

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-A
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: Metrobank, S.A. y Subsidiarias.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables Rotativos
Acciones Preferidas No Acumulativas

RESOLUCIÓN: SMV-414-21 de 31 de agosto de 2021
SMV-362-2022 del 21 de octubre de 2022

NÚMEROS DE TELÉFONO: 204-9000

FAX: 204-9001

DIRECCIÓN DEL EMISOR: Torre Metrobank- Punta Pacífica, 4to. Piso, Calle Isaac
Hanono Missri.

PERSONA DE CONTACTO: Angie Vega

DIRECCIÓN DE CORREO ELECTRÓNICO: angie.vega@metrobanksa.com

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

I. INFORMACIÓN DEL EMISOR

A. Historia y Desarrollo del Emisor

Metrobank, S.A. y Subsidiarias, ("El Banco"), 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 cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá y/o en el exterior.

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

A continuación, se presenta una tabla resumen y descripción de negocio de las subsidiarias que conforman Metrobank, S.A.:

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

A continuación, se presenta una descripción detallada sobre la constitución y base legal de cada subsidiaria que conforman Metrobank, S.A. y Subsidiarias:

- **Metrobank, S.A.**, opera en la República de Panamá con una licencia general otorgada según Resolución 7-91 de 13 de junio de 1991, emitida por la Comisión Bancaria Nacional, ahora Superintendencia de Bancos de Panamá ("la Superintendencia"), la cual le permite al Banco efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Metrobank, S.A. posee dos sucursales para atender al público en el área Metropolitana de la ciudad de Panamá (Casa Matriz – Punta Pacífica y Calle 50), así como una sucursal en la Zona Libre de Colón y en David, Chiriquí.

A su vez, tiene como subsidiarias a las empresas:

- **Metro Leasing, S.A.**, inició operaciones en 1995 y ofrece servicios de arrendamiento financiero de bienes muebles de acuerdo con licencia inscrita, mediante Resolución No. 201-520 en el Registro de Arrendamientos Financieros del Ministerio de Economía y Finanzas de acuerdo con las disposiciones

contenidas en la Ley No. 7 de 10 de julio de 1990 que regula la actividad de arrendamientos financieros de bienes muebles, dentro y fuera de la República de Panamá.

- **Metro Asset Management, S.A.**, inició operaciones en 2005, cuya principal actividad consiste en realizar operaciones de intermediación financiera, administración de cartera de inversiones de clientes y otros servicios relacionados, en y desde Panamá de acuerdo con la Resolución CNV-187-05 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, fechada el 8 de agosto de 2005.
- **Financiera Govimar, S. A.**, autorizada para operar como empresa financiera, mediante la Resolución No.5 de 23 de enero de 1986, y su subsidiaria **Corporación Govimar** autorizada mediante Resolución 257 de 13 de agosto de 2013. Ambas 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 de 23 de julio de 2001, modificada por la Ley No.33 de 26 de junio de 2002 y Reglamentada mediante Decreto Ejecutivo 213 de 26 de octubre de 2010. Su principal fuente de negocios lo constituyen los préstamos personales otorgados especialmente a jubilados y pensionados, empleados del gobierno central, entidades autónomas y semiautónomas.
- **Metrotrust, S.A.**, su principal actividad es la administración de fideicomisos; opera bajo Licencia Fiduciaria que le fue otorgada para dedicarse al negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá, de acuerdo con Resolución Fiduciaria SBP-FID No.007-2013 del 16 de mayo de 2013, actualizada a través de la Resolución SBP-FID- A -0009-2017.
- **Metrofactoring, S.A.**, inició operaciones en el mes de enero de 2014, se dedica a la compra con descuento de facturas emitidas por terceros, principalmente empresas privadas, otorgándoles al cedente un anticipo total o parcial.
- **Metro Assets, S.A.**, inició operaciones en 2018, su subsidiaria **Galeradia, S.A.**, que inició operaciones en 2018, tienen como principal fuente de negocios las operaciones con bienes muebles e inmuebles, su compra, venta, permuta, arriendo, administración y comercialización en general, y su subsidiaria **Bluefish Estates Corp, S.A.**, que inició operaciones en 2024, tienen como principal fuente de negocios las operaciones con bienes muebles e inmuebles, su compra, venta, permuta, arriendo, administración y comercialización en general.

Las oficinas principales del Banco se encuentran ubicadas en la ciudad de Panamá, Punta Pacífica, calle Isaac Hanono Missri, Torre Metrobank, 4to. Piso., apartado postal 0816-0204. Su teléfono es (507) 204-9000, Fax (507) 204-9001 y correo electrónico (atención – Lic. Lai Chan) lai.chan@metrobanksa.com

B. Pacto Social y Estatutos del Emisor

Pacto Social

- El Pacto Social de Metrobank S.A., no contiene cláusulas que le otorguen un tratamiento especial a Directores, Dignatarios o Ejecutivos del Grupo.
- La Junta Directiva estará compuesta por no menos de siete (7) y no más de trece (13) Directores.
- Los negocios de la sociedad serán administrados y dirigidos por la Junta Directiva, salvo las que la Ley, o el Pacto Social reserven a los accionistas.

Derecho de suscripción preferente

No hay derecho de suscripción preferente.

Asamblea de accionistas

- Las reuniones de los accionistas de la sociedad serán ordinarias o extraordinarias
- Convocatoria para toda Asamblea General Ordinaria de Accionistas deberá hacerse con no menos de quince (15) días calendarios de anticipación a la fecha de la Asamblea.
- La convocatoria para Asambleas Extraordinarias de Accionistas deberá hacerse con no menos de siete (7) días calendarios de anticipación a la fecha de la asamblea,
- Se publicará un (1) aviso en un diario de circulación general en la Ciudad de Panamá, no menos de quince (15) días calendarios anteriores a la fecha de la celebración de la asamblea

Redención de acciones

- El pacto social de la Entidad no contempla políticas de redención de acciones.

Reformas al pacto social

- Las reformas al pacto social requieren voto afirmativo del cincuenta por ciento (50%) más una de las acciones emitidas y en circulación de la sociedad

No existe restricciones para los accionistas de la sociedad relacionada a la venta de sus acciones

C. Descripción del Negocio

1. Giro normal de negocios

El principal negocio del Banco es prestar servicios bancarios y financieros en o desde Panamá tanto a clientes corporativos, como clientes de alto perfil patrimonial. El perfil de negocios del Banco es ofrecer facilidades crediticias de corto a mediano plazo, en diversos sectores de la economía panameña (comercio, servicios, industria, construcción, entre otros). En los últimos años, el Banco ha diversificado su cartera mediante la participación en préstamos sindicados, e impulsando el sector de consumo, apalancado en la robusta relación que mantiene con sus bancos corresponsales y acreedores financieros.

Uno de los factores claves en la operación del Banco es su estrategia de nicho, fundamentada en la identificación de sectores con rendimientos considerables, y con requerimientos de capital para operación o crecimiento.

Parte considerable del crecimiento en los diversos segmentos, ha sido por su constante *cross-selling*. Esta estrategia se fundamenta en la potencial relación que se puede derivar de los clientes corporativos, lo cual ha logrado incrementar los ingresos de manera diversificada. Ejemplo de las fuentes de ingresos por esta estrategia de *cross-selling* son: ingresos por comisiones (por estructuración, agencia de pago, fideicomiso, asesoría, etc.), ingresos por intereses sobre Bonos, y comisiones administrativas sobre activos administrados (por la oferta de papeles para clientes).

Estructura del negocio

La estrategia de negocio del Banco se fundamenta en nueve (9) áreas o segmentos, los cuales se mencionan a continuación:

El Banco mantiene una estructura corporativa que permite implementar su visión estratégica como grupo financiero.

i. Banca Corporativa y Comercial (Metrobank, S.A.)

Esta banca ha sido el mercado objetivo principal del Banco. Desde sus primeros años de operación, Metrobank, S.A. se ha enfocado en este sector, colocando una porción relevante de la cartera en líneas para importación de mercancía y pago a proveedores.



Posteriormente, y con el crecimiento significativo de la economía panameña, Metrobank se ha convertido en un Banco de nicho en el segmento de Banca Corporativa y Comercial, reconocido por su capacidad de ejecución, conocimiento especializado, y con un servicio a la medida, permitiendo crear sólidas relaciones con clientes corporativos.

El segmento de mercado objetivo en esta banca son empresas de tamaño PYMEs, grande y corporativo, las cuales requieran capital para:

- Expansión de operaciones
- Compra de nuevos locales, galeras o terrenos
- Compra de maquinarias y/o equipos
- Construcción de locales, galeras, y mejoras comerciales e industriales
- Importación de inventarios
- Construcción Interino de viviendas
- Cualquier otra necesidad que requiera el negocio como parte de su operación y crecimiento

Banca Corporativa		
Productos de crédito	Productos pasivos	Otros productos
- Préstamos prendarios, - Préstamos comerciales, - Hipotecas comerciales, - Líneas de crédito, - Líneas interinas de construcción, - Arrendamientos financieros, - Tarjetas de crédito corporativas	- Depósitos a plazo fijo, - Cuentas de Ahorro, - Cuentas corrientes - Cuentas O/N	- Transferencias, - Banca en línea, - Banca móvil, - Planillas automáticas, - Servicios de ACH, - Servicios SWIFT, - Depósitos nocturnos, - Comercio exterior, - Comercio electrónico, - Fideicomisos - Puntos de Venta

ii. Banca Privada (Metrobank, S.A.)

Metrobank, S.A. se enfoca en el desarrollo de un nicho del mercado de alto perfil. Por tal razón, el Banco ha desarrollado una Banca Privada para atender la creciente base de clientes. Esta banca atiende a clientes corporativos e individuales de perfil económico medio – alto, con requerimientos financieros cónsonos a sus objetivos y necesidades.

Mediante sus ejecutivos de banca privada debidamente capacitados y con experiencia, y soportado con una operación bancaria con base tecnológica, el Banco brinda un servicio personalizado y de alta calidad, acorde al mercado objetivo.

Como parte de la estrategia de relación por cliente, el Banco ha creado una categoría llamada “Diamond” para segregar los clientes de banca privada altamente rentables, en donde le ofrece valores agregados, de modo que el cliente pueda obtener mayores productos y privilegios especiales, de una manera más eficiente y con menor tiempo invertido. Esta segregación permite al banco profundizar su relación bancaria con cada cliente, acorde a su nivel de exigencias, convirtiéndose así en una oferta integral de servicios bancarios “one-stop-shop”. En esta categoría pueda contar con una relación bancaria completa acorde a su nivel de exigencias.

Los principales recursos con que cuenta Metrobank para conformar su oferta de valor a clientes de banca privada, son:

- Infraestructura tecnológica de última generación;
- Banca en línea moderna, segura y amigable;
- Sucursal a través de *Smartphones* (banca móvil de Metrobank);
- Cajas exclusivas y privadas;



- Productos diseñados a la medida de clientes Diamond

Banca Privada		
Productos de crédito	Productos pasivos	Otros productos
- Préstamos hipotecarios, - Líneas de sobregiro de cuenta corriente, - Tarjeta de crédito - Leasing de auto, - Entre otros.	- Depósitos a plazo fijo (local o extranjera), - Cuenta de ahorro (natural, jurídica o fundación de interés privado), - Cuenta corriente Diamond, - Entre otros.	- Transferencias, - Banca en línea, - Banca móvil, - Cajillas de Seguridad, - Cuentas de inversión, - Comercio electrónico, - Fideicomisos, - Entre otros.

iii. Banca de Consumo (Metrobank, S.A.)

Desde el año 2020 Metrobank, S.A. se propuso enfocar esfuerzos en desarrollar y crecer en el área de banca de consumo para atender clientes individuales del segmento Premium, ofreciéndoles servicio y soluciones financieras ágiles con atención personalizada, apoyados en la innovación para ayudarlos a alcanzar sus expectativas y lograr sus metas.

La visión con la que se crea esta Banca Premium es ser un Banco de referencia por su calidad de servicio y atención personalizada, ofreciendo servicios y soluciones financieras enfocadas en nuestro mercado objetivo estratégico.

El enfoque estratégico es brindarles servicio principalmente a los clientes existentes y referidos, ampliando su participación en la cartera de productos de consumo logrando obtener acceso a los productos de crédito y cuentas de depósito. Los servicios ofrecidos incluyen Cuentas Corrientes, Cuenta de Ahorro, Depósitos a Plazo, Hipotecas, Prestamos con Garantías, Leasing y Tarjetas. Acompañado de procesos eficientes que garantizan el excelente servicio al cliente.

Banca de Consumo		
Productos de crédito	Productos pasivos	Otros productos
- Hipotecas - Préstamos personales - Préstamos de Auto - Tarjeta de Crédito - Líneas de sobregiro de cuenta corriente - Leasing de auto	- Cuentas de Ahorro - Depósitos a Plazo Fijo - Cuentas Corrientes	- Transferencias - Banca en línea - Banca móvil - Comercio electrónico - Fideicomisos - Entre otros.

iv. Banca Minorista (Financiera Govimar, S.A.)

La Subsidiaria Financiera Govimar, S.A. ofrece servicios de banca minorista a clientes de segmento medio-bajo. El objetivo de negocio de esta subsidiaria del Banco es ser el principal competidor en el mercado minorista de préstamos personales, reconocida por su servicio de excelencia y principalmente por su rapidez en el desembolso de préstamos.

Esta subsidiaria fue adquirida en 2008 por Metrobank, S.A. como parte de su visión estratégica para conformar un grupo financiero enfocado a nichos de mercado mediante un portafolio de servicios integral y altamente enfocada a cada rubro sobre el cual participa.

La Banca Minorista la componen los 73 empleados y 14 sucursales a nivel nacional que mantiene Financiera Govimar al 31 de diciembre de 2024. Su mercado objetivo son los empleados públicos y jubilados. Mediante préstamos personales realizados a través de descuento directo salarial, las

fuentes de ingresos principales de la Banca Minorista son los intereses y comisiones sobre préstamos.

v. Casa de Valores (Metro Asset Management, S.A.)

