
A plazo e intereses por pagar	<u>6,002,972</u>	<u>6,882,841</u>	<u>12,885,813</u>
<u>30 de junio de 2023</u> <u>(No Auditado)</u>			
Ingresos por intereses:			
Préstamos	<u>150,471</u>	<u>771,090</u>	<u>921,561</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos	<u>170,962</u>	<u>203,334</u>	<u>374,296</u>
Gastos generales y administrativos:			
Dietas	<u>141,500</u>	<u>0</u>	<u>141,500</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo	<u>730,388</u>	<u>0</u>	<u>730,388</u>

El Banco mantiene depósitos recibidos a la vista por B/.567,385 (31 de diciembre de 2023: B/. 567,385) de su Compañía Controladora.

El capital de los préstamos a compañías con partes relacionadas al 30 de junio de 2024 ascendió a B/.27,907,519 , estos devengan una tasa de interés comprendida entre 4% a 24%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2029 (31 de diciembre de 2023: B/. 28,280,243 , con tasas de intereses entre el 4% a 24%).

Los préstamos a directores, ejecutivos claves y colaboradores al 30 de junio de 2024 presentan un saldo de B/. 8,034,422, a una tasa de interés entre 4% a 22% (31 de diciembre de 2023: B/. 7,572,436 a una tasa de interés entre 4% a 18%); con vencimientos varios hasta el año 2053 (31 de diciembre de 2023: con vencimientos varios hasta el año 2053).

Los saldos de los préstamos con partes relacionadas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/.4,372,731 (31 de diciembre de 2023: B/. 4,249,033) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/. 27,247,325 (31 de diciembre de 2023: B/. 22,486,483).



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja	3,678,899	3,668,000
Depósitos a la vista en bancos	81,678,702	77,103,249
Depósitos a plazo en bancos	<u>60,000,000</u>	<u>28,000,000</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, sin incluir intereses por cobrar	145,357,601	108,771,249
Menos:		
Depósitos en bancos restringidos que devengan intereses	<u>1,100,000</u>	<u>1,100,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>144,257,601</u>	<u>107,671,249</u>

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía depósitos por un valor de B/.1,100,000 (31 de diciembre de 2023: B/.1,100,000), destinados para respaldar compromisos adquiridos.

Al 30 de junio de 2024, los intereses por cobrar sobre depósitos colocados a plazo presentan un saldo B/.95,738 (31 de diciembre de 2023: B/.52,917).

(8) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan a continuación:

	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>			
	<u>VRCCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Total</u>
Fondos Mutuos	12,628,158	0	0	12,628,158
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	43,067,020	16,877,837	59,944,857
Obligaciones de Gobierno extranjero	0	58,418,670	0	58,418,670
Bonos Quasi - Estado Local	0	703,348	0	703,348
Bonos Corporativos Extranjeros	0	13,925,415	16,616,448	30,541,863
Bonos Corporativos Locales	0	0	79,662,595	79,662,595
Acciones locales	0	388,920	0	388,920
Acciones extranjeras	0	888,201	0	888,201
Valores Comerciales Negociables	0	0	3,000,000	3,000,000
Deuda Corporativa	0	0	<u>206,497,003</u>	<u>206,497,003</u>
Total de inversiones	12,628,158	117,391,574	322,653,883	452,673,615
Intereses acumulados por cobrar	0	1,209,245	4,862,821	6,072,066
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	<u>(3,057,269)</u>	<u>(3,057,269)</u>
Saldo al final del periodo, neto	<u>12,628,158</u>	<u>118,600,819</u>	<u>324,459,435</u>	<u>455,688,412</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en valores, continuación

	31 de diciembre de 2023			
	(Auditado)			
	VRCCR	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 periodo, neto	<u>6,138,065</u>	<u>161,270,936</u>	<u>314,485,162</u>	<u>481,894,163</u>

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:

Inversiones en valores	30 de junio de 2024		
	(No Auditado)		
	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Saldo de inicio del periodo	160,660,816	313,203,724	473,864,540
Adiciones	381,067,780	78,116,646	459,184,426
Ventas y redenciones	(427,109,897)	(70,082,423)	(497,192,320)
Ganancia neta realizada transferida a resultados	(2,379)	0	(2,379)
Amortización de primas y descuentos	1,333,905	1,415,936	2,749,841
Cambio en valor razonable a OUI	1,441,349	0	1,441,349
Total	<u>117,391,574</u>	<u>322,653,883</u>	<u>440,045,457</u>
Inversiones en valores a VRCCR			<u>12,628,158</u>
Saldo al final del periodo			<u>452,673,615</u>

Inversiones en valores	31 de diciembre de 2023		
	(Auditado)		
	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Saldo de inicio del periodo	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	<u>160,660,816</u>	<u>313,203,724</u>	<u>473,864,540</u>
Inversiones en valores a VRCCR			<u>6,138,065</u>
Saldo al final del periodo			<u>480,002,605</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 30 de junio de 2024, inversiones en valores por B/.218,395,450 (31 de diciembre de 2023: B/.194,938,202) están garantizando financiamientos recibidos (Véase Nota 17).

Al 30 de junio de 2024, inversiones en valores por B/. 336,300, están garantizando operaciones de la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, con Latinclear (31 de diciembre de 2023: B/. 328,417), B/. 216,192 están garantizando operaciones de la subsidiaria Metrotrust con Banco Nacional de Panamá (31 de diciembre de 2023: B/. 211,125).

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 30 de junio de 2024 registraron una ganancia neta no realizada de B/. 3,814 como resultado del cambio neto del valor razonable (30 de junio de 2023 registraron una pérdida neta no realizada de B/. 13,558).

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	30 de junio 2023 (No Auditado)
Pérdida en venta de inversiones VRRCR, neta	(28,674)	0
Ganancia no realizada en inversiones a VRRCR	<u>67,354</u>	<u>67,459</u>
Total de ganancia de inversiones en valor a VRRCR, neta	38,680	67,459
Ganancia en venta de inversiones a VRCOUI, neta	2,379	1,006
Ganancia en instrumentos financieros a costo amortizado, neta	<u>7,228</u>	<u>1,161</u>
Total de ganancia en venta de valores, neta	<u>48,287</u>	<u>69,626</u>

(9) Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene valores adquiridos bajo acuerdo de reventa por B/. 8,578,070 con vencimientos varios durante el año 2024 (31 de diciembre de 2023: B/. 8,625,439).