Mediante la subsidiaria del Banco, Metro Asset Management, S.A., el Banco ofrece a los clientes servicios de cuentas de inversión locales e internacionales. Esta empresa fue constituida en 2005 y mediante la Resolución CNV-187-05 otorgada a favor de Metro Asset Management, S.A., le otorga la facultad en pleno derecho de realizar operaciones de intermediación financiera, administración de carteras de inversión de clientes y otros servicios relacionados en y desde la República de Panamá.

Esta empresa permite agregar un servicio adicional a su oferta de valor a su mercado objetivo, razón por la cual, forma un eslabón estratégico dentro del Banco.

Las fuentes de ingreso que genera Metro Asset Management, S.A., son principalmente mediante comisiones a clientes por intermediación financiera y cuentas de inversión. Su mercado objetivo es similar al de la Banca Privada y Banca Corporativa.

vi. Fideicomisos (Metrotrust, S.A.)

Mediante la subsidiaria, Metrotrust, S.A., el Banco ofrece servicios de administración de fideicomisos tanto a clientes nacionales como internacionales. Esta empresa, constituida en el año 2013 con Licencia Fiduciaria, aprobada en Resolución SBP-FID No.0007-2013., la facultad en pleno derecho para dedicarse al negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá.

Como garantía solicitada por el regulador a todo participante del negocio fiduciario, Metrotrust, S.A. mantiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) una garantía por B/.225 mil y un depósito de garantía de B/.25 mil.

Similar a Metro Asset Management, esta empresa permite diversificar los servicios ofrecidos por el Banco como parte de su oferta de valor.

Las fuentes de ingresos que genera Metrotrust, S.A., son las comisiones por manejo de activos y/o administración de fideicomisos de terceros. El cliente específico al cual se enfoca es similar al de Banca Corporativa, Banca Privada y Metro Asset Management.

vii. Leasing (Metro Leasing, S.A.)

La Subsidiaria Metro Leasing, S.A. ofrece los servicios de arrendamiento financiero. Esta empresa, inició operaciones en 1995 y mediante la Resolución No. 201-520 concedida por el Ministerio de Economía y Finanzas, le permite dedicarse al negocio de arrendamiento financiero de bienes muebles en todas o cualquier de sus modalidades, a clientes dentro y fuera de la República de Panamá.

El negocio de Leasing es un producto más de la oferta de valor del Banco a sus clientes en la industria financiera. La visión de la administración es ofrecer servicios de arrendamiento financiero como parte de su cartera crediticia.

Las fuentes de ingresos principales sobre este producto son los intereses y comisiones generados sobre los arrendamientos desembolsados a clientes.

La estructura de capital de Metro Leasing es financiada en su gran mayoría por Metrobank, S.A. a través de un instrumento de deuda (bonos).

viii. Factoring (Metrofactoring, S.A.)

A través de la subsidiaria Metrofactoring, S.A., se ofrecen los servicios de factoring a los clientes. Desde su constitución en 2010, Metrofactoring cuenta con la debida autorización para ofrecer

servicios de compra con descuento de facturas emitidas por terceros, principalmente empresas privadas, otorgándoles al cedente un anticipo total o parcial.

En conjunto con la banca corporativa, banca privada, leasing, fideicomiso, y valores, factoring conforma una parte estratégica del portafolio integral de productos que ofrece el Banco a los clientes. Por tal razón, el perfil de cliente es similar al de las demás áreas.

Mediante el producto de descuento de facturas (o factoring) se generan como fuentes de ingresos los intereses y comisiones sobre factorajes otorgados.

La principal fuente de fondos del Emisor la constituye los Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos los cuales fueron autorizados mediante Oferta pública de Valores Comerciales Negociables Rotativos por un valor nominal de hasta US\$100,000,000 por la Resolución SMV-14-22 del 18 de enero de 2022.

ix. Tesorería e Inversiones

El área de tesorería e inversiones es un departamento operativo el cual presta servicios a clientes internos del Banco. Esta área se dedica a la administración de activos y pasivos, maximización de la rentabilidad de la liquidez del Banco, incluyendo la compra/venta de inversiones en valores, entre otras funciones de tesorería.

Las fuentes de ingresos que genera esta área son mediante los ingresos por intereses sobre depósitos colocados, ingresos por intereses sobre inversiones en valores de renta fija, y ganancia (pérdida) en compra/venta de inversiones en valores.

2. Descripción de la Industria

Industria bancaria en Panamá

En 1970 a través del Decreto de Gabinete N.º 238 de 2 de julio de 1970, se creó la Comisión Bancaria Nacional como Ente Supervisor de la actividad bancaria de Panamá, la cual fue adscrita al Ministerio de Hacienda y Tesoro.

En 1973, la Comisión Bancaria Nacional queda bajo el Ministerio de Planificación y Política Económica, conformada por siete miembros con derecho a voz y voto, de los cuales tres correspondían a altos funcionarios del sector público, tres representantes de bancos propuestos por la Asociación Bancaria de Panamá y uno nombrado por el Órgano Ejecutivo, quien no podía ser ni director, ni dignatario, ni empleado de banco.

El Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, dio origen a la Superintendencia de Bancos de Panamá, otorgándole un marco con claras facultades y poderes de supervisión de los bancos en Panamá. Entre las principales funciones de esta Superintendencia de Bancos se encuentran: velar por la estabilidad del sistema bancario, supervisar los bancos y a los grupos económicos de los cuales formen parte, otorgar y cancelar licencias bancarias, decretar medidas correctivas respecto a los bancos (designación de asesores, intervención, reorganización, liquidación forzosa, imposición de multas, etc.), además de autorizar fusiones de bancos y la administración de las tareas diarias de la Superintendencia.

El Centro Bancario de Panamá, está compuesto por todas las entidades financieras con operaciones bancarias realizadas en o desde Panamá, las cuales cuenten con Licencia General, Internacional o de Representación. La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), es quien funge como regulador del sector bancario y fiduciario. A continuación, se presenta la estructura del Sistema Bancario¹:

¹ Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá al 31 de diciembre de 2024

- Bancos oficiales (2 bancos)
- Licencia general (38 bancos):
 - i. Bancos extranjeros (26 bancos)
 - ii. Bancos panameños privados (12 bancos)
- Licencia internacional (13 bancos)
- Licencia de representación (9 bancos)

Estos 62 bancos autorizados por la Superintendencia de Bancos de Panamá operan en el negocio bancario en, o desde Panamá, a clientes locales y/o extranjeros, mediante 544 sucursales, y 2,460 cajeros automáticos (ATM).

La Superintendencia de Bancos de Panamá define:

- Bancos oficiales: como los bancos cuyo único accionista es el Gobierno de Panamá. Está compuesto por 2 bancos.
- Centro Bancario Internacional: como los bancos con Licencia general, Licencia internacional y Licencia de representación. Está compuesto por los 62 bancos del sistema.
- Sistema Bancario Nacional: como los bancos con Licencia general. Está compuesto por 40 bancos.
- Banca panameña privada: como los bancos con Licencia general de capital privado panameño. Está compuesto por 12 bancos.

3. Competencia

La plaza bancaria panameña, mantiene un alto nivel de competencia entre las distintas ofertas bancarias, diversificándose en bancos de gran tamaño con un portafolio completo de productos, así como bancos de mediano tamaño enfocados en nichos específicos de la economía.

En el sector crediticio, las tasas de intereses, plazos, y eficiencia en el servicio, han sido los principales factores que caracterizan la oferta bancaria.

4. Restricciones monetarias

A nuestro leal saber y entender no existe legislación, decreto o regulación en el país de origen del Banco que pueda afectar la importación o exportación de capital, incluyendo la disponibilidad de efectivo o equivalente a efectivo para el uso del Banco, la remisión de dividendos, intereses u otros pagos a tenedores de los Bonos que sean no residentes y la libre convertibilidad de las divisas.

5. Litigios legales

A la fecha de emitir este informe, el Banco no está involucrada en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Grupo.

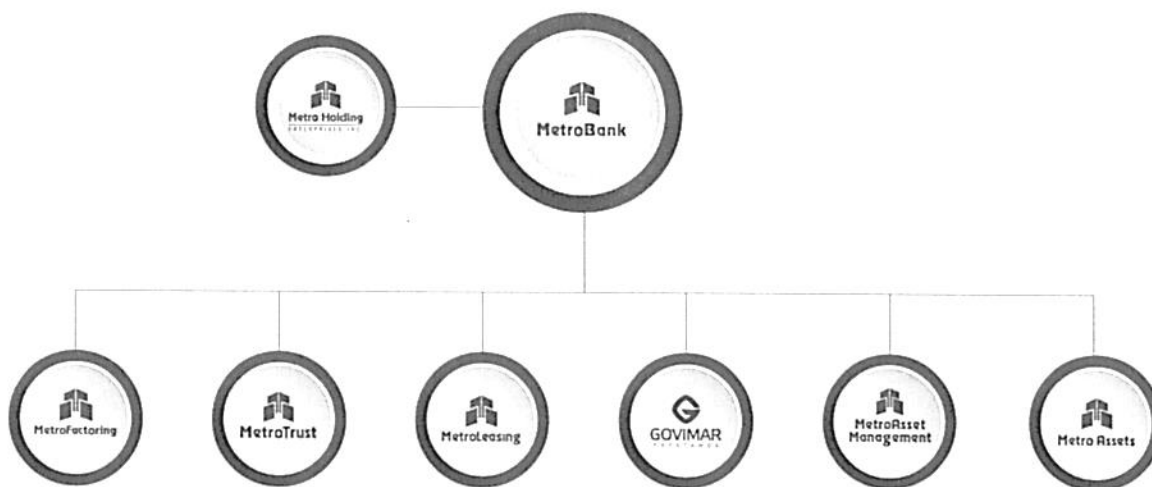
6. Sanciones administrativas

A la fecha de presentación de este documento, el Banco y su Subsidiaria no es objeto de sanciones por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, ni ha sido objeto de sanciones por parte de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A.; ni de ningún Ente Regulador.



D. Estructura organizativa

El Banco es una subsidiaria 100% de Metro Holding Enterprises, Inc. y es dueña 100% de sus subsidiarias. A continuación, se muestra la estructura organizativa del grupo financiero:



Servicios: Bancarios y Financieros

Holding: Metro Holding Enterprises, Inc.

Empresa Subsidiaria: Metrobank, S.A.

Subsidiarias de Metrobank, S.A.:

- Metrofactoring, S.A.
- Metrotrust, S.A.
- Metro Leasing, S.A.
- Financiera Govimar, S.A.
- Metro Asset Management, S.A.
- Metro Assets S.A.

Sucursales bancarias de Metrobank:

- Casa Matriz - Punta Pacífica
- Sucursal Calle 50
- Sucursal Zona Libre de Colón
- Sucursal David, Chiriquí

Fuerza Laboral: 425 Colaboradores (al 31 de diciembre de 2024)

La estructura del equipo gerencial tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del grupo y garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente.

E. Propiedades, Planta y Equipo

A continuación, se presenta el detalle de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras del estado consolidado de situación financiera del Banco:

i) Metrobank S.A. y Subsidiarias:

<u>2024</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a la propiedad</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo							
Saldo al inicio del año	1,055,250	11,870,184	1,846,182	9,525,367	9,308,260	889,663	34,494,906
Adiciones	968,366	0	0	42,344	525,891	251,695	1,788,296
Ventas y descartes	0	0	0	(79,912)	(2,707,609)	(221,243)	(3,008,764)
Ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del año	2,023,616	11,870,184	1,846,182	9,487,799	7,126,542	920,115	33,274,438
Depreciación acumulada							
Saldo al inicio del año	0	(3,217,676)	0	(3,757,282)	(6,730,761)	(529,010)	(14,234,729)
Gasto del año	0	(450,228)	0	(435,973)	(850,635)	(140,008)	(1,876,844)
Ventas y descartes	0	0	0	71,921	2,698,056	209,332	2,979,309
Ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del año	0	(3,667,904)	0	(4,121,334)	(4,883,340)	(459,686)	(13,132,264)
Saldo neto	2,023,616	8,202,280	1,846,182	5,366,465	2,243,202	460,429	20,142,174

F. Investigación y Desarrollo, Patentes, Licencias, etc.

Como parte fundamental de la estrategia de negocios del Banco, la administración realiza una constante investigación sobre las tendencias en la industria y la búsqueda de potenciales oportunidades y nichos de mercado, con el objeto de potencializar su rendimiento. El Banco ha invertido en una robusta infraestructura tecnológica la cual le ha permitido obtener crecimientos positivos en la generación de negocios.

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

Valor en libros de sistemas informáticos	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	31-dic-21
Saldo al inicio del año	1,868,774	1,594,234	1,614,951	1,810,234
Adiciones	315,881	1,197,021	775,337	611,545
Descartes	0	-20,120	0	0
Gastos del año	-955,737	-902,361	-796,054	-806,828
Saldo al final del año	1,228,918	1,868,774	1,594,234	1,614,951

G. Información sobre tendencias

El Banco se encuentra en constante búsqueda e implementación de nuevas tecnologías de la industria bancaria. Sus principales ejecutivos, mantienen capacitación y revisión periódica de las tendencias, tanto local como en mercados más desarrollados.

Las áreas de Operaciones y Tecnología realizan un trabajo continuo de investigación e implementación de proyectos con base tecnológica para mejorar: la experiencia del usuario, reducir los tiempos en la ejecución de procesos de transacciones por parte de los usuarios, reducir riesgos operativos, incrementar la eficiencia

de los sistemas de información, banca en línea y optimización de aplicativos de reportería (MIS), adicional está en desarrollo un proyecto de digitalización de expedientes.

Uno de los principales recursos claves con los que cuenta el Banco, es la óptima relación que mantiene el Banco con bancos corresponsales, lo cual le permite desarrollar estrategias e implementar tendencias de la industria, de una manera más eficaz que los competidores del mercado.

II. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Las razones de liquidez al 31 de diciembre de 2024 y por los últimos tres años del Banco se detallan a continuación:

INDICADORES DE LIQUIDEZ	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	31-dic-21
Activos líquidos/Total de depósitos	44.63%	46.91%	48.18%	41.34%
Activos líquidos/Total de depósitos + obligaciones	41.34%	41.30%	40.43%	37.45%
Activos líquidos/Total de activos	34.90%	35.31%	34.78%	32.13%
Efectivo, Depósitos/Total de activos	9.23%	7.91%	8.30%	9.59%
Préstamos, netos/Total de depósitos	79.19%	81.65%	85.56%	82.82%
Préstamos, netos/Total de activos	61.92%	61.45%	61.76%	64.37%

Los activos líquidos de Metrobank y Subsidiarias están compuestos por: efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones disponibles para la venta, los cuales al 31 de diciembre de 2024 alcanzaban la suma total de US\$661.2 millones, representando un 34.9% del Total de Activos. El Banco muestra indicadores sólidos de liquidez que se mantienen en similares niveles en comparación con el año anterior.

La relación de préstamos netos entre total de depósitos está ubicado al cierre de este año en 79.2%, demostrando la sólida base de depósitos de clientes que sostiene el crecimiento del principal activo productivo del Banco, la cartera de préstamos, la cual representa un 61.9% 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 31 de diciembre de 2024, Metrobank S.A. presenta un índice de liquidez regulatorio de 56.2%, muy por encima del mínimo requerido.

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 31 de diciembre de 2024, el LCR del Banco fue de 865%, 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 inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo, estos activos pueden ser vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Adicional 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.

B. 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 patrimonio 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 31 de diciembre de 2024 Metrobank y Subsidiarias reportó un patrimonio total de US\$241.9 millones el cual aumentó 7.7% o US\$17.3 millones en comparación con el año anterior. Durante el año 2024 se pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de US\$8.6 millones, para el año 2023, los dividendos de acciones comunes pagados fueron un total de US\$7.3 millones. El Banco mantiene una sólida capitalización con una relación del patrimonio al total de activos de 12.8% al 31 de diciembre de 2024, comparada con el año anterior de 12.5%.

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%, neto de impuestos, sin fecha de vencimiento. El Emisor podrá a su entera discreción redimir total o parcialmente las acciones preferidas 5 años después de su emisión. Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024, se declararon y pagaron un total de US\$1.6 millones en concepto de dividendos sobre acciones preferidas.

El índice de adecuación de capital del Banco está situado en 15.21% al 31 de diciembre de 2024, por encima del mínimo requerido 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:

Metrobank, S.A y Subsidiarias				
Adecuación de capital				
	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	31-dic-21
Total de Capital Primario Ordinario	167,195,247	158,364,197	150,105,296	148,684,551
Acciones Preferidas	20,000,000	20,000,000	20,000,000	0
Provisión Dinámica	21,084,621	20,357,497	18,373,573	18,373,574
Total Fondos de Capital Regulatorio	208,279,868	198,721,694	188,478,869	167,058,125
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	1,369,493,556	1,306,117,277	1,307,516,432	1,118,860,990
Índice de adecuación de capital	15.21%	15.21%	14.42%	14.93%

C. Resultados de las Operaciones

A continuación, el Estado Consolidado de Situación Financiera de Metrobank y Subsidiarias al cierre de los últimos dos años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS		
Estado Consolidado de Situación Financiera		
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024		
(Cifras en Balboas)		
	31-dic-24	31-dic-23
Activos		
Efectivo y efectos de caja	3,568,457	4,170,806
Depósitos en bancos:		
A la vista - locales	27,170,739	14,821,067
A la vista - extranjeros	39,002,539	75,156,300
A plazo - locales	65,102,062	47,552,917
A plazo - extranjeros	40,096,064	-
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	13,652	3,958
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	171,357,752	137,526,326
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	174,926,209	141,697,132
Inversiones en Valores, neto	476,898,069	481,894,163
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	9,351,312	8,625,439
Inversión en asociada	169,056	173,922
Prestamos e intereses por cobrar	1,248,494,255	1,174,197,448
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	14,712,733	14,023,836
Intereses, costos y comisiones no ganadas	60,694,672	59,903,211
Préstamos a costo amortizado	1,173,086,850	1,100,270,401
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	20,142,174	20,260,177
Activos por derecho de uso, neto	1,499,638	1,861,821
Total de otros activos	38,423,848	35,791,232
Total de activos	1,894,497,156	1,790,574,287
Pasivos y patrimonio		
Pasivos:		
Depósitos e intereses de clientes por pagar a costo amortizado:		
A la vista - locales	136,654,425	84,551,543
A la vista - extranjeros	16,204,257	7,325,683
De ahorros - locales	165,067,383	186,934,376
De ahorros - extranjeros	35,822,853	16,866,098
A plazo - locales	1,016,945,819	974,315,148
A plazo - extranjeros	81,562,173	66,575,605
Depósitos a plazo interbancarios - locales	29,168,647	11,026,573
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	1,481,425,557	1,347,595,026
Financiamientos recibidos a costo amortizado	97,556,280	152,628,816
Valores comerciales negociables a costo amortizado	28,530,605	11,875,715
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	20,285,291	30,489,979
Pasivos por arrendamientos	1,682,044	2,015,328
Total de otros pasivos	23,110,625	21,331,433
Total de pasivos	1,652,590,402	1,565,936,297
Patrimonio:		
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000
Acciones preferidas	20,000,000	20,000,000
Reserva para valuación de inversiones	(1,386,312)	(4,391,583)
Reservas regulatorias	39,686,550	30,604,114
Superávit por revaluación de propiedades	3,492,831	3,492,831
Utilidades no distribuidas	77,113,685	71,932,628
Total de patrimonio	241,906,754	224,637,990
Total de pasivos y patrimonio	1,894,497,156	1,790,574,287



El total de activos de Metrobank y Subsidiarias alcanzó al 31 de diciembre de 2024 un total de US\$1,894.5 millones, un aumento de US\$103.9 millones o un 5.8% en comparación con el año anterior. El total de activos productivos, compuestos principalmente por préstamos netos, inversiones y depósitos en bancos, aumentó este año en US\$102.4 millones. Los préstamos netos al cierre de este año totalizaron US\$1,173.1 millones reportando un crecimiento de US\$72.8 millones en comparación con el año anterior (31-dic-23), lo que representa un crecimiento de 6.6%.

Al 31 de diciembre de 2024 Metrobank, S.A., tiene como inversión en asociada US\$169.1 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.

La principal fuente de fondos del Banco la constituye los depósitos recibidos, los cuales al 31 de diciembre de 2024 totalizaron en US\$1,481.4 millones, representando un 90.9% del total de fuentes de fondos.

Según Resolución No. SMV-414-21, Metrobank S.A. fue autorizada 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. Al cierre del 31 de diciembre de 2024, el total de los VCNs emitidos totaliza US\$28.5 millones.

La siguiente tabla refleja la estructura de fuentes de fondos detallando los balances de los depósitos de clientes e interbancarios, que al cierre del 31 de diciembre de 2024 presentan un incremento de 9.9% en comparación con el año anterior (31-dic-23). Al cierre del 31 de diciembre de 2024 los financiamientos recibidos se reportan en un saldo total de US\$97.6 millones, con una disminución de US\$55.1 millones en comparación al mismo período del año anterior (31-dic-23). La variación en los depósitos está relacionada con el crecimiento de los activos productivos, como parte de la gestión y manejo estratégico del grupo.

Fuentes de fondos	31-dic-24	%	31-dic-23	%	31-dic-22	%	31-dic-21	%
Depósitos a la vista	152,858,682	9.38%	91,877,226	5.95%	118,363,153	7.82%	87,785,002	6.65%
Depósitos de ahorros	200,890,236	12.33%	203,800,474	13.19%	158,767,901	10.49%	160,588,276	12.17%
Depósitos a plazo	1,127,676,639	69.20%	1,051,917,326	68.10%	983,240,836	64.93%	939,339,956	71.18%
Total de depósitos a costo amortizado	1,481,425,557	90.91%	1,347,595,026	87.25%	1,260,371,890	83.24%	1,187,713,234	90.00%
Financiamientos recibidos a costo amortizado	97,556,280	5.99%	152,628,816	9.88%	206,140,778	13.61%	123,352,563	9.35%
Valores comerciales negociables a costo amortizado	28,530,605	1.75%	11,875,715	0.77%	10,060,887	0.66%	5,005,938	0.38%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	20,285,291	1.24%	30,489,979	1.97%	35,364,485	2.34%	-	0.00%
Pasivos por Arrendamiento	1,682,044	0.10%	2,015,328	0.13%	2,268,022	0.15%	3,573,303	0.27%
Total de Fuentes de Fondos a costo amortizado	1,629,479,777	100.0%	1,544,604,864	100.0%	1,514,206,062	100.0%	1,319,645,038	100.0%

A continuación, el Estado Consolidado de Resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2024 comparado con el año anterior:

METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS		
Estado Consolidado de Resultados		
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024		
(Cifras en Balboas)		
	31-dic-24	31-dic-23
Ingresos por intereses:		
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	95,669,731	89,350,381
Depósitos a plazo	4,661,109	3,369,913
Inversiones	34,626,413	37,522,582
Total de ingresos por intereses	134,957,253	130,242,876
Gastos de intereses sobre:		
Depósitos	66,093,978	53,811,754
Financiamientos recibidos	9,908,901	17,078,610
Valores comerciales negociables	919,572	634,398
Pasivos por arrendamientos	86,778	84,509
Total de gastos por intereses	77,009,229	71,609,271
Ingresos neto por intereses	57,948,024	58,633,605
Provisión para pérdidas en préstamos	6,852,495	9,214,595
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	3,635,740	574,775
Deterioro en activos mantenidos para la venta	56,507	40,481
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar	237,500	49,579
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	9,694	(583)
(Reversión de) provisión para operaciones fuera de balance	(290)	97
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	47,156,378	48,754,661
Otros ingresos (gastos):		
Otras comisiones ganadas	15,695,103	7,590,887
Ganancia en venta de valores, neta	2,634,167	526,407
Dividendos ganados	355,795	402,943
Otros ingresos	5,451,535	5,698,779
Gastos por comisiones	(9,613,875)	(7,303,028)
Total de otros ingresos, neto	14,522,725	6,915,988
Gastos generales y administrativos:		
Salarios y otros gastos de personal	20,071,809	18,464,329
Depreciación y amortización	3,377,221	3,571,235
Honorarios y servicios profesionales	1,939,823	1,918,185
Impuestos varios	2,543,609	2,557,329
Soporte a sistemas	2,508,941	1,974,736
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones	641,603	878,559
Publicidad y propaganda	956,386	750,531
Mantenimiento y reparación	810,927	624,645
Otros	2,145,788	2,300,513
Total de gastos generales y administrativos	34,996,107	33,040,062
Utilidad neta operacional	26,682,996	22,630,587
Participación patrimonial en asociada	(94,866)	(126,078)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	26,588,130	22,504,509
Impuesto sobre la renta, neto	(2,275,696)	(2,289,516)
Utilidad neta	24,312,434	20,214,993

Metrobank, S.A. y Subsidiarias obtuvo una utilidad neta del año terminado el 31 de diciembre de 2024 de US\$24.3 millones, US\$4.1 millones o 20.3% por encima que el año anterior principalmente a mayor generación de ingresos de intereses por crecimiento en los activos productivos.

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

Ingresos Financieros y Otros Ingresos:

El total de ingresos financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2024 de US\$135.0 millones presentó un incremento de US\$4.7 millones en comparación con el año anterior, principalmente reflejado en el rubro de ingresos por intereses sobre préstamos, producto del aumento tanto en balance como en tasas de retorno en los principales activos productivos.

El total de gastos financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2024 fue de US\$77.0 millones, US\$5.4 millones por arriba del año anterior, este incremento es principalmente el resultado del aumento en los depósitos recibidos, asociado directamente al crecimiento de los activos productivos y aumento en las tasas de mercado.

Otros Ingresos del año terminado el 31 de diciembre de 2024 totalizó US\$14.5 millones, US\$7.6 millones por arriba del año anterior, principalmente reflejado en las comisiones ganadas.

Gastos Generales y Administrativos:

La Entidad mejoró la eficiencia operativa de 50.4% en el 2023 a 48.3% al cierre del 2024.

El total de gastos generales y administrativos del año fue de US\$35.0 millones, US\$2.0 millones por arriba del año anterior. El total de gastos de personal del año fue de US\$20.1 millones, el cual representa 57% del total de gastos del año.

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.

Para el año 2024, el Banco registró castigos por un total de US\$6.6 millones y un gasto de provisión para pérdidas sobre préstamos por un total de US\$6.9 millones en comparación con el gasto de US\$9.5 millones del año anterior.

La siguiente tabla muestra el movimiento de la cuenta de reserva de este año terminado el 31 de diciembre de 2024 y el año anterior.

	<u>31-dic-24</u>	<u>31-dic-23</u>
Movimiento de reserva para pérdida en préstamos		
Saldo al inicio del periodo	14,023,836	19,018,625
Provisión cargada a gastos	6,852,495	9,486,777
Recuperación de préstamos castigados	450,968	971,146
Préstamos castigados	(6,614,566)	(15,452,712)
Saldo al final del periodo	14,712,733	14,023,836

D. 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.

El Banco ha presentado históricamente indicadores sólidos de solvencia y liquidez. La estructura del balance está respaldada por una robusta capitalización que se ve reflejada en un índice de adecuación de capital de 15.21% al cierre del 31 de diciembre de 2024, el cual se ubica muy 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 31 de diciembre de 2024 alcanzó un índice de 56.2%, 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 865% al 31 de diciembre de 2024, con un resultado muy por encima del mínimo de 100%.

III. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS

A. Identidad, funciones y otra información relacionada

1- Directores, Dignatarios, Ejecutivos y Administradores

La Junta Directiva está compuesta por (6) Dignatarios y (11) directores de los cuales 2 son independientes.