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8,496,222	8,550,020
Intereses acumulados por cobrar	<u>81,848</u>	<u>75,419</u>
Total a costo amortizado	<u>8,578,070</u>	<u>8,625,439</u>

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+ y garantizados por préstamos sin calificación de riesgo.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(10) Inversión en asociada**

Al 30 de junio de 2024 El Grupo mantiene B/. 125,924 (31 de diciembre de 2023: 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% (31 de diciembre de 2023: B/. 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:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Saldo neto al inicio del periodo	173,922	0
Aportes	0	300,000
Participación en los resultados del periodo	(47,999)	(126,078)
Saldo neto al final del periodo	125,923	173,922

La información financiera de la inversión en asociada se presenta a continuación:

Fecha de información financiera	31-may-2024	31-dic-2023
Activos	457,973	622,385
Pasivos	138,227	142,644
Patrimonio	319,746	479,741
Ingresos	62,590	39,092
Gastos	222,587	459,351
Utilidad Neta	(159,997)	(420,259)
Participación reconocida en resultados	(47,999)	(126,078)



METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(11) Préstamos**

Los préstamos por producto se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Sector interno:		
Servicios	214,540,804	200,571,225
Consumo	200,386,137	192,475,728
Comerciales	159,473,026	160,780,357
Construcción	114,594,564	128,925,314
Vivienda	88,447,183	80,872,750
Agropecuario	34,359,811	34,444,864
Industriales	32,118,385	39,018,066
Arrendamientos financieros	29,577,114	28,583,665
Minas y canteras	2,404,353	2,420,075
Otros	49,475,158	44,125,521
Total sector interno	925,376,535	912,217,565
Sector externo:		
Industriales	155,760,888	101,250,905
Servicios	42,324,560	60,366,070
Agropecuario	16,714,746	19,167,771
Comerciales	16,390,533	6,390,533
Minas y canteras	13,160,000	3,440,000
Construcción	196,252	15,195,201
Consumo	131,084	63,191
Otros	45,327,853	45,415,100
Total sector externo	290,005,916	251,288,771
Total de préstamos brutos	1,215,382,451	1,163,506,336
Intereses acumulados por cobrar	12,300,964	10,691,112
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	17,496,826	14,023,836
Intereses, costos y comisiones no ganadas	61,465,629	59,903,211
Total de préstamos a costo amortizado	1,148,720,960	1,100,270,401

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

	30 de junio de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamientos financieros:		
Hasta 1 año	11,965,200	11,659,416
De 1 a 5 años	20,863,992	19,912,996
Más de 5 años	549,971	638,042
Total de pagos mínimos	33,379,163	32,210,454
Menos: ingresos no devengados	(3,802,049)	(3,626,789)
Arrendamientos financieros brutos	29,577,114	28,583,665
Intereses acumulados por cobrar	98,040	94,120
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	40,638	42,876
Intereses, costos y comisiones no ganadas	142,851	135,255
Arrendamientos financieros a costo amortizado	29,491,665	28,499,654

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Préstamos, continuación

Al 30 de junio de 2024, la cartera de préstamos incluye préstamos por B/.44,194,457 (31 de diciembre de 2023: B/.46,808,030) que están garantizando operaciones de financiamientos recibidos por B/.15,000,000 (31 de diciembre de 2023: B/. 15,000,000) (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:

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Construcción</u> <u>en Proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a</u> <u>la propiedad</u>	<u>Mobiliarios</u> <u>y equipo</u>	<u>Equipo</u> <u>rodante</u>	<u>Total</u>
Costo							
Saldo al inicio del periodo	1,055,250	11,870,184	1,846,182	9,525,367	9,308,260	889,663	34,494,906
Adiciones	58,133	0	0	24,008	339,466	47,800	469,407
Ventas y descartes	0	0	0	0	(160,835)	(94,910)	(255,745)
Saldo al final del periodo	<u>1,113,383</u>	<u>11,870,184</u>	<u>1,846,182</u>	<u>9,549,375</u>	<u>9,486,891</u>	<u>842,553</u>	<u>34,708,568</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al inicio del periodo	0	(3,217,676)	0	(3,757,282)	(6,730,761)	(529,010)	(14,234,729)
Gasto del periodo	0	(225,214)	0	(221,667)	(421,035)	(72,161)	(940,077)
Ventas y descartes	0	0	0	0	158,818	94,911	253,729
Saldo al final del periodo	0	<u>(3,442,890)</u>	0	<u>(3,978,949)</u>	<u>(6,992,978)</u>	<u>(506,260)</u>	<u>(14,921,077)</u>
Saldo neto	<u>1,113,383</u>	<u>8,427,294</u>	<u>1,846,182</u>	<u>5,570,426</u>	<u>2,493,913</u>	<u>336,293</u>	<u>19,787,491</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Construcción</u> <u>en Proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a</u> <u>la propiedad</u>	<u>Mobiliarios</u> <u>y equipo</u>	<u>Equipo</u> <u>rodante</u>	<u>Total</u>
Costo							
Saldo al inicio del periodo	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 periodo	<u>1,055,250</u>	<u>11,870,184</u>	<u>1,846,182</u>	<u>9,525,367</u>	<u>9,308,260</u>	<u>889,663</u>	<u>34,494,906</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al inicio del periodo	0	(2,767,245)	0	(3,261,316)	(6,116,607)	(686,558)	(12,831,726)
Gasto del periodo	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 periodo	0	<u>(3,217,676)</u>	0	<u>(3,757,282)</u>	<u>(6,730,761)</u>	<u>(529,010)</u>	<u>(14,234,729)</u>
Saldo neto	<u>1,055,250</u>	<u>8,652,508</u>	<u>1,846,182</u>	<u>5,768,085</u>	<u>2,577,499</u>	<u>360,653</u>	<u>20,260,177</u>