Nombre dignatarios	Cargo
Eric Cohen Solís	Presidente
Abraham Assis	Vicepresidente
Eduardo Orillac Motta	Tesorero
Ricardo DelValle Paredes	Sub-Tesorero
Juan Pablo Fábrega Polleri	Secretario
Oscar López Arosemena	Sub-Secretario
Directores:	
Eric Cohen Solís	Director
Abraham Assis	Director
Eduardo Orillac Motta	Director
Ricardo DelValle Paredes	Director
Juan Pablo Fábrega Polleri	Director
Oscar López Arosemena	Director
Murad Harari	Director
Juan Gabriel Endara Martínez	Director
Ernesto A. Boyd Sasso	Director
Robert James Boyd	Director Independiente
Nathalia Quirós Gómez	Director Independiente

Eric Cohen Solís-Director y Presidente

Se desempeña actualmente como Director y Presidente de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., Metrotrust, S.A. y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar; y como Gerente Administrativo de Operaciones y Tesorería de Grupo Doit Center Panamá.

A lo largo de su vida profesional, ocupó posiciones de Gerencia en empresas como Doit Center de Río Abajo, Ferretería Todo Fácil, Importadora Cotabi, de igual forma ha sido Supervisor de Ventas de Cotabi, S.A.

Realizó estudios en Economía y Finanzas en la Universidad Santa María La Antigua y una maestría de Administración de Empresas en Georgia Tech, Estados Unidos.

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 10-2-1956

Dirección Comercial: Doit Center, El Dorado y Calle Miguel Brostella, El Dorado.

Apartado Postal: 0819-04859, Panamá, Rep. de Panamá

Email: ecohens@doitcenter.com.pa
Teléfono: 321-9010

Abraham Assis-Director y Vicepresidente

Se desempeña actualmente como Vicepresidente y Director de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar.

A lo largo de su carrera profesional, se ha dedicado a la actividad comercial, ocupando importantes cargos como Director Ejecutivo y Contralor de las siguientes empresas Shalom, S.A. (El Chance y El Titán), Apolo Zona Libre, S.A., Rey 4, S.A. y Westland, S.A.

Nacionalidad: Panameña
Fecha de Nacimiento: 13-10-1954
Dirección Comercial: Ofiser, S.A., Calidonia
Apartado Postal: P.O. Box 0816-02041, Panamá, Rep. de Panamá
Email: abassis@eltitan.com.pa
Teléfono: 225-2222
Fax: 225-4428

Eduardo Orillac Motta-Director y Tesorero

Se desempeña como Director y Tesorero de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., Metrotrust, S.A. y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar.

A lo largo de su vida profesional se ha dedicado al comercio, formando parte en empresas como la de T-Shirt Interamericana como Gerente General.

Realizó estudios de Economía y Administración de Empresas en Drake University en Iowa y una Maestría en Negocios Internacionales en Thunderbird University en Arizona.

Nacionalidad: Panameña
Fecha de Nacimiento: 4-6-1958
Dirección Comercial: Ave. Domingo Díaz, Vía Tocumen, frente al C.C. Villa Lucre.
Apartado Postal: 0819-01189, Panamá, Rep. De Panamá
Email: tshirts@t-shirts-pty.com
Teléfono: 274-0608
Fax: 270-2912

Ricardo DelValle Paredes-Director y Sub-Tesorero

Se desempeña como Director y Sub-Tesorero de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., Metrotrust, S.A. y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar y como Presidente y Gerente General de Grupo Truly Nolen.

A lo largo de su carrera profesional, se ha desempeñado en cargos gerenciales en empresas del sector agroindustrial, forestal y de servicios como Ecoforest, S.A. y Azucarera Nacional, S.A.
Realizó estudios en Administración de Empresas en Roger Williams University en Rhode Island, Estados Unidos.

Nacionalidad: Panameña
Fecha de Nacimiento: 2-9-1962
Dirección Comercial: Edificio 45, Calle 9, Ave. Ernesto T. Lefevre, Corregimiento de Parque Lefevre
Apartado Postal: 0816-02041

Email: rdelvalle@cableonda.net
Teléfono: 6617-3828

Juan Pablo Fábrega Polleri-Director y Secretario

Se desempeña actualmente como Director y Secretario de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., Metrotrust, S.A. y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar. Forma parte de la Firma de Abogados Fábrega, Molino en calidad de Socio.

Como profesional se ha destacado en el ejercicio de la carrera de Derecho y asuntos comerciales e internacionales, asesorías bancarias, valores, negociación y redacción de contratos en general, establecimiento de empresas extranjeras en Panamá, estructuración de la infraestructura legal y due diligence jurídico para la adquisición y venta de empresas y participación en privatizaciones, entre otras. Se ha desempeñado como Director en empresas nacionales y extranjeras como son Panameña de Aceites, S.A., Credicorp Financial, Compañía Panamericana Orange Crush, S.A., Compañía Internacional de Seguros, S.A., Banco Confederado de América Latina, S.A.

Ha realizado publicaciones y artículos como "Mergers & Acquisitions in Panama, Las Sociedades Anónimas Panameñas, Substantive Law on Industrial Property in Panamá, Las Fundaciones Privadas como Mecanismo para la Planificación Patrimonial, entre otras.

Realizó estudios en la Universidad Santa María La Antigua, obteniendo el título de Licenciado en Derecho y Ciencias Políticas, posteriormente obtuvo Master of Law in Private International Law and Comparative Law en Southern Methodist University, Dallas, Texas, Estados Unidos.

Nacionalidad: Panameña
Fecha de Nacimiento: 15-6-1963
Dirección Comercial: Edificio BMW, Piso 9, Calle 50 final
Apartado Postal: 0816-00744, Panamá, Rep. De Panamá
Email: juanpa@fmm.com.pa
Teléfono: 301-6600
Fax: 301-6606

Oscar López Arosemena-Director y Sub Secretario

Se desempeña actualmente como Director y Sub-Secretario de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., Metrotrust, S.A. y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar; y como Gerente General de Óptica López.

A lo largo de su carrera profesional se ha destacado como Administrador de Empresas, como asesor de la Junta Directiva y Miembro del Centro de Estudios Económicos de la Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá, ha sido Gerente General de Lofa Trading, S.A. y Socio Fundador de Decor Inc., Multitone Corp., y Óptica López.

Realizó estudios de Administración de Empresas en la Universidad Santa María La Antigua.

Nacionalidad: Panameña
Fecha de Nacimiento: 17-2-1956
Dirección Comercial: Calle 31, Ave. Perú (La Exposición)
Apartado Postal: 0816-00504, Panamá, Rep. de Panamá
Email: oscar@lofatrading.com
Teléfono: 263-7600
Fax: 223-1203

Murad Harari Dabah – Director

Se desempeña actualmente como Director de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., Presidente de Balineras y Equipo Industrial, S.A.

A lo largo de su carrera profesional se ha dedicado a la Actividad Comercial actualmente se desempeña como Presidente Ejecutivo del Super Xtra . Entre sus funciones se encuentra en supervisar la gestión de las áreas administrativas y operativas de los diferentes departamentos de ventas, mercadeo y servicio de atención al cliente. Además es Director de importantes Proyectos Inmobiliarios en la ciudad de Panamá.

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 25-08-1979

Dirección Comercial: Super Xtra, Sucursal Ojo de Agua

Apartado Postal: P.O. Box 0816-02041, Panamá, Rep. de Panamá

Email: murad.harari@gmail.com

Teléfono: 290-9073

Juan Gabriel Endara Martínez – Director

Se desempeña actualmente como Director de Metro Holding Enterprises, S.A. Metrobank, S.A., Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., Metrotrust, S.A., Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A. y subsidiaria Corporación Govimar, S.A.

De igual manera en el presente forma parte de la Junta Directiva de sociedades como Union Capital Advisors, S.A., Aquaviva Bottling Company S.A., y PD Hospitality, S.A.

A lo largo de su carrera profesional se ha desempeñado como empresario e inversionista en el área financiera bancaria y de valores. Corredor de Valores autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores. Cuenta con más de 15 años de experiencia en el mercado de valores panameño, ocupando cargos como Corredor de Valores, Gerente de Banca Privada y VP de Asesoría de Inversiones. Es Director Ejecutivo y forma parte del Consejo Administrativo de Endara Family Office. Actualmente es el Presidente, ejecutivo principal y asesor de inversiones de Union Capital Advisors, S. A

Realizó estudios de Licenciatura en Banca y Finanzas, en la Universidad ULACIT y posee licencias como Asesor de Inversiones y de Ejecutivo Principal de la Superintendencia de Mercado de Valores.

Nacionalidad: Panameño.

Fecha de Nacimiento: 29-01-1985

Dirección Comercial: P.h. Morica calle 50 con calle 71 Este, oficina 1109

Apartado Postal: 0831-00975, Panamá, Rep. de Panamá

Email: gerencia@eefcorp.com · jendara@ucadvisors.com

Teléfono: 392-9971

Fax: 269-2971

Ernesto A. Boyd Sasso-Director

Se desempeña actualmente como Director de Metro Holding Enterprises, S.A., Metrobank, S.A., y sus subsidiarias Metroleasing, S.A., Metro Asset Management, S.A., y Metrofactoring, S.A., Financiera Govimar, S.A., y la subsidiaria de ésta última Corporación Govimar.

Como profesional ha ocupado cargos como Presidente de Metrobank, S.A. y subsidiarias desde el año 2007-2009, Presidente de E.B. & Asociados, S.A., Jefe Negociador de la Deuda Externa de Panamá con la Banca Privada Internacional del Ministerio de Planificación y Política Económica, Director Ejecutivo de la Comisión Bancaria Nacional (hoy Superintendencia de Bancos de Panamá), Vicepresidente Ejecutivo de Empresa General de Inversiones, S.A., Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General de Banco General, S.A., Director de Banco General, S.A., Gerente General de Banco

Inmobiliario de Panamá, S.A., Gerente de Crédito del Banco de Bogotá, S.A. Realizó estudios en la Facultad de Administración, Escuela de Economía de la Universidad de Panamá.

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 30-3-1943

Dirección Comercial: Condominio Vista Bella Plaza, Apto. 7B, Urbanización Marbella.

Email: eaboyds@metrobanksa.com

Teléfono: 204-9000, ext. 9062

Fax: 204-9001

Robert James Boyd - Director Independiente

Se desempeña actualmente como Director Independiente de Metrobank, S.A., y como Chief Executive Officer y Presidente de la Junta Directiva de un Grupo de 5 empresas.

A lo largo de su vida profesional trabajó en PRIBANCO. Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General, Vicepresidente de Banca Corporativa, Banco General, Analista de Crédito, The First International Bank, programa de entramiento Houston Texas.

Cuenta con Estudios en Georgetown University, Washington, D.C., Diploma de Bachiller en Artes (B.A.), Concentración en Administración Internacional, Oxford University, Inglaterra. Programa de Negocios Internacionales. y Universidad de Tampa, Florida. Canterbury School, New Milford, Connecticut.

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 7-1-1957

Dirección Comercial: Boyd Steamship Corporation, Vía España Edificio Beta 5 piso.

Apartado Postal: 0831-22435, Paitilla, Panamá Rep. De Panamá

Email: rjboyd@boydsteamship.com

Teléfono: 6612-0812

Nathalia Quirós – Director Independiente

Se desempeña actualmente como Director Independiente de Metrobank, S.A., y en Agrega Partners, Asesor Senior y Socio fundador de la firma de asesoría y gestión de activos.

En su experiencia profesional laboro en Mckinsey Company como socio enfocada en servicios financieros y de inversión.

Tiene maestría en administración de empresas con honores en Instituto de estudios superiores de Administración (IESA) Caracas, Venezuela y es ingeniera en sistemas de la universidad metropolitana de Caracas Venezuela.

Nacionalidad: Venezolana

Fecha de Nacimiento: 25-9-1970

Dirección Comercial: Agrega Partners, Ph Financial Park torre 100, piso 33 Costa del Este Panamá.

Email: Nathalia.quirós@agregapartners.com

Teléfono: +1(786) 6207006

2- Ejecutivos principales

Nombre	Cargo	Correo Electrónico
Ernesto A. Boyd, Jr	VP Ejecutivo y Gerente General	ernesto.boyd@metrobanksa.com
Alexander Crisan	VP Senior de Crédito Corporativo y Comercial	alexander.crisan@metrobanksa.com
Lina De La Guardia	VP Senior de Consumo	lina.delaguardia@metrobanksa.com
Helmy Chamorro	VP Senior de Banca Privada	helmy.chamorro@metrobanksa.com
Gustavo García de Paredes	VP Senior de Operaciones y Tecnología	gustavo@metrobanksa.com
Lai Chan	VP de Finanzas	lai.chan@metrobanksa.com
Ana Patricia Hernández	VP de Cumplimiento y Asuntos Legales	ana.hernandez@metrobanksa.com
Emanuel Bosquez	VP de Tesorería e Inversiones	emanuel.bosquez@metrobanksa.com
María Teresa Jaramillo	VP de Recursos Humanos y Asuntos Corporativos	maria.jaramillo@metrobanksa.com

Ernesto A. Boyd, Jr. - Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 20 de abril de 1965

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank.

Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá.

Correo electrónico: ernesto.boyd@metrobanksa.com

Teléfono: 204-9031

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas con especialización en Mercadeo en Nichols College, EE.UU.

Experiencia Profesional: Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General en MetroBank; Vicepresidente de Banca Privada en Banco Continental; Gerente General en Wall Street Bank; Subdirector de Ventas en Wall Street Bank; Oficial de Servicios Institucionales y Tesorero en Banco Continental / Norfolk and Hampton Bank; Vicepresidente Asistente en Atlantic Security Bank y Gerente de Operaciones en Banco DISA.

Alexander Crisan - Vicepresidente Senior de Crédito Corporativo y Comercial

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 6 de mayo de 1968

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank.

Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá

Correo electrónico: alexander.crisan@metrobanksa.com

Teléfono: 204-9120

Educación: Licenciatura en Ciencias y Empresariado. Nova Southeastern University, EE.UU. Maestría en Administración de Empresas. The University of Louisville. EE.UU.