(13) Activos por Derecho de Uso

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

<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>30 de junio</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Costo:		
Saldo al inicio del periodo	3,913,441	4,307,778
Nuevos contratos	182,457	610,103
Contratos que vencieron	<u>(1,356,912)</u>	<u>(1,004,440)</u>
	2,738,986	3,913,441
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del periodo	(2,051,620)	(2,171,690)
Gastos del periodo	(281,887)	(800,671)
Contratos que vencieron	<u>1,356,912</u>	<u>920,741</u>
Saldo al final del periodo	<u>(976,595)</u>	<u>(2,051,620)</u>
Saldo neto	<u>1,762,391</u>	<u>1,861,821</u>

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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Plusvalía

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene una plusvalía por B/. 10,134,152 (31 de diciembre de 2023: 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 17.6% 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 30 de junio de 2024, la administración del Banco ha determinado que no existe indicios de deterioro de la plusvalía.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(15) Activos Mantenidos para la Venta**

Los activos mantenidos para la venta incluyen bienes adjudicados por B/. 13,939,321, neto (31 de diciembre de 2023: B/. 13,425,865, neto) y activos adquiridos vía remate judicial por B/. 1,857,379, neto (31 de diciembre de 2023: B/. 1,857,379, neto).

A continuación se detallan los bienes adjudicados:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Bienes muebles	25,303	0
Bienes inmuebles	14,581,024	14,088,371
Reserva por deterioro	(667,006)	(662,506)
Total	<u>13,939,321</u>	<u>13,425,865</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Costo		
Saldo al inicio del periodo	14,088,371	12,233,189
Adiciones	577,956	1,985,182
Ventas	(60,000)	(130,000)
Saldo al final del periodo	<u>14,606,327</u>	<u>14,088,371</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del periodo	(662,506)	(622,025)
Gasto del periodo	(4,500)	(51,641)
Venta	0	11,160
Saldo al final del periodo	<u>(667,006)</u>	<u>(662,506)</u>
Saldo neto	<u>13,939,321</u>	<u>13,425,865</u>

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene un inmueble adquirido vía remate judicial, clasificado como activo mantenido para la venta por la suma de B/. 1,857,379 (31 de diciembre de 2023: B/. 1,857,379).

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Costo		
Saldo al inicio del periodo	2,000,000	2,000,000
Saldo al final del periodo	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del periodo	(142,621)	(142,621)
Saldo al final del periodo	<u>(142,621)</u>	<u>(142,621)</u>
Saldo neto	<u>1,857,379</u>	<u>1,857,379</u>



METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(16) Otros Activos**

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Cuentas por cobrar	4,477,407	3,427,285
Fondo de cesantía	2,448,530	2,307,238
Compromisos de clientes bajo aceptaciones	1,577,561	0
Activos intangibles (Licencias y programas)	1,447,008	1,868,774
Depósitos en garantía	568,481	443,277
Seguros por cobrar	429,622	535,211
Adelanto a compra de activo	408,222	243,859
Otros	488,444	61,534
Total	<u>11,845,275</u>	<u>8,887,178</u>

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	1,868,774	1,594,234
Adiciones	92,186	1,197,021
Descartes	0	(20,120)
Gasto del periodo	(513,952)	(902,361)
Saldo al final del periodo	<u>1,447,008</u>	<u>1,868,774</u>

(17) Financiamientos Recibidos

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

Pasivo Financiero	Tasa de Interés Nominal Anual	Vencimiento	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Financiamiento recibido	SOFR 3m + margen	2028	103,032,946	130,695,550
Línea de crédito	SOFR 1m + margen	2027	29,018,250	0
Línea de crédito	Fija	2025	15,000,000	15,000,000
Línea de crédito	Fija	2027	4,038,462	4,615,385
Línea de crédito	Fija	2030	2,000,000	2,000,000
		Sub-Total	153,089,658	152,310,935
		Intereses acumulados por pagar	1,895,370	1,340,476
		Menos: comisiones pagadas	(871,226)	(1,022,595)
			<u>154,113,802</u>	<u>152,628,816</u>

Al 30 de junio de 2024, financiamientos recibidos por B/. 147,051,196 (31 de diciembre de 2023: B/. 145,695,551) están garantizados con préstamos por B/. 44,194,457 (31 de diciembre de 2023: B/. 46,808,030) e inversiones en valores por B/. 218,395,450 (31 de diciembre de 2023: B/. 194,938,202). (Véase la Notas 8 y 11).



METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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:

	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio de 2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Saldo al inicio del periodo (incluyendo intereses acumulados)	152,628,816	206,140,778
Producto de nuevos financiamientos recibidos	53,251,304	95,557,481
Pagos de financiamientos recibidos	(52,472,581)	(80,271,607)
Amortización de comisiones pagadas	151,369	347,931
Comisiones pagadas	0	(590,000)
Reconocimiento de intereses	6,502,810	8,213,458
Intereses pagados	(5,947,916)	(7,468,710)
Saldo al final del periodo	<u>154,113,802</u>	<u>221,929,331</u>

(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:

<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de junio 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre 2023</u> <u>(Auditado)</u>
Serie I	6.00%	2024	0	5,000,000
Serie K	6.00%	2024	0	2,000,000
Serie L	6.00%	2024	3,806,000	281,000
Serie M	6.00%	2024	0	4,548,000
Serie N	5.75%	2024	2,843,000	0
Serie O	6.25%	2025	1,500,000	0
Serie P	6.25%	2025	1,500,000	0
		Sub-total	9,649,000	11,829,000
		Intereses por pagar	26,657	46,715
		Total	<u>9,675,657</u>	<u>11,875,715</u>

(19) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Tasa de interés promedio</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pasivos por arrendamiento	4.54%	2032	1,929,883
<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>			
Pasivos por arrendamiento	4.53%	2032	2,015,328

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Pasivos por arrendamientos, continuación

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Análisis de vencimiento – flujos de efectivo contractual sin descontar		
Hasta 1 año	517,291	496,802
De 1 a 5 años	1,182,515	1,773,827
Más de 5 años	519,813	54,950
Total pasivo por arrendamiento sin descontar al final del periodo	2,219,618	2,325,579
Pasivos por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera del periodo	1,929,883	2,015,328
	30 de junio 2024 (No Auditado)	30 de junio 2023 (No Auditado)
Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados		
Gasto de interés sobre pasivos por arrendamientos	(46,202)	(39,964)
Gastos relacionados con los arrendamientos de bajo valor	(15,648)	(7,650)
Gastos relacionados con los arrendamientos de corto plazo	(90,477)	(28,433)
Gastos relacionados con los arrendamientos con opción a terminación	(174,910)	(103,650)
Total al final del periodo	(327,237)	(179,697)
Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo		
Salida total de efectivo por arrendamientos	(593,081)	(650,857)

Al 30 de junio de 2024, 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/.265,844 (30 de junio de 2023: B/.471,160) la porción de intereses por B/.46,202 (30 de junio de 2023: B/.39,964) y la porción de los arrendamientos a corto plazo, con bajo valor y con opción de terminación por B/.281,035 (30 de junio de 2023: B/.139,733), como actividades de operación.

(20) Valores Vendidos Bajo Acuerdo de Recompra

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/. 30,489,979 a una tasa de SOFR 6 meses + margen. Estos valores estaban garantizados con inversiones por B/. 33,970,085 (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:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Acreedores varios	11,514,108	6,250,425
Provisiones	6,948,932	4,830,049
Provisiones laborales	4,891,173	3,920,451
Compromisos de clientes bajo aceptaciones	1,577,561	0
Pagos de préstamos y transferencias de ACH por compensar	1,496,600	762,337
Impuesto sobre la renta por pagar	96,475	69,909
Otros	1,781,584	1,955,406
Total	28,306,433	17,788,577

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(22) Acciones Comunes**

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	
	<u>Cantidad de acciones emitidas y en circulación</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones emitidas y en circulación</u>	<u>Monto</u>
Acciones emitidas y en circulación:				
Saldo al final del periodo	<u>103,000</u>	<u>103,000,000</u>	<u>103,000</u>	<u>103,000,000</u>

El capital autorizado en acciones comunes está representado por 110,000 acciones, de las cuales se encuentran emitidas y en circulación 103,000 acciones (31 de diciembre de 2023: 103,000 acciones).

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2024, se pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de B/. 4,323,742 (31 de diciembre de 2023: B/. 7,263,880).

(23) Acciones Preferidas

Al 30 de junio de 2024 el Banco mantenía acciones preferidas no acumulativas Serie "A" por B/.20,000,000 (31 de diciembre de 2023: 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 periodo terminado el 30 de junio de 2024, se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.807,762 (31 de diciembre de 2023: B/. 1,611,113).

(24) Otras Comisiones Ganadas

Las otras comisiones ganadas se presentan a continuación:

	<u>30 de junio 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>30 de junio 2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Otras comisiones ganadas:		
Adquirencia y punto de venta	1,296,151	492,998
Transferencias, giros y cheques gerencia	643,490	541,855
Custodia y administración de valores	570,930	207,048
Administración de fideicomiso	277,452	266,188
Cartas de crédito	50,235	205,396
Otras	<u>2,731,743</u>	<u>2,214,444</u>
Total de otras comisiones ganadas	<u>5,570,001</u>	<u>3,927,929</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	<u>Normal</u>
	<u>30 de junio de 2024</u> <u>31 de diciembre de 2023</u>
	<u>(No Auditado)</u> <u>(Auditado)</u>
Cartas de crédito y "Stand by"	1,603,155 4,322,039
Avales y fianzas	3,637,991 3,685,155
Cartas promesas de pago	14,097,281 17,857,393
Total	19,338,427 25,864,587

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

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

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 30 de junio de 2024, 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 30 de junio de 2024, 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/. 857,201,905 (31 de diciembre de 2023: B/. 801,465,024). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para Metrotrust, S.A.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio de 2024, Metrotrust, S. A. registró comisiones sobre fideicomiso administrado por B/.277,452 (30 de junio de 2023: B/. 266,188).

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 30 de junio de 2024, el valor de los activos bajo custodia ascendía a B/. 791,411,642 (31 de diciembre de 2023: B/. 568,191,204), de los cuales, B/. 421,600,292 (31 de diciembre de 2023: B/. 287,709,001) 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 30 de junio de 2024, la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, mantiene reserva regulatoria sobre los activos en administración por B/. 316,565 (31 de diciembre de 2023: B/. 227,276).

(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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	30 de junio 2023 (No Auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	1,294,017	1,021,139
Impuesto sobre la renta periodos anteriores	11,178	(3,516)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(312,052)</u>	<u>319,795</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>993,143</u>	<u>1,337,418</u>

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 Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/. 1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método 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%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Impuesto sobre la Renta, continuación

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

	30 de junio 2024 (No Auditado)	31 de diciembre 2023 (Auditado)
Impuesto sobre la renta diferido:		
Reserva para pérdidas en préstamos	1,392,811	1,080,078
Reserva programa de beneficios tarjetahabientes	83,659	84,340
Efecto fiscal de plusvalía	(1,174,931)	(1,174,931)
Efecto fiscal de la revaluación de propiedades	(288,000)	(288,000)
Total Impuesto sobre la renta diferido activo (pasivo):	<u>13,539</u>	<u>(298,513)</u>

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. 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 periodo se detalla a continuación:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	30 de junio 2023 (No Auditado)
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	12,813,252	12,840,274
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(39,115,692)	(35,301,529)
Arrastre de pérdidas de periodos anteriores	(1,881,330)	(1,426,209)
Costos y gastos no deducibles	<u>33,359,838</u>	<u>27,972,021</u>
Renta gravable neta	<u>5,176,068</u>	<u>4,084,557</u>
Impuesto sobre la renta 25%	<u>1,294,017</u>	<u>1,021,139</u>

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	30 de junio 2024 (No Auditado)	30 de junio 2023 (No Auditado)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	12,809,660	10,680,725
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>993,143</u>	<u>1,337,418</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>7.8%</u>	<u>12.5%</u>

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía un saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/. 2,943,696 (31 de diciembre de 2023: B/. 6,041,039). Las pérdidas de impuesto acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de los ingresos gravables.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Información de Segmentos