Experiencia Profesional: Vicepresidente Senior de Crédito Corporativo y Comercial en Metrobank; Vicepresidente de Desarrollo de Negocios en Mercantil Bank; Vicepresidente de Banca Corporativa en Multibank; Director Corporativo de Relación con Clientes en The Bank of Nova Scotia Panamá y Gerente de Relación de Banca Comercial en Citibank Panamá.

Lina De La Guardia - Vicepresidente Senior de Consumo

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 10 de abril de 1959

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank
Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá
Correo electrónico: lina.delaguardia@metrobanksa.com
Teléfono: 204-9062

Educación: Licenciatura en Administración de Negocios Gwynedd Mercy College. EE.UU.

Experiencia Profesional: Vicepresidente Senior de Consumo en Metrobank; Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Banca de Consumo y Banca Privada en Banvivienda; Jefa Estrategia de Clientes y SVP de Tarjetas de Crédito en HSBC-Panamá; Vicepresidente de Administración de Clientes de Medios de Pago, Vicepresidente de Medios de Pago Regional, Vicepresidente de Crédito, Cobros y Atención al Cliente, Vicepresidente Asistente de Servicio al Cliente en Banistmo; Vicepresidente de Banca Personal en Bancolat; Vicecónsul de Panamá en Consulado de Panamá; Segundo Vicepresidente en Chase Manhattan Bank; Oficial de Producto en Bank of America NT&SA.

Helmy Chamorro – Vicepresidente de Banca Privada

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 18 de junio de 1977

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank

Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá

Correo electrónico: helmy.chamorro@metrobanksa.com

Teléfono: 204-9077

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas con Especialización en Finanzas de Florida International University, EE.UU.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Banca Privada en Metrobank; Vicepresidente de Banca Privada, Eurovalores; Vicepresidente de Banca Privada y Gerente de Inversiones en Wall Street Securities.

Gustavo García de Paredes - Vicepresidente de Tecnología y Medios de Pago

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 18 de noviembre de 1973

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank

Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá

Correo electrónico: gustavo@metrobanksa.com

Teléfono: 216-8555

Educación: Licenciatura de Ingeniería de Sistemas de Louisiana State University, EE.UU. y Maestría en Administración de los Sistemas de Información de Louisiana State University, EE.UU.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Tecnología y Medios de Pago en Metrobank; Asesor de Tecnología y Gerente General de Sistemas Inalámbricos en Sweet Water Capital; Vicepresidente de Tecnología en Wall Street Securities; Asesor en Hipódromo Presidente Remón.

Lai Chan - Vicepresidente de Finanzas

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 5 de abril de 1977

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Oceanía Business Plaza Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá

Correo electrónico: lai.chan@metrobanksa.com

Teléfono: 831-2406

Educación: Licenciatura en Contabilidad de Universidad Santa María La Antigua, Panamá y Maestría en Administración de Empresas con Concentración en Finanzas de University of Houston, EE.UU. Contador Público Certificado – CPA.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Finanzas en Metrobank; Vicepresidente de Finanzas, Vicepresidente Asistente de Finanzas, Oficial Senior de Finanzas en HSBC Panamá.

Ana Patricia Hernández - Vicepresidente de Cumplimiento y Asuntos Legales

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento:

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Oceanía Business Plaza Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá

Correo electrónico: ana.hernandez@metrobanksa.com

Teléfono: 831-2424

Educación: Ingeniería en Sistemas Computacionales de Universidad Santa María la Antigua, Panamá, Licenciatura en Administración de Negocios de Universidad de Panamá, Panamá y Máster especializado en Compliance y Gestión de Riesgos de Aden University, Panamá.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Cumplimiento y Asuntos Legales en Metrobank; Vicepresidente Senior de Cumplimiento, Director de Cumplimiento, Vicepresidente de Cumplimiento Central, Gerente de Cumplimiento (Banca Privada), Gerente de Control Interno, Oficial de Cumplimiento de Banca Privada, Oficial de Operaciones Bancarias de Banca Privada en BLADEX (Banco Latinoamericano de Comercio Exterior).

Emanuel Bosquez - Vicepresidente de Tesorería e Inversiones

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 15 de julio de 1974

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank

Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá

Correo electrónico: emanuel.bosquez@metrobanksa.com

Teléfono: 216-8561

Educación: Bachelor of Science de Louisiana State University, EE.UU. y Programa de Desarrollo Gerencia de Universidad Latina y Fundación Alta Dirección.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Tesorería e Inversiones en Metrobank; Socio Consultoría y Outsourcing en Baker Tilly Panamá; Sub-Gerente General en Mundial Asset Management; Sub-Tesorero en Grupo Mundial; Vicepresidente Asistente – Trader en Banco Continental; Vicepresidente Asistente – Trader en Wall Street Securities.

María Teresa Jaramillo - Vicepresidente de Recursos Humanos y Asuntos Corporativos

Nacionalidad: Panameña

Fecha de nacimiento: 21 de julio de 1968

Dirección Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono, Torre Metrobank
Apartado postal: 0816-02041, Panamá, República de Panamá
Correo electrónico: maria.jaramillo@metrobanksa.com
Teléfono: 831-2402

Educación: Licenciatura en Arquitectura y Maestría en Administración de Empresas de la Universidad Santa María La Antigua, Panamá.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Recursos Humanos y Asuntos Corporativos en Metrobank; Vicepresidente de Recursos Humanos, Vicepresidente Asistente Recursos Humanos, Gerente de Recursos Humanos en BLADDEX (Banco Latinoamericano de Comercio Exterior); Gerente de Recursos Humanos, Especialista en Recursos Humanos en Autoridad del Canal de Panamá; Oficial Administrativa del Departamento de Recursos Humanos en Autoridad del Canal de Panamá.

3- Asesores Legales

El Asesor Legal es Fábrega & Molino, y uno de sus socios, Juan Pablo Fábrega Polleri, es también Director y Dignatario del Banco y Subsidiaria.

Asesor Legal
Fábrega y Molino
Edificio BMW Plaza, 9no. Piso
Calle 50 y Vía Porras, Apartado Postal 0816-00744
Panamá, República de Panamá
Teléfono: 301-6600 Fax: 301-6606
Pablo E. Martinelli M.: pmartinelli@fmm.com.pa

4- Auditores.

El Banco presenta la información de su auditor interno y la Firma de auditores externos:

El auditor interno es la Lic. Luis García, Vicepresidente Asistente de Auditoría Interna.

Domicilio Comercial: Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono Missri, 4to. Piso, Torre Metrobank.
Apartado postal: 0816-02041 Panamá, Rep. de Panamá
Teléfono: 831-2414
Fax: 831-2449
Correo electrónico: luis.garcia@metrobanksa.com

El auditor externo es la Firma KPMG. El contacto principal es el Lic. Alexis Muñoz G.

Dirección Comercial: Avenida Samuel Lewis, Calle 56 Este, Obarrio
Apartado Postal: 0816-01089 Panamá, Rep. de Panamá
Teléfono: (507) 208-0700 ext: 722
Fax: (507) 215-7863
Correo: alexismunoz@kpmg.com

5- Designación por acuerdos o entendimientos

El Banco mantiene buenas prácticas en la administración de Gobierno Corporativo, lo cual incluye procesos de evaluación y selección de directores y ejecutivos claves del negocio. Estas personas son elegidas por la Junta Directiva.

A la fecha del presente reporte, ningún director, dignatario, ejecutivo o empleado del Banco ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con clientes o proveedores del Banco.

B. Compensación

Metrobank, S.A. y sus Subsidiarias cuentan con un total de 425 empleados al 31 de diciembre de 2024.

Durante el año 2024, se pagó a los directores US\$306,000 en concepto de dietas por asistir a las reuniones de Junta Directiva y Comités de Metrobank y Subsidiarias.

Además, los ejecutivos y colaboradores reciben una serie de beneficios tales como: seguro de hospitalización y vida, plan corporativo de celular, aportación en estudios universitarios, aporte de fondo de pensión, entre otros.

C. Prácticas de la Directiva

Deberes

La Junta Directiva es el órgano encargado de la dirección, conducción y administración de los negocios de la sociedad en forma responsable y de dictar las políticas que estime necesarias y apropiadas, y ejercerá todas las facultades de la sociedad, salvo las que la Ley y el Pacto Social confieren o reserven a los accionistas. Estará compuesta por no menos de siete (7) ni más de trece (13) Directores

Reuniones

La Junta Directiva deberá reunirse, por lo menos, una vez cada seis (6) meses, donde el contenido de las discusiones de cada una de las reuniones tendrá que ser debida y detalladamente documentadas en el Registro de Actas.

Directores

Para ser Director de la sociedad, no se requiere contar con requisitos especiales, más que ser electos por los accionistas en asamblea general. Los Directores serán electos anualmente en las asambleas ordinarias de accionistas que deberá celebrar la sociedad todos los años, pero podrán ser removidos antes de finalizar el período para el cual hayan sido electos por decisión de la mayoría de los tenedores de acciones emitidas y en circulación representadas en la asamblea de accionistas en que se decida la remoción.

Reuniones y Citación

Las reuniones de la Junta Directiva podrán celebrarse en la República de Panamá, o en cualquier otro lugar que los Directores determinen. La citación para cualquier reunión de la Junta Directiva la hará el Presidente de la sociedad o cuando lo soliciten tres (3) Directores, mediante notificación escrita dirigida a cada Director por fax o cualquier medio tecnológico, o entregada mediante mensajero en la dirección suministrada por cada director a la sociedad para efectos de recibir comunicaciones. Las referidas citaciones deberán ser enviadas con no menos de cinco (5) días ni más de diez (10) días calendarios de antelación a la fecha de la reunión. La Junta Directiva podrá acordar fechas periódicas de reunión, en cuyo caso no será necesaria la convocatoria previa de que trata esta cláusula.

Quórum y votación

El quórum en las reuniones de la Junta Directiva lo constituye la presencia de la mayoría de los Directores. Las resoluciones de la Junta Directiva deberán adoptarse mediante el voto favorable de la mayoría de los Directores.

La Junta Directiva podrá aprobar resoluciones sin requerimiento de reunión previa ni de reunión física presencial, si la reunión se celebra por medios tecnológicos, tales como, pero no circunscritos a, teléfono o video conferencias al momento de adoptarse alguna resolución y manifiesten por escrito su consentimiento o aprobación respecto de dicha resolución, consentimiento éste que deberá ser enviado por fax, correo electrónico, o cualquier medio tecnológico, al Secretario de la sociedad, firmado de su puño y letra. De igual forma, se podrán aprobar resoluciones por consentimiento, sin necesidad de celebración de reunión, aun cuando los Directores no hayan estado en comunicación, siempre que todos los Directores expresen su consentimiento por escrito de aprobar de esta manera las resoluciones que se someten a su consideración, en el mismo documento en que expresen su aprobación o rechazo a la resolución o resoluciones sometidas a su consideración. El Secretario suscribirá y extenderá una certificación secretarial en la que dejará constancia de la fecha en que se adoptó la resolución respectiva, los nombres de los Directores; la forma en que los Directores estuvieron en comunicación, en caso de haberse celebrado la reunión sin presencia física, o que la aprobación se dio por medio de consentimiento, sin celebración de reunión y el contenido de la resolución o las resoluciones aprobadas. No obstante, los procedimientos antes indicados, serán válidos los acuerdos y resoluciones así adoptadas si, además, se levantara un acta para darle formalidad documental a las mismas, aunque los Directores hubieran firmado dicha acta en lugares y fechas diferentes.

Remoción

Cualquiera de los Directores elegidos por la Asamblea General de Accionistas de la sociedad podrá ser removido de su cargo por dicha asamblea con o sin justa causa en cualquier momento antes que venza el período para el cual fue elegido, con el voto de los tenedores de las acciones que representen la mitad más una de las acciones presentes o representadas en la asamblea, debidamente convocada.

Vacantes

Las vacantes que ocurran en la Junta Directiva de la sociedad serán llenadas por acuerdo de la mayoría del resto de los miembros de esta aun cuando éstos no constituyan quórum y los Directores así nombrados ostentarán el cargo hasta completar el período.

Facultades

Los negocios de la sociedad serán administrados y dirigidos por la Junta Directiva, la que ejercerá todas las facultades de la sociedad, salvo las que la Ley, o este Pacto Social reserven a los accionistas. En consecuencia, la Junta Directiva podrá otorgar poderes y comprometer u obligar a la sociedad, así como también dar en fideicomiso, pignorar o hipotecar los bienes de la sociedad para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones; así como vender, permutar o en cualquier otra forma enajenar los haberes de esta, excepto cuando se trate de bienes o activos no comprendidos en su giro corriente.

D. Empleados

A continuación, se detalla el equipo que conforma Metrobank, S.A. y Subsidiarias, indicando sus áreas:

Área	Número de Colaboradores
Auditoría Interna	7
Banca Privada	30
Consumo	29
Crédito Corporativo y Comercial	32
Cumplimiento y Asuntos Legales	21
Financiera Govimar	73
Finanzas	20
Metro Asset Management	7
Metrofactoring	3
Metroleasing	5
Metrotrust	2
Operaciones y Tecnología	159
Recursos Humanos y Asuntos Corporativos	22
Riesgo Integral	7
Tesorería e Inversiones	4
Vicepresidencia Ejecutiva y Gerencia General	4
Colaboradores activos al 31 dic 2024	425

E. Propiedad Accionaria

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

IV. ACCIONISTAS PRINCIPALES

A. Identidad, número de acciones y cambios en el porcentaje accionario de que son propietarios efectivos la persona o personas que ejercen control.

Al 31 de diciembre de 2024 el 100% de las acciones del Banco son controladas por Metro Holding Enterprises Inc., por lo cual el mismo es su propietario y persona controladora.

Dueño de las Acciones	Número de Acciones	Número de Accionistas	% de Acciones
Metro Holding Enterprises, Inc.	103,000	1	100%

B. Persona controladora

Metro Holding Enterprises Inc.

C. Cambios en el control accionario

A la fecha de este informe no ha habido cambios en el control accionario de la Compañía.



V. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

A. Identificación de negocios o contratos con partes relacionadas

A continuación, se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas:

<u>2024</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
Activos:			
Préstamos e intereses por cobrar	<u>7,448,180</u>	<u>28,274,976</u>	<u>35,723,156</u>
Inversión en Asociada	<u>0</u>	<u>169,056</u>	<u>169,056</u>
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista	<u>892,743</u>	<u>1,993,694</u>	<u>2,886,437</u>
Ahorros	<u>471,789</u>	<u>1,807,782</u>	<u>2,279,571</u>
A plazo e intereses por pagar	<u>5,798,467</u>	<u>2,045,058</u>	<u>7,843,525</u>
Ingresos por intereses:			
Préstamos	<u>451,612</u>	<u>1,900,470</u>	<u>2,352,082</u>
Fondo de Cesantía	<u>0</u>	<u>136,109</u>	<u>136,109</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos	<u>387,570</u>	<u>271,774</u>	<u>659,344</u>
Gastos de comisiones	<u>0</u>	<u>16,142</u>	<u>16,142</u>
Gastos generales y administrativos:			
Dietas	<u>306,000</u>	<u>0</u>	<u>306,000</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo	<u>1,553,177</u>	<u>0</u>	<u>1,553,177</u>

El Banco mantiene depósitos recibidos a la vista por US\$567.4 mil (2023: US\$567.4 mil) de su Compañía Controladora.

El capital de los préstamos a compañías con partes relacionadas al 2024 ascendieron a US\$28.2 millones, estos devengan una tasa de interés comprendida entre 4% a 19%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2029 (2023: US\$28.3 millones, con tasas de intereses entre el 4% a 24%).

Los préstamos a directores y ejecutivos claves al 31 de diciembre de 2024 presentan un saldo de US\$7.0 millones a una tasa de interés entre 4% a 22% (2023: US\$7.6 millones a una tasa de interés entre 4% a 18%); con vencimientos varios hasta el año 2053 (2023: con vencimientos varios hasta el año 2053).

Los saldos de los préstamos con partes relacionadas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman US\$3.9 millones (2023: US\$4.2) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a US\$26.8 millones (2023: US\$22.5 millones).

VI. TRATAMIENTO FISCAL

Los impuestos que son aplicables al Banco se detallan a continuación:

- Impuesto sobre la renta
- Impuesto de timbres
- ITBMS
- Impuestos bancarios
- Impuesto complementario
- Impuesto de remesa



- Impuestos municipales
- Tasa única
- Impuesto de dividendos
- Impuesto de aviso de operación
- Impuesto de entidades financieras
- Impuesto de inmueble
- Ganancia de capital
- Impuesto de transferencia de bienes inmuebles

VII. ESTRUCTURA DE CAPITALIZACIÓN

Resumen de la Estructura de Capitalización

Al 31 de diciembre de 2024, el capital autorizado en acciones comunes está representado por 110,000 acciones, de las cuales se encuentran emitidas y en circulación 103,000 acciones (2023: 103,000 acciones).

Tipo de Valor y Clase	Cantidad de Valores Emitidos y En Circulación	Monto
Acciones Comunes	103,000	US\$103,000,000

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de US\$8.6 millones (2023: US\$7.3 millones).

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.

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024, se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de US\$1.6 millones.

II PARTE RESUMEN FINANCIERO

Resumen financiero del Estado Consolidado de Situación Financiera y Estado Consolidado de Resultados al 31 de diciembre de 2024 y de los tres años anteriores.

A. Estado Consolidado de Resultados:

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	31-dic-21
Ingresos por Intereses	134,957,253	130,242,876	96,709,103	87,694,915
Gastos de Intereses	(77,009,229)	(71,609,271)	(49,591,744)	(48,998,324)
Total de Ingresos Financieros antes de provisión	57,948,024	58,633,605	47,117,359	38,696,591
Total de provisiones	(10,791,646)	(9,878,944)	(8,615,557)	(5,356,711)
Total de Ingresos Financieros después de provisión	47,156,378	48,754,661	38,501,802	33,339,880
Total de Otros Ingresos	14,522,725	6,915,988	7,056,894	4,886,950
Total de gastos generales y administrativos	(34,996,107)	(33,040,062)	(30,197,759)	(27,063,257)
Utilidad neta operacional	26,682,996	22,630,587	15,360,937	11,163,573
Participación patrimonial en asociada	(94,866)	(126,078)	-	-
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	26,588,130	22,504,509	15,360,937	11,163,573
Total de impuesto sobre la renta	(2,275,696)	(2,289,516)	(3,736,239)	(2,136,844)
Utilidad neta	24,312,434	20,214,993	11,624,698	9,026,729
Acciones en circulación	103,000	103,000	103,000	103,000
Utilidad por acción	236.04	196.26	112.86	87.64
Acciones Promedio del Periodo	103,000	103,000	103,000	103,000

B. Estado Consolidado de Situación Financiera:

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	31-dic-21
Activos:				
Efectivo y efectos de caja	3,568,457	4,170,806	4,095,738	4,424,531
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	171,357,752	137,526,326	140,836,824	142,153,625
Inversiones en valores, neto	476,898,069	481,894,163	456,075,131	342,231,904
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	9,351,312	8,625,439	6,228,662	2,186,676
Inversión en asociada	169,056	173,922	-	-
Préstamos e intereses por cobrar	1,248,494,255	1,174,197,448	1,154,511,618	1,048,314,478
Reserva para pérdidas en préstamos	(14,712,733)	(14,023,836)	(19,018,625)	(17,156,887)
Intereses, costos y comisiones no ganadas	(60,694,672)	(59,903,211)	(57,153,472)	(47,524,018)
Préstamos, a costo amortizado	1,173,086,850	1,100,270,401	1,078,339,521	983,633,573
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	20,142,174	20,260,177	19,794,489	16,653,450
Otros Activos	39,923,486	37,653,053	40,770,106	36,904,904
Total de Activos	1,894,497,156	1,790,574,287	1,746,140,471	1,528,188,663
Pasivos:				
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	1,481,425,557	1,347,595,026	1,260,371,890	1,187,713,234
Financiamientos recibidos a costo amortizado	97,556,280	152,628,816	206,140,778	123,352,563
Valores comerciales negociables a costo amortizado	28,530,605	11,875,715	10,060,887	5,005,938
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	20,285,291	30,489,979	35,364,485	-
Otros Pasivos	24,792,669	23,346,761	23,555,447	21,792,339
Total de Pasivos	1,652,590,402	1,565,936,297	1,535,493,487	1,337,864,074
Capital pagado (acciones comunes)	103,000,000	103,000,000	103,000,000	103,000,000
Acciones preferidas	20,000,000	20,000,000	20,000,000	-
Reserva para valuación de inversiones	(1,386,312)	(4,391,583)	(6,942,360)	(637,841)
Reservas regulatorias	39,686,550	30,604,114	25,320,471	26,269,008
Superávit por revaluación de propiedades	3,492,831	3,492,831	3,492,831	3,621,927
Utilidades no distribuidas	77,113,685	71,932,628	65,776,042	58,071,495
Total de Patrimonio	241,906,754	224,637,990	210,646,984	190,324,589

C. Razones Financieras:

A continuación, el resumen de razones financieras del Banco al 31 de diciembre de 2024 y de los tres años previos:

Razones Financieras al cierre de cada trimestre:	<u>31-dic-24</u>	<u>31-dic-23</u>	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Total de Activos / Total de Pasivos	1.15	1.14	1.14	1.14
Total de Pasivos / Total de Activos	0.87	0.87	0.88	0.88
Dividendo/Acción Común	83.96	70.52	45.32	27.40
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Depósitos	44.00%	46.27%	47.68%	41.16%
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Activos	34.41%	34.83%	34.42%	31.99%
Deuda total+Depósitos/Patrimonio	6.62x	6.82x	7.14x	6.91x
Préstamos netos/Total de activos	61.92%	61.45%	61.76%	64.37%
Préstamos Netos / Total de Depósitos	79.19%	81.65%	85.56%	82.82%
Gastos generales y administrativos/Ingresos totales	48.3%	50.4%	55.7%	62.1%
Vencidos y Morosos/Reserva NIIIF	1.55x	1.57x	1.97x	1.08x
Vencidos y Morosos/Préstamos totales	1.84%	1.89%	3.27%	1.78%
Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio Total	10.05%	9.00%	5.52%	4.74%

III PARTE ESTADOS FINANCIEROS

Ver Anexo No. 1 = Estados Financieros Consolidados Auditados de Metrobank, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024.

IV PARTE ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

No aplica

V PARTE ESTADOS FINANCIEROS DEL FIDEICOMISO

No aplica

VI PARTE ACTUALIZACIÓN DEL INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

Al cierre del año 2024, se detallan las siguientes calificaciones:

1. Fitch Ratings aumenta la calificación nacional de largo plazo de Metrobank, S.A. y Subsidiarias a 'A(pan)' desde 'A-(pan)' y afirmó la de corto plazo en 'F1(pan)', la perspectiva se mantiene estable.
2. Moody's afirma la calificación de A.pa a Metrobank, S.A. y Subsidiarias, la perspectiva se mantiene estable
3. Moody's afirma la calificación de BBB.pa al Programa Rotativo de Acciones Preferidas de hasta US\$50.0 millones.
4. Moody's afirma la calificación de ML A-1-.pa al Programa de Valores Comerciales Negociables Rotativos (VCNs) de hasta US\$50.0 millones.

VII PARTE DIVULGACIÓN

Este informe será divulgado a través de la página de internet 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 marzo de 2025.



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



ANEXO No. 1

**Estados Financieros Consolidados Auditados al 31 de diciembre de 2024 de
Metrobank, S.A. y Subsidiarias**

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

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Metrobank, S. A. y Subsidiarias (el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Base de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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

Reserva para pérdidas en préstamos

Véanse las Notas 3(g), 4 y 11 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado, es considerada el asunto más significativo ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos, por parte de la administración para el diseño y aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 62% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2024.

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado de la calificación de préstamos y la metodología para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. Los modelos están compuestos por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conllevan la aplicación de juicios importantes en dichos modelos. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio del Banco.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

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

Otro asunto – Información suplementaria

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados considerados en su conjunto. La información suplementaria incluida en los Anexos 1 y 2 se presenta para propósito de análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros consolidados. Esta información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a la auditoría de los estados financieros consolidados y, en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos los aspectos materiales, relacionados con los estados financieros consolidados tomados en su conjunto.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

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

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

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

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

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

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

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

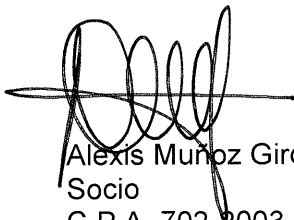
Otros requerimientos legales de información

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

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
27 de marzo de 2025


Alexis Muñoz Girol di
Socio
C.P.A. 702-2003

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja	7	3,568,457	4,170,806
Depósitos en bancos a costo amortizado:			
A la vista - locales		27,170,739	14,821,067
A la vista - extranjeros		39,002,539	75,156,300
A plazo - locales		65,102,062	47,552,917
A plazo - extranjeros		40,096,064	0
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		13,652	3,958
Total de depósitos en bancos a costo amortizado:		171,357,752	137,526,326
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	174,926,209	141,697,132
 Inversiones en valores, neto	 8	 476,898,069	 481,894,163
 Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	 9	 9,351,312	 8,625,439
 Inversión en asociada	 6, 10	 169,056	 173,922
 Préstamos e intereses por cobrar		 1,248,494,255	 1,174,197,448
 Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		14,712,733	14,023,836
Intereses, costos y comisiones no ganadas		60,694,672	59,903,211
Préstamos, a costo amortizado	6, 11	1,173,086,850	1,100,270,401
 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	 12	 20,142,174	 20,260,177
 Activos por derecho de uso, neto	 13	 1,499,638	 1,861,821
 Gastos pagados por anticipado		 872,870	 1,486,658
Plusvalía	14	10,134,152	10,134,152
Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	190,530	0
Activos mantenidos para la venta	15	17,431,453	15,283,244
Otros activos	16	9,794,843	8,887,178
Total de otros activos		38,423,848	35,791,232
 Total de activos		 1,894,497,156	 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.