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

30 de junio de 2024 (No Auditado)	Banca	Puesto de Bolsa	Financiera	Subtotal	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses	66,055,842	52,993	7,824,521	73,933,356	(4,510,397)	69,422,959
Gastos de intereses	(39,903,889)	0	(3,326,465)	(43,230,354)	4,510,397	(38,719,957)
Provisión para deterioro en activos financieros	(4,048,044)	(588)	(673,879)	(4,722,511)	(3,592)	(4,726,103)
Deterioro de activos mantenidos para la venta	(4,500)	0	0	(4,500)	0	(4,500)
Provisiones para pérdida compromisos irrevocables	(1,782)	0	0	(1,782)	0	(1,782)
Otros ingresos	2,606,799	411,725	2,264,167	5,282,691	(2,170,294)	3,112,397
Otras comisiones ganadas	4,972,832	714,572	79,406	5,766,810	(196,809)	5,570,001
Gastos por comisiones	(4,020,348)	(391,631)	(95,420)	(4,507,399)	196,809	(4,310,590)
Gastos generales y administrativos	(15,335,048)	(352,240)	(3,967,772)	(19,655,060)	2,170,294	(17,484,766)
Participación patrimonial en asociadas	(47,999)	0	0	(47,999)	0	(47,999)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	10,273,863	434,831	2,104,558	12,813,252	(3,592)	12,809,660
Impuesto sobre la renta, neto	(382,811)	(80,057)	(530,275)	(993,143)	0	(993,143)
Ganancia neta	<u>9,891,052</u>	<u>354,774</u>	<u>1,574,283</u>	<u>11,820,109</u>	<u>(3,592)</u>	<u>11,816,517</u>
Total de Activos	<u>1,843,452,325</u>	<u>4,193,988</u>	<u>102,297,859</u>	<u>1,949,944,172</u>	<u>(130,158,105)</u>	<u>1,819,786,067</u>
Total de Pasivos	<u>1,626,925,340</u>	<u>177,605</u>	<u>88,458,447</u>	<u>1,715,561,392</u>	<u>(128,520,915)</u>	<u>1,587,040,477</u>

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Banca	Puesto de Bolsa	Financiera	Subtotal	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses	58,144,946	30,129	7,416,751	65,591,826	(3,175,387)	62,416,439
Gastos de intereses	(33,977,747)	0	(2,781,063)	(36,758,810)	3,175,387	(33,583,423)
Provisión para deterioro en activos financieros	(4,705,120)	(337)	(1,052,247)	(5,757,704)	19,616	(5,738,088)
Deterioro de activos mantenidos para la venta	(17,337)	0	0	(17,337)	0	(17,337)
Provisiones para pérdida compromisos irrevocables	805	0	0	805	0	805
Otros ingresos	5,053,520	36,846	2,151,341	7,241,707	(4,502,325)	2,739,382
Otras comisiones ganadas	3,622,558	268,190	82,089	3,972,837	(44,908)	3,927,929
Gastos por comisiones	(3,064,631)	(63,631)	(87,823)	(3,216,085)	44,908	(3,171,177)
Gastos generales y administrativos	(13,762,298)	(311,361)	(4,143,306)	(18,216,965)	2,323,160	(15,893,805)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	11,294,696	(40,164)	1,585,742	12,840,274	(2,159,549)	10,680,725
Impuesto sobre la renta, neto	(933,074)	671	(405,015)	(1,337,418)	0	(1,337,418)
Ganancia neta	<u>10,361,622</u>	<u>(39,493)</u>	<u>1,180,727</u>	<u>11,502,856</u>	<u>(2,159,549)</u>	<u>9,343,307</u>

31 de diciembre de 2023 (Auditado)	Banca	Puesto de Bolsa	Financiera	Subtotal	Eliminaciones	Total consolidado
Total de Activos	<u>1,820,946,157</u>	<u>3,780,240</u>	<u>99,120,646</u>	<u>1,923,847,043</u>	<u>(133,272,756)</u>	<u>1,790,574,287</u>
Total de Pasivos	<u>1,610,717,535</u>	<u>129,635</u>	<u>86,728,285</u>	<u>1,697,575,455</u>	<u>(131,639,158)</u>	<u>1,565,936,297</u>

(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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	(No Auditado)		(Auditado)	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Depósitos a plazo a costo amortizado	60,095,738	60,095,738	47,552,917	47,552,917
Inversiones en valores a costo amortizado	324,459,435	314,560,673	314,485,162	303,481,612
Inversiones en valores a VRCCR	12,628,158	12,628,158	6,138,065	6,138,065
Inversiones en valores a VRCOUI	118,600,819	118,600,819	161,270,936	161,270,936
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8,578,070	8,578,070	8,625,439	8,625,439
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	<u>1,119,229,295</u>	<u>1,123,107,688</u>	<u>1,071,770,747</u>	<u>1,074,973,895</u>
	<u>1,643,591,515</u>	<u>1,637,571,146</u>	<u>1,609,843,266</u>	<u>1,602,042,864</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo – clientes e interbancarios a costo amortizado	1,073,663,219	1,072,006,722	1,051,917,326	1,047,475,137
Financiamientos recibidos a costo amortizado	154,113,802	153,246,610	152,628,816	151,900,676
Valores comerciales negociables	9,675,657	9,632,452	11,875,715	11,824,189
Pasivos por arrendamientos	1,929,883	1,929,883	2,015,328	2,015,328
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,489,979</u>	<u>30,489,979</u>
	<u>1,239,382,561</u>	<u>1,236,815,667</u>	<u>1,248,927,164</u>	<u>1,243,705,310</u>