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes a costo amortizado:			
A la vista - locales		136,654,425	84,551,543
A la vista - extranjeros		16,204,257	7,325,683
De ahorros - locales		165,067,383	186,934,376
De ahorros - extranjeros		35,822,853	16,866,098
A plazo - locales		1,016,945,819	974,315,148
A plazo - extranjeros		81,562,173	66,575,605
Depósitos a plazo interbancarios - locales		29,168,647	11,026,573
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	6	<u>1,481,425,557</u>	<u>1,347,595,026</u>
Financiamientos recibidos a costo amortizado	17	97,556,280	152,628,816
Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	28,530,605	11,875,715
Pasivos por arrendamientos	19	1,682,044	2,015,328
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	20	20,285,291	30,489,979
Otros pasivos:			
Cheques de gerencia y certificados		3,072,697	3,244,343
Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	0	298,513
Otros pasivos	21	<u>20,037,928</u>	<u>17,788,577</u>
Total de otros pasivos		<u>23,110,625</u>	<u>21,331,433</u>
Total de pasivos		<u>1,652,590,402</u>	<u>1,565,936,297</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	22	103,000,000	103,000,000
Acciones preferidas	23	20,000,000	20,000,000
Reserva para valuación de inversiones		(1,386,312)	(4,391,583)
Reservas regulatorias		39,686,550	30,604,114
Superávit por revaluación de propiedades		3,492,831	3,492,831
Utilidades no distribuidas		<u>77,113,685</u>	<u>71,932,628</u>
Total de patrimonio		<u>241,906,754</u>	<u>224,637,990</u>
Compromisos y contingencias	25		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>1,894,497,156</u></u>	<u><u>1,790,574,287</u></u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por intereses			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos	6	95,669,731	89,350,381
Depósitos a plazo		4,661,109	3,369,913
Inversiones		34,626,413	37,522,582
Total de ingresos por intereses		134,957,253	130,242,876
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos	6	66,093,978	53,811,754
Financiamientos recibidos		9,908,901	17,078,610
Valores comerciales negociables		919,572	634,398
Pasivos por arrendamiento		86,778	84,509
Total de gastos por intereses		77,009,229	71,609,271
Ingreso neto por intereses		57,948,024	58,633,605
Provisión (reversión de) para pérdidas en depósitos en bancos	4	9,694	(583)
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	4	3,635,740	574,775
Provisión para pérdidas en préstamos	4	6,852,495	9,214,595
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	56,507	40,481
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar	4	237,500	49,579
(Reversión de) provisión para operaciones fuera de balance	4	(290)	97
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		47,156,378	48,754,661
Otros ingresos (gastos):			
Otras comisiones ganadas	24	15,695,103	7,590,887
Ganancia en instrumentos financieros, neta	8	2,634,167	526,407
Dividendos ganados		355,795	402,943
Otros ingresos		5,451,535	5,698,779
Gastos por comisiones		(9,613,875)	(7,303,028)
Total de otros ingresos, neto		14,522,725	6,915,988
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal		20,071,809	18,464,329
Depreciación y amortización		3,377,221	3,571,235
Impuestos varios		2,543,609	2,557,329
Soporte a sistemas		2,508,941	1,974,736
Honorarios y servicios profesionales		1,939,823	1,918,185
Publicidad y propaganda		956,386	750,531
Mantenimiento y reparación		810,927	624,645
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones		641,603	878,559
Otros		2,145,788	2,300,513
Total de gastos generales y administrativos		34,996,107	33,040,062
Utilidad neta operacional		26,682,996	22,630,587
Participación patrimonial en asociada	10	(94,866)	(126,078)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		26,588,130	22,504,509
Impuesto sobre la renta, neto	27	(2,275,696)	(2,289,516)
Utilidad neta		24,312,434	20,214,993

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta		24,312,434	20,214,993
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	5,095	(16,395)
		<u>5,095</u>	<u>(16,395)</u>
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Ganancia neta realizada transferida a resultados en valores a VRCOUI	8	(342,573)	(242,457)
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI		<u>3,342,749</u>	<u>2,809,629</u>
		<u>3,000,176</u>	<u>2,567,172</u>
Total de otras utilidades integrales del año		<u>3,005,271</u>	<u>2,550,777</u>
Total de utilidades integrales del año		<u><u>27,317,705</u></u>	<u><u>22,765,770</u></u>

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

					Reservas regulatorias									
	Notas	Acciones comunes	Acciones preferidas	Reserva para valuación de inversiones	Superávit por revaluación de propiedades	Activos en administración	Bienes adjudicados	Provisión dinámica	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Reserva sobre instrumentos de capital	Total reservas regulatorias	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2022														
		103,000,000	20,000,000	(6,942,360)	3,492,831	240,953	5,476,981	18,373,574	1,228,963	0	25,320,471	65,776,042	210,646,984	
Utilidad neta														
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,214,993	20,214,993	
Otras utilidades integrales:														
Ganancia neta realizada transferida a resultados														
8		0	0	(242,457)	0	0	0	0	0	0	0	0	(242,457)	
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI														
		0	0	2,793,234	0	0	0	0	0	0	0	0	2,793,234	
Total de otras utilidades integrales														
		0	0	2,550,777	0	0	0	0	0	0	0	0	2,550,777	
Total de utilidades integrales														
		0	0	2,550,777	0	0	0	0	0	0	0	20,214,993	22,765,770	
Transacciones atribuibles al accionista:														
Dividendos pagados sobre acciones comunes														
22		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,263,880)	(7,263,880)	
Dividendos pagados sobre acciones preferidas														
23		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,611,113)	(1,611,113)	
Impuesto complementario														
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,229	100,229	
Total de transacciones atribuibles al accionista														
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,774,764)	(8,774,764)	
Otras transacciones de patrimonio:														
Reserva regulatoria sobre activos en administración														
		0	0	0	0	(13,676)	0	0	0	0	(13,676)	13,676	0	
Reserva sobre instrumentos de capital														
		0	0	0	0	0	0	0	0	728	728	(728)	0	
Provisión dinámica														
		0	0	0	0	0	0	1,983,923	0	0	1,983,923	(1,983,923)	0	
Reserva regulatoria de crédito														
		0	0	0	0	0	0	0	1,695,881	0	1,695,881	(1,695,881)	0	
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados														
		0	0	0	0	0	1,616,787	0	0	0	1,616,787	(1,616,787)	0	
Total de otras transacciones de patrimonio														
		0	0	0	0	(13,676)	1,616,787	1,983,923	1,695,881	728	5,283,643	(5,283,643)	0	
Saldo al 31 de diciembre de 2023														
		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	24,312,434	24,312,434	
Otras utilidades integrales:														
Ganancia neta realizada transferida a resultados														
8		0	0	(342,573)	0	0	0	0	0	0	0	0	(342,573)	
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI														
		0	0	3,347,844	0	0	0	0	0	0	0	0	3,347,844	
Total de otras utilidades integrales														
		0	0	3,005,271	0	0	0	0	0	0	0	0	3,005,271	
Total de utilidades integrales														
		0	0	3,005,271	0	0	0	0	0	0	0	24,312,434	27,317,705	
Transacciones atribuibles al accionista:														
Dividendos pagados sobre acciones comunes														
22		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,647,479)	(8,647,479)	
Dividendos pagados sobre acciones preferidas														
23		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,615,525)	(1,615,525)	
Impuesto complementario														
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	214,063	214,063	
Total de transacciones atribuibles al accionista														
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,048,941)	(10,048,941)	
Otras transacciones de patrimonio:														
Reserva regulatoria sobre activos en administración														
		0	0	0	0	100,712	0	0	0	0	100,712	(100,712)	0	
Reserva sobre instrumentos de capital														
		0	0	0	0	0	0	0	0	223,364	223,364	(223,364)	0	
Provisión dinámica														
		0	0	0	0	0	0	727,124	0	0	727,124	(727,124)	0	
Reserva regulatoria de crédito														
		0	0	0	0	0	0	0	6,384,895	0	6,384,895	(6,384,895)	0	
Reserva regulatoria sobre bienes adjudicados														
		0	0	0	0	0	1,646,341	0	0	0	1,646,341	(1,646,341)	0	
Total de otras transacciones de patrimonio														
		0	0	0	0	100,712	1,646,341	727,124	6,384,895	223,364	9,082,436	(9,082,436)	0	
Saldo al 31 de diciembre de 2024														
22		103,000,000	20,000,000	(1,386,312)	3,492,831	327,989	8,740,109	21,084,621	9,309,739	224,092	39,686,550	77,113,685	241,906,754	

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.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta		24,312,434	20,214,993
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 16	3,377,221	3,571,235
Provisión para pérdidas en préstamos		6,852,495	9,214,595
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		3,635,740	574,775
Provisión (reversión de) para pérdidas en depósitos en bancos		9,694	(583)
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar		237,500	49,579
(Reversión de) provisión para operaciones fuera de balance		(290)	97
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	56,507	40,481
Ganancia en instrumentos financieros, neta	8	(2,634,167)	(526,407)
Pérdida (ganancia) en venta y descarte de mobiliario y equipo		242	(7,720)
Pérdida en venta de bienes adjudicados		54,604	20,187
Participación patrimonial en asociada	10	94,866	126,078
Impuesto sobre la renta, neto	27	2,275,696	2,289,516
Ingreso neto por intereses		(57,948,024)	(58,633,605)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(700,075)	(2,370,036)
Inversiones en valores a VRCR		(26,369,841)	944,101
Préstamos		(76,288,268)	(28,845,777)
Otros activos		(9,516,968)	(1,869,291)
Depósitos de clientes		131,457,432	85,496,611
Otros pasivos		3,445,397	1,598,302
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		132,882,631	126,311,212
Intereses pagados		(74,637,794)	(70,989,016)
Dividendos ganados		355,795	402,943
Impuesto sobre la renta pagado		(1,367,402)	(1,852,904)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>59,585,425</u>	<u>85,759,366</u>
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores	8	(1,182,199,860)	(958,574,586)
Ventas de inversiones en valores	8	131,541,613	146,648,170
Redenciones de inversiones en valores	8	1,085,486,000	791,667,623
Inversiones en asociadas		(90,000)	(300,000)
Ventas de propiedades y equipos		29,213	25,965
Ventas de bienes adjudicados		30,700	109,813
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	12, 16	(2,104,177)	(3,566,057)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>32,693,489</u>	<u>(23,989,072)</u>
Actividades de financiamiento:			
Pagos a financiamientos recibidos	17	(130,945,964)	(120,001,604)
Nuevos financiamientos recibidos	17	75,470,112	67,821,644
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(9,768,203)	(5,064,677)
Emisión de valores comerciales negociables		34,819,000	16,250,000
Pagos de valores comerciales negociables		(18,197,000)	(14,471,000)
Pagos de compromisos por arrendamientos	19	(514,356)	(778,831)
Impuesto complementario		214,063	100,229
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	(8,647,479)	(7,263,880)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	(1,615,525)	(1,611,113)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(59,185,352)</u>	<u>(65,019,232)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>33,093,562</u>	<u>(3,248,938)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>140,548,173</u>	<u>143,797,111</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u><u>173,641,735</u></u>	<u><u>140,548,173</u></u>

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 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>2024</u>	<u>2023</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%
Galeradia, S. A.	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles, subsidiaria de Metro Assets, S. A.	Panamá	100%	100%
Bluefish Estates Corp	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.

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 25 de marzo de 2025 y ratificados por la Junta Directiva el 27 de marzo de 2025.

- *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.

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

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación, continuación

- *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales

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

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

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

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

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

(a.2) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

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

(a.3) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(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 períodos pasados, la razón de las ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas.

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

Para esta evaluación, se entenderá como "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado, por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad. Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye la evaluación de si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

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

Instrumentos de patrimonio

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

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

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

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 (VRCUI), 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 año financiero en el cual se incurren.

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

- Edificio y mejoras	Hasta 30 años
- Mobiliario y equipo de oficina	3 - 10 años
- 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 período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

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

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

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.

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

(r) *Ingresos por Dividendos*

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

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.

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

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.

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.

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:

	2024			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	
Préstamos a costo amortizado				
Calificación 1	872,865,676	0	0	872,865,676
Calificación 2	102,753,885	15,169	0	102,769,054
Calificación 3	153,710,209	2,548,937	0	156,259,146
Calificación 4	0	56,816,655	0	56,816,655
Calificación 5	0	27,844,110	4,566,594	32,410,704
Calificación 6	0	0	13,301,232	13,301,232
Total de préstamos brutos	1,129,329,770	87,224,871	17,867,826	1,234,422,467
Intereses acumulados por cobrar	11,945,315	2,087,421	39,052	14,071,788
Reserva para pérdida en préstamos	(2,428,507)	(4,489,040)	(7,795,186)	(14,712,733)
Intereses, costos y comisiones no ganadas	0	0	0	(60,694,672)
Valor en libros a costo amortizado	1,138,846,578	84,823,252	10,111,692	1,173,086,850
Operaciones fuera de balance				
Calificación 1				
Cartas de crédito y Stand by	2,266,903	0	0	2,266,903
Avales y fianzas	2,312,219	0	0	2,312,219
Cartas promesas de pago	11,169,544	0	0	11,169,544
Valor en libros	15,748,666	0	0	15,748,666

	2023			Total
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	
Préstamos a costo amortizado				
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

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:

	2024			
	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	107,196,062	0	0	0
De AA a A-	0	28,455,096	0	28,455,096
De BBB+ a BBB-	53,395,091	64,540,900	4,822,518	69,363,418
De BB+ a B-	5,312,138	14,552,252	9,292,659	23,844,911
Sin Calificación	0	150,114,428	5,881,954	155,996,382
Valor en libros	165,903,291	257,662,676	19,997,131	277,659,807
Intereses acumulados por cobrar	552,541	1,850,878	141,888	1,992,766
Reserva para pérdidas esperadas	0	(994,341)	(1,353,891)	(2,348,232)
Saldo en libros	166,455,832	258,519,213	18,785,128	277,304,341

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

Depósitos colocados en bancos:

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos con un saldo bruto (solo capital) por B/.171,173,278 (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.

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:

	2024	2023
Reserva de Depósitos a costo amortizado	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Saldo al inicio del año	3,958	4,541
Activos financieros originados	13,113	3,791
Remedición neta de la reserva	(36)	(12)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(3,383)	(4,362)
Total al final del año	13,652	3,958

	2024			
Reserva de Préstamos a costo amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,554,841	2,933,200	9,535,795	14,023,836
Transferencia a PCE 12 meses	208,141	(191,763)	(16,378)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	(1,457,782)	1,550,562	(92,780)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	(1,786,858)	(1,611,376)	3,398,234	0
Remedición neta de la reserva	3,980,650	2,185,855	1,509,154	7,675,659
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(414,636)	(410,861)	(382,973)	(1,208,470)
Activos financieros originados	344,151	33,423	7,732	385,306
Castigos	0	0	(6,614,566)	(6,614,566)
Recuperaciones	0	0	450,968	450,968
Total al final del año	2,428,507	4,489,040	7,795,186	14,712,733

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

	2024		
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,282,368	848,442	2,130,810
Transferencia a pérdida de crédito esperadas durante los próximos 12 meses	(569,121)	569,121	0
Remedición neta de la reserva	517,507	3,609,731	4,127,238
Activos financieros originados	317,769	0	317,769
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(554,182)	(261,993)	(816,175)
Castigos	0	(3,411,410)	(3,411,410)
Total al final del año	994,341	1,353,891	2,348,232

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	2024	2023
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de operaciones fuera de balance		
Saldo al inicio del año	3,998	3,901
Remediación neta de la reserva	(1,212)	(897)
Activos financieros originados	7,536	(4,840)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(6,614)	5,834
Total al final del año	3,708	3,998

	2024	2023
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de Inversiones en valores a VRCOUI		
Saldo al inicio del año	208,433	104,563
Remediación neta de la reserva	(1,564)	81,966
Activos financieros originados	91,895	39,516
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(83,423)	(17,612)
Total al final del año	215,341	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:

- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- **Préstamos modificados:**

Son aquellos a los cuales se ha hecho una modificación debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez modificados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la modificación, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor, posterior a la modificación por parte del Banco, por un plazo de 180 días.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco efectuó modificaciones de préstamos a costo amortizado por B/.23,769,423 (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 31 de diciembre de 2024 por un monto de B/.6,614,566 (2023: B/.15,452,712) aún están sujetos a actividades de gestión de cobro.