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

	30 de junio de 2024				
	(No Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores a VRCCR:					
Fondos Mutuos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,628,158</u>	<u>12,628,158</u>	
Total de Inversiones en valores a VRCCR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,628,158</u>	<u>12,628,158</u>	
Inversiones en valores a VRCOUI:					
Obligaciones de Gobierno extranjero	58,418,670	0	0	58,418,670	
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	43,067,020	0	43,067,020	
Bonos Quasi-Estado Local	0	703,348	0	703,348	
Bonos Corporativos Extranjeros	0	13,925,415	0	13,925,415	
Acciones Locales	0	388,920	0	388,920	
Acciones Extranjeras	<u>0</u>	<u>888,201</u>	<u>0</u>	<u>888,201</u>	
	58,418,670	58,972,904	0	117,391,574	
Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>1,209,245</u>	<u>0</u>	<u>1,209,245</u>	
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	<u>58,418,670</u>	<u>60,182,149</u>	<u>0</u>	<u>118,600,819</u>	
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	<u>58,418,670</u>	<u>60,182,149</u>	<u>12,628,158</u>	<u>131,228,977</u>	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCR:				
Fondos Mutuos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,138,065</u>	<u>6,138,065</u>
Total de Inversiones en valores a VRCR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,138,065</u>	<u>6,138,065</u>
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	<u>0</u>	<u>376,422</u>	<u>8,685</u>	<u>385,107</u>
	100,402,751	60,249,380	8,685	160,660,816
Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>610,120</u>	<u>0</u>	<u>610,120</u>
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	<u>100,402,751</u>	<u>60,859,500</u>	<u>8,685</u>	<u>161,270,936</u>
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	<u>100,402,751</u>	<u>60,859,500</u>	<u>6,146,750</u>	<u>167,409,001</u>

Al 30 de junio de 2024, no se dieron transferencias entre los diferentes niveles de jerarquía (31 de diciembre de 2023: 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:

	<u>30 de junio</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del periodo	6,138,065	6,297,239
Adiciones	7,013,296	0
Ventas	(586,824)	0
Cambios en el valor razonable	<u>63,621</u>	<u>(159,174)</u>
Total al final del periodo	<u>12,628,158</u>	<u>6,138,065</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

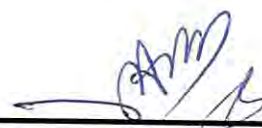
La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:			
Depósitos a plazo fijo	60,095,738	60,095,738	0
Inversiones a costo amortizado	314,560,673	0	314,560,673
Valores adquiridos bajo acuerdo de reventa	8,578,070	8,578,070	0
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	<u>1,123,107,688</u>	<u>0</u>	<u>1,123,107,688</u>
Total de activos financieros	<u>1,506,342,169</u>	<u>68,673,808</u>	<u>1,437,668,361</u>
Pasivos financieros:			
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	1,072,006,722	0	1,072,006,722
Financiamientos recibidos	153,246,610	0	153,246,610
Valores comerciales negociables	9,632,452	0	9,632,452
Pasivos por arrendamientos	<u>1,929,883</u>	<u>0</u>	<u>1,929,883</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,236,815,667</u>	<u>0</u>	<u>1,236,815,667</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
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)	<u>1,074,973,895</u>	<u>0</u>	<u>1,074,973,895</u>
Total de activos financieros	<u>1,434,633,863</u>	<u>56,178,356</u>	<u>1,378,455,507</u>
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	<u>30,489,979</u>	<u>30,489,979</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,243,705,310</u>	<u>30,489,979</u>	<u>1,213,215,331</u>

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

- Depósitos colocados a 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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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*

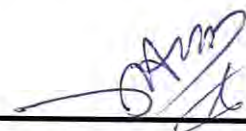
Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001, reglamentada por el Decreto Ejecutivo 213 de 26 de octubre de 2010 y modificada 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 N° 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.



METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.



METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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. 4-2013:

	<u>30 de junio de 2024</u> (No Auditado)		<u>31 de diciembre de 2023</u> (Auditado)	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva Regulatoria</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva Regulatoria</u>
Normal	1,146,299,590	0	1,107,127,819	0
Mención Especial	38,957,020	4,461,487	27,826,782	3,598,819
Subnormal	9,789,605	2,054,552	9,753,895	3,009,315
Dudoso	4,536,626	2,604,154	3,074,914	1,554,128
Irrecuperable	15,799,610	12,259,964	15,722,926	12,192,866
Total	<u>1,215,382,451</u>	<u>21,380,157</u>	<u>1,163,506,336</u>	<u>20,355,128</u>

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

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

	<u>30 de junio de 2024</u>			<u>31 de diciembre de 2023</u>				
	<u>(No Auditado)</u>			<u>(Auditado)</u>				
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	896,295,240	1,820,904	17,222,861	915,339,005	863,085,869	1,831,286	16,208,949	881,126,104
Consumo	295,297,354	2,605,372	2,140,720	300,043,446	278,442,058	2,121,457	1,816,717	282,380,232
Total de préstamos brutos	<u>1,191,592,594</u>	<u>4,426,276</u>	<u>19,363,581</u>	<u>1,215,382,451</u>	<u>1,141,527,927</u>	<u>3,952,743</u>	<u>18,025,666</u>	<u>1,163,506,336</u>

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de junio de 2024 ascendía a B/. 36,788,322 (31 de diciembre de 2023: B/. 30,868,430).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio de 2024 asciende a B/. 18,206,864 (31 de diciembre de 2023: B/. 16,954,381).

Por requerimientos del Acuerdo No.004-2013, Metrobank, S. A. mantiene una reserva regulatoria por B/. 4,153,287, (31 de diciembre de 2023: B/. 2,924,844). (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. 4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

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

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

	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>
<u>Empresas</u>		
Metrobank, S. A.	16,349,533	16,349,533
Metro Leasing, S. A.	686,819	686,819
Metrofactoring, S. A.	694,291	694,291
Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	<u>3,366,615</u>	<u>2,626,854</u>
Total	<u>21,097,258</u>	<u>20,357,497</u>

(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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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. 3-2018, modificado por el Acuerdo No. 6-2019:

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No Auditado)</u>		
<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>(Pérdida)/ Ganancia</u>
Acciones comunes	<u>44,445</u>	<u>26,645</u>
Total	<u>44,445</u>	<u>26,645</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u> <u>(Auditado)</u>		
<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>(Pérdida)/ Ganancia</u>
Acciones comunes	<u>37,155</u>	<u>19,355</u>
Total	<u>37,155</u>	<u>19,355</u>

El requerimiento de capital de estos instrumentos al 30 de junio de 2024 es de B/. 16,000 (31 de diciembre de 2023: B/. 13,376).



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

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Metrobank, S. A.	Metro Leasing, S. A.	Metrofactoring, S. A.	Metro Asset Management, S. A.	Metrotrust, S. A.	Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	Metro Assets S.A. y Subsidiaria	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
Activos										
Efectivo y efectos de caja	3,673,199	1,500	100	0	0	4,100	0	3,678,899	0	3,678,899
Depósitos en bancos a costo amortizado										
A la vista - locales	6,530,471	508,442	1,628,065	593,649	672,158	1,690,028	6,332	11,629,145	(3,801,747)	7,827,398
A la vista - extranjeros	73,604,537	0	0	246,767	0	0	0	73,851,304	0	73,851,304
A plazo - locales	41,085,659	0	0	0	0	0	0	41,085,659	0	41,085,659
A plazo - extranjeros	19,010,079	0	0	0	0	0	0	19,010,079	0	19,010,079
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	4,656	0	0	0	0	0	0	4,656	0	4,656
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	140,226,090	508,442	1,628,065	840,416	672,158	1,690,028	6,332	145,571,531	(3,801,747)	141,769,784
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	143,899,289	509,942	1,628,165	840,416	672,158	1,694,128	6,332	149,250,430	(3,801,747)	145,448,683
Inversiones en valores, neta	504,469,100	0	0	2,961,642	217,904	8,685	0	507,657,331	(51,968,919)	455,688,412
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	8,578,070	0	0	0	0	0	0	8,578,070	0	8,578,070
Inversión en subsidiarias	1,759,105	0	0	0	0	0	0	1,759,105	(1,759,105)	0
Inversión en asociada	125,923	0	0	0	0	0	0	125,923	0	125,923
Préstamos e intereses por cobrar	1,079,990,738	29,675,154	29,746,259	0	0	158,546,836	0	1,297,958,987	(70,275,572)	1,227,683,415
Menos:										
Reserva para pérdidas en préstamos	16,386,081	40,638	207,518	0	0	862,589	0	17,496,826	0	17,496,826
Intereses, costos y comisiones no ganadas	850,081	142,851	679,296	0	0	59,793,401	0	61,465,629	0	61,465,629
Préstamos, a costo amortizado	1,062,754,576	29,491,665	28,859,445	0	0	97,890,846	0	1,218,996,532	(70,275,572)	1,148,720,960
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	19,196,059	0	0	3,679	0	587,753	0	19,787,491	0	19,787,491
Activos por derecho de uso	1,444,902	0	0	0	0	317,489	0	1,762,391	0	1,762,391
Gastos pagados por anticipado	1,467,041	35,132	39,359	61,398	50,423	231,118	0	1,884,471	0	1,884,471
Plusvalía	10,134,152	0	0	0	0	0	0	10,134,152	0	10,134,152
Impuesto sobre la renta diferido, neto	0	10,160	51,880	0	0	215,647	0	277,687	(264,148)	13,539
Activos mantenidos para la venta	13,914,018	25,303	0	0	0	0	1,857,379	15,796,700	0	15,796,700
Otros activos	11,412,451	25,605	723,023	326,853	93,764	1,352,193	0	13,933,889	(2,088,614)	11,845,275
Total de otros activos	36,927,662	96,200	814,262	388,251	144,187	1,798,958	1,857,379	42,026,899	(2,352,762)	39,674,137
Total de activos	1,779,154,686	30,097,807	31,301,872	4,193,988	1,034,249	102,297,859	1,863,711	1,949,944,172	(130,158,105)	1,819,786,067

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

A
[Firma]

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

Anexo 1, continuación

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

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Metrobank, S. A.	Metro Leasing, S. A.	Metrofactoring, S. A.	Metro Asset Management, S. A.	Metrotrust, S. A.	Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	Metro Assets S.A. y Subsidiaria	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
Pasivos y patrimonio										
Pasivos:										
Depósitos a costo amortizado										
A la vista - locales	109,215,348	0	0	0	0	0	0	109,215,348	(4,041,595)	105,173,752
A la vista - extranjeros	7,393,774	0	0	0	0	0	0	7,393,774	0	7,393,774
De ahorros - locales	176,147,885	0	0	0	0	0	0	176,147,885	0	176,147,885
De ahorros - extranjeros	25,060,987	0	0	0	0	0	0	25,060,987	0	25,060,987
A plazo - locales	978,942,990	0	0	0	0	0	0	978,942,990	0	978,942,990
A plazo - extranjeros	71,606,651	0	0	0	0	0	0	71,606,651	0	71,606,651
Depósitos a la vista interbancarios - locales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos a plazo interbancarios - locales	23,113,578	0	0	0	0	0	0	23,113,578	0	23,113,578
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	1,391,481,213	0	0	0	0	0	0	1,391,481,213	(4,041,596)	1,387,439,617
Financiamientos recibidos a costo amortizado	139,100,581	0	0	0	0	85,288,793	0	224,389,374	(70,275,572)	154,113,802
Valores comerciales negociables	9,675,657	0	27,040,833	0	0	0	0	36,716,490	(27,040,833)	9,675,657
Pasivos por arrendamiento	1,601,205	0	0	0	0	328,678	0	1,929,883	0	1,929,883
Bonos por pagar	0	25,050,000	0	0	0	0	0	25,050,000	(25,050,000)	0
Otros pasivos:										
Cheques de gerencia y certificados	5,575,085	0	0	0	0	0	0	5,575,085	0	5,575,085
Impuesto sobre la renta diferido, neto	264,148	0	0	0	0	0	0	264,148	(264,148)	0
Otros pasivos	23,859,944	137,533	1,001,519	177,605	137,622	2,840,976	2,000,000	30,155,199	(1,848,766)	28,306,433
Total de otros pasivos	29,699,177	137,533	1,001,519	177,605	137,622	2,840,976	2,000,000	35,994,432	(2,112,914)	33,881,518
Total de pasivos	1,571,557,833	25,187,533	28,042,352	177,605	137,622	88,458,447	2,000,000	1,715,561,392	(128,520,915)	1,587,040,477
Patrimonio:										
Acciones comunes	103,000,000	100,000	50,000	1,050,000	500,000	5,500,000	10,000	110,210,000	(7,210,000)	103,000,000
Acciones preferidas	20,000,000	0	0	0	0	0	0	20,000,000	0	20,000,000
Reserva para valuación de inversiones	(2,999,330)	0	0	37,324	(15,793)	0	0	(2,977,799)	0	(2,977,799)
Reservas regulatorias	27,721,992	745,908	1,056,573	316,565	0	3,366,615	0	33,207,653	0	33,207,653
Superávit por revaluación de propiedades	3,492,831	0	0	0	0	0	0	3,492,831	0	3,492,831
Utilidades no distribuidas	56,381,360	4,064,366	2,152,947	2,612,494	412,420	4,972,797	(146,289)	70,450,095	5,572,810	76,022,905
Total de patrimonio	207,596,853	4,910,274	3,259,520	4,016,383	896,627	13,839,412	(136,289)	234,382,780	(1,637,190)	232,745,590
Total de pasivos y patrimonio	1,779,154,686	30,097,807	31,301,872	4,193,988	1,034,249	102,297,859	1,863,711	1,949,944,172	(130,158,105)	1,819,786,067

El estado consolidado de situación financiera 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)

Anexo 2

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Metrobank, S. A.	Metro Leasing, S. A.	Metrofactoring, S. A.	Metro Asset Management, S. A.	Metrotrust, S. A.	Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	Metro Assets S.A. y Subsidiaria	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones:										
Intereses ganados sobre:										
Préstamos	40,464,893	1,063,229	1,616,877	0	0	7,817,358	0	50,962,357	(2,831,564)	48,130,793
Depósitos a plazo	1,685,095	400	377	6,542	144	7,163	0	1,699,721	0	1,699,721
Inversiones	21,222,558	0	0	46,451	2,269	0	0	21,271,278	(1,678,833)	19,592,445
Total de ingresos por intereses	63,372,546	1,063,629	1,617,254	52,993	2,413	7,824,521	0	73,933,356	(4,510,397)	69,422,959
Gasto de intereses sobre:										
Depósitos	31,719,434	0	0	0	0	0	0	31,719,434	0	31,719,434
Financiamientos recibidos	6,158,125	0	17,667	0	0	3,315,763	0	9,491,555	(2,831,564)	6,659,991
Valores comerciales negociables	294,330	0	920,500	0	0	0	0	1,214,830	(920,500)	294,330
Pasivos por arrendamiento	35,500	0	0	0	0	10,702	0	46,202	0	46,202
Bonos	0	758,333	0	0	0	0	0	758,333	(758,333)	0
Total de gastos por intereses	38,207,389	758,333	938,167	0	0	3,326,465	0	43,230,354	(4,510,397)	38,719,957
Ingreso neto por intereses	25,165,157	305,296	679,087	52,993	2,413	4,498,056	0	30,703,002	0	30,703,002
Provisión para deterioro de depósitos	698	0	0	0	0	0	0	698	0	698
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	697,094	0	0	588	(1)	0	0	897,681	3,592	901,273
Provisión para pérdidas en préstamos	3,140,769	9,941	(457)	0	0	673,879	0	3,824,132	0	3,824,132
Deterioro en activos mantenidos para la venta	4,500	0	0	0	0	0	0	4,500	0	4,500
Provisión para operaciones fuera de balance	1,782	0	0	0	0	0	0	1,782	0	1,782
Ingresos neto por intereses, después de provisiones	21,120,314	295,355	679,544	52,405	2,414	3,824,177	0	25,974,209	(3,592)	25,970,617
Otros ingresos (gastos):										
Otras comisiones ganadas	4,499,693	171,797	14,990	714,572	286,352	79,406	0	5,766,810	(196,809)	5,570,001
Ganancia en venta de valores, neta	48,238	0	0	49	0	0	0	48,287	0	48,287
Dividendos ganados	192,984	0	0	3,467	0	0	0	196,451	0	196,451
Otros ingresos	2,347,393	3,600	14,443	408,209	141	2,264,167	0	5,037,953	(2,170,294)	2,867,659
Gastos por comisiones	(3,914,138)	(9,305)	(14,161)	(391,631)	(82,744)	(95,420)	0	(4,507,399)	196,809	(4,310,590)
Total de otros ingresos, neto	3,174,170	166,092	15,272	734,666	203,749	2,248,153	0	6,542,102	(2,170,294)	4,371,808
Gastos generales y administrativos:										
Salarios y otros gastos de personal	8,281,326	104,378	60,267	236,422	50,405	911,434	0	9,644,232	0	9,644,232
Depreciación y amortización	1,557,661	0	0	7,640	0	170,615	0	1,735,916	0	1,735,916
Honorarios y servicios profesionales	1,177,748	8,353	5,609	24,758	25,459	67,769	0	1,309,696	0	1,309,696
Impuestos varios	822,011	37,619	51,356	49,226	39,430	261,084	0	1,260,726	0	1,260,726
Soporte a sistemas	1,114,836	600	0	8,760	17,400	68,991	0	1,210,587	0	1,210,587
Publicidad y propaganda	321,984	0	0	1,029	0	180,454	0	503,467	0	503,467
Mantenimiento y reparación	385,282	2,305	0	0	0	34,279	0	421,866	0	421,866
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones	262,516	40	0	1,782	0	62,222	0	326,560	0	326,560
Otros	745,335	36,324	226,710	22,623	94	2,210,924	0	3,242,010	(2,170,294)	1,071,716
Total de gastos generales y administrativos	14,668,699	189,619	343,942	352,240	132,788	3,967,772	0	19,655,060	(2,170,294)	17,484,766
Utilidad neta operacional	9,625,785	271,828	350,874	434,831	73,375	2,104,558	0	12,861,251	(3,592)	12,857,659
Participación patrimonial en asociada	(47,999)	0	0	0	0	0	0	(47,999)	0	(47,999)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	9,577,786	271,828	350,874	434,831	73,375	2,104,558	0	12,813,252	(3,592)	12,809,660
Impuesto sobre la renta, neto	(202,101)	(74,711)	(87,707)	(80,057)	(18,292)	(530,275)	0	(993,143)	0	(993,143)
Utilidad neta	9,375,685	197,117	263,167	354,774	55,083	1,574,283	0	11,820,109	(3,592)	11,816,517

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