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

Detalle	2024 Monto (B/.)	2023 Monto (B/.)	Probabilidad de Incumplimiento (PI)	Pérdida dada al incumplimiento (PDI)
Depósitos en bancos	171,357,752	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	443,760,173	475,370,991		
Préstamos	1,248,494,255	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	15,748,666	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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación****Incorporación de información prospectiva ('Forward Looking')**

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

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

<u>Variable</u>	<u>Escenario</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>
Producto Interno	Adverso	2.00%	3.00%	3.20%	3.40%
Bruto (PIB)	Base	3.00%	4.00%	4.00%	4.00%
(crecimiento anual)	Optimista	3.70%	4.70%	4.50%	4.30%

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan resultados con expectativas más optimistas o pesimistas.

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

	<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>2024</u>	(435,765)	434,717	(872,152)	868,006
	<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>2023</u>	(353,400)	352,265	(707,422)	703,030

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Garantías y su Efecto Financiero

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

	% de exposición de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Préstamos a costo amortizado	55%	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>2024</u>	<u>2023</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
<u>% LTV</u>		
Menos de 50%	8,896,367	7,314,779
51% - 70%	31,317,966	24,796,795
71% - 90%	40,329,031	30,378,775
91% - 100%	<u>15,493,662</u>	<u>18,382,401</u>
Total	<u>96,037,026</u>	<u>80,872,750</u>

Activos Recibidos en Garantía

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Vehículos	85,304	130,000
Inmuebles	<u>2,010,695</u>	<u>1,855,182</u>
Total	<u>2,095,999</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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado consolidado de situación financiera es la siguiente (saldos presentados corresponden solo a capital):

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda, Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa y Depósitos en Bancos	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Concentración por sector:				
Corporativo	922,965,655	871,211,004	265,705,824	316,447,460
Consumo	311,456,812	282,380,232	0	0
Gobierno	0	9,915,100	183,427,340	163,402,000
Instituciones Financieras	0	0	174,853,307	139,657,360
Total	<u>1,234,422,467</u>	<u>1,163,506,336</u>	<u>623,986,471</u>	<u>619,506,820</u>

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda, Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa y Depósitos en Bancos	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	923,178,180	912,217,566	267,590,644	229,454,784
América Latina y el Caribe	283,322,694	227,239,849	37,926,933	19,554,784
Estados Unidos de América	27,439,604	23,490,078	308,850,799	365,081,044
Otros	481,989	558,843	9,618,095	5,416,208
Total	<u>1,234,422,467</u>	<u>1,163,506,336</u>	<u>623,986,471</u>	<u>619,506,820</u>

	Carta de crédito y "stand by"		Avales y fianzas		Carta promesa de pago	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Concentración por sector:						
Corporativo	2,266,903	4,322,039	1,962,219	3,685,155	4,061,502	5,564,107
Consumo	0	0	100,000	0	7,108,042	12,293,286
Gobierno	0	0	250,000	0	0	0
	<u>2,266,903</u>	<u>4,322,039</u>	<u>2,312,219</u>	<u>3,685,155</u>	<u>11,169,544</u>	<u>17,857,393</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	2,266,903	4,322,039	2,162,219	3,535,155	11,057,544	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>2,266,903</u>	<u>4,322,039</u>	<u>2,312,219</u>	<u>3,685,155</u>	<u>11,169,544</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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(b) Riesgo de liquidez o Financiamiento

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

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al cierre del año	56.21%	58.92%
Promedio del año	56.84%	58.18%
Máximo del año	64.39%	64.61%
Mínimo del año	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.

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.

			<u>Corrientes</u>	<u>No corrientes</u>			
<u>2024</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entrada/(salida)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	3,568,457	3,568,457	3,568,457	0	0	0	0
Depósitos en bancos a costo amortizado	171,357,752	171,640,456	171,640,456	0	0	0	0
Inversiones en valores	476,898,069	634,510,048	186,923,336	301,119,896	113,328,920	0	33,137,896
Valores bajo acuerdo de reventa a costo amortizado	9,351,312	9,513,597	9,513,597	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	<u>1,173,086,850</u>	<u>1,581,171,418</u>	<u>518,887,996</u>	<u>672,195,800</u>	<u>190,166,548</u>	<u>199,921,074</u>	<u>0</u>
Total de activos financieros	<u>1,834,262,440</u>	<u>2,400,403,976</u>	<u>890,533,842</u>	<u>973,315,696</u>	<u>303,495,468</u>	<u>199,921,074</u>	<u>33,137,896</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos a costo amortizado	1,481,425,557	(1,519,771,606)	(1,255,010,080)	(264,761,526)	0	0	0
Financiamientos recibidos a costo amortizado	97,556,280	(120,993,408)	(6,759,956)	(112,362,375)	(1,871,077)	0	0
Valores comerciales negociables	28,530,605	(30,094,196)	(30,094,196)	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	1,682,044	(1,908,445)	(547,071)	(968,122)	(393,252)	0	0
Valores bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	<u>20,285,291</u>	<u>(20,539,627)</u>	<u>(20,539,627)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,629,479,777</u>	<u>(1,693,307,282)</u>	<u>(1,312,950,930)</u>	<u>(378,092,023)</u>	<u>(2,264,329)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(15,748,666)</u>	<u>(15,748,666)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

2023	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes	No corrientes			Sin vencimiento
			Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	4,170,806	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.

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>2024</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos brutos	1,100,000	170,073,278	171,173,278
Inversiones en valores	182,948,879	293,752,115	476,700,994
Préstamos brutos	<u>0</u>	<u>1,234,422,467</u>	<u>1,234,422,467</u>
	<u>184,048,879</u>	<u>1,698,247,860</u>	<u>1,882,296,739</u>
<u>2023</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como 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>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, depósitos en bancos por B/.1,100,000 (2023: B/.1,100,000), se encuentran restringidos para operaciones de Visa Internacional y Mastercard. Inversiones en valores por B/.182,948,879 (2023: B/.229,447,829), se encuentran comprometidas como colateral de financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y operaciones. Al 31 de diciembre de 2023 B/.46,808,030 de préstamos se encontraban 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 31 de diciembre de 2024, el LCR mínimo exigido por la SBP es 100%. El índice del Banco al 31 de diciembre de 2024 es de 865% (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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

- *Riesgo de tasa de cambio:*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las NIIF, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

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

- *Riesgo de tasa de interés:*

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

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

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

<u>2024</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	1,375,332	(1,081,744)
Promedio del año	1,326,132	(982,747)
Máximo del año	1,611,172	(1,281,245)
Mínimo del año	1,077,329	(669,342)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2023</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de 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>2024</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 31 de diciembre	775,919	(473,890)
Promedio del año	645,046	(291,492)
Máximo del año	1,139,399	138,843
Mínimo del año	297,339	(801,594)

<u>2023</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de 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

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):

<u>2024</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin devengo de Interés</u>	<u>Intereses acumulados</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:								
Depósitos en bancos	110,588,609	19,500,000	0	0	0	41,084,669	198,126	171,371,404
Inversiones en valores	121,341,422	130,926,152	30,924,525	125,438,453	34,932,546	33,137,896	2,545,307	479,246,301
Valores bajo acuerdos de reventa	0	3,680,030	5,570,065	0	0	0	101,217	9,351,312
Préstamos	<u>138,051,110</u>	<u>255,577,011</u>	<u>222,137,459</u>	<u>310,024,354</u>	<u>308,632,533</u>	<u>0</u>	<u>14,071,788</u>	<u>1,248,494,255</u>
Total de activos financieros	<u>369,981,141</u>	<u>409,683,193</u>	<u>258,632,049</u>	<u>435,462,807</u>	<u>343,565,079</u>	<u>74,222,565</u>	<u>16,916,438</u>	<u>1,908,463,272</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos a la vista	62,483,099	0	0	0	0	90,371,851	3,732	152,858,682
Depósitos de ahorros	200,890,236	0	0	0	0	0	0	200,890,236
Depósitos a plazo fijo	101,898,925	160,150,122	582,007,386	243,703,428	0	0	10,748,131	1,098,507,992
Depósitos Interbancarios	24,127,644	5,000,000	0	0	0	0	41,003	29,168,647
Financiamientos recibidos	0	91,527,391	3,461,538	1,846,154	0	0	1,432,751	98,267,834
Valores comerciales negociables	0	2,965,000	25,486,000	0	0	0	79,605	28,530,605
Pasivos por arrendamientos	1,388	0	150,460	360,127	1,162,438	0	7,631	1,682,044
Valores bajo acuerdos de recompra	<u>0</u>	<u>10,000,004</u>	<u>9,967,116</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>318,171</u>	<u>20,285,291</u>
Total de pasivos financieros	<u>389,401,292</u>	<u>269,642,517</u>	<u>621,072,500</u>	<u>245,909,709</u>	<u>1,162,438</u>	<u>90,371,851</u>	<u>12,631,024</u>	<u>1,630,191,331</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(19,420,151)</u>	<u>140,040,676</u>	<u>(362,440,451)</u>	<u>189,553,098</u>	<u>342,402,641</u>	<u>(16,149,286)</u>	<u>4,285,414</u>	<u>278,271,941</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>2023</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin devengo de Interés</u>	<u>Intereses acumulados</u>	<u>Total</u>
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	<u>120,099,241</u>	<u>241,193,195</u>	<u>203,798,756</u>	<u>354,440,200</u>	<u>243,974,944</u>	<u>0</u>	<u>10,691,112</u>	<u>1,174,197,448</u>
Total de activos financieros	<u>365,920,058</u>	<u>348,941,608</u>	<u>277,596,282</u>	<u>451,700,142</u>	<u>295,848,706</u>	<u>49,529,532</u>	<u>14,841,816</u>	<u>1,804,378,144</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos de ahorros	203,800,474	0	0	0	0	0	0	203,800,474
Depósitos a plazo fijo	93,564,369	131,225,942	445,293,863	362,402,271	0	0	8,404,308	1,040,890,753
Depósitos Interbancarios	9,011,114	2,000,000	0	0	0	0	15,459	11,026,573
Financiamientos recibidos	0	130,695,551	10,000,000	9,615,384	2,000,000	0	1,340,476	153,651,411
Valores comerciales negociables	0	0	11,829,000	0	0	0	46,715	11,875,715
Pasivos por arrendamientos	21,245	0	0	703,611	1,281,456	0	9,016	2,015,328
Valores bajo acuerdos de recompra	<u>14,038,872</u>	<u>15,696,451</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>754,656</u>	<u>30,489,979</u>
Total de pasivos financieros	<u>320,436,074</u>	<u>279,617,944</u>	<u>467,122,863</u>	<u>372,721,266</u>	<u>3,281,456</u>	<u>0</u>	<u>10,570,630</u>	<u>1,453,750,233</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>45,483,984</u>	<u>69,323,664</u>	<u>(189,526,581)</u>	<u>78,978,876</u>	<u>292,567,250</u>	<u>49,529,532</u>	<u>4,271,186</u>	<u>350,627,911</u>

- **Riesgo de precio:**

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

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

(d) Riesgo operacional

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

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

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

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

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

(e) Administración de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

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

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

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

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

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 31 de diciembre de 2024, el Banco, mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000
Utilidades no distribuidas	77,113,685	71,932,628
Otras partidas de utilidades integrales	(1,386,312)	(4,391,583)
Plusvalía, intangibles e inversión en asociada	<u>(11,532,126)</u>	<u>(12,176,848)</u>
Total de Capital Primario Ordinario	<u>167,195,247</u>	<u>158,364,197</u>
Capital Primario Adicional		
Acciones preferidas	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
Total de Capital Primario	<u>187,195,247</u>	<u>178,364,197</u>
Provisión Dinámica	<u>21,084,621</u>	<u>20,357,497</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>208,279,868</u>	<u>198,721,694</u>
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	<u>1,369,493,556</u>	<u>1,306,117,277</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>15.21%</u>	<u>15.21%</u>
Índice de Capital Primario	<u>13.67%</u>	<u>13.66%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>12.21%</u>	<u>12.12%</u>
Coeficiente de Apalancamiento	<u>9.09%</u>	<u>9.12%</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 año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran son razonables bajo las circunstancias.

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro con base en los criterios establecidos por el Comité Integral de Riesgos, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas: pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento. (Véase la nota 3(g) y nota 4).

(b) Deterioro de la Plusvalía:

El Banco comprueba anualmente, o cuando haya indicios, si la plusvalía ha experimentado pérdidas por deterioro. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivos esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivos esperados (Véase nota 14).

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

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

	2024	Directores y Personal Gerencial Clave	Compañías Relacionadas	Total
Activos:				
Préstamos e intereses por cobrar		<u>7,448,180</u>	<u>28,274,976</u>	<u>35,723,156</u>
Inversión en Asociada		<u>0</u>	<u>169,056</u>	<u>169,056</u>
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista		<u>892,743</u>	<u>1,993,694</u>	<u>2,886,437</u>
Ahorros		<u>471,789</u>	<u>1,807,782</u>	<u>2,279,571</u>
A plazo e intereses por pagar		<u>5,798,467</u>	<u>2,045,058</u>	<u>7,843,525</u>
Ingresos por intereses:				
Préstamos		<u>451,612</u>	<u>1,900,470</u>	<u>2,352,082</u>
Fondo de Cesantía		<u>0</u>	<u>136,109</u>	<u>136,109</u>
Gastos por intereses:				
Depósitos		<u>387,570</u>	<u>271,774</u>	<u>659,344</u>
Gastos de comisiones		<u>0</u>	<u>16,142</u>	<u>16,142</u>
Gastos generales y administrativos:				
Dietas		<u>306,000</u>	<u>0</u>	<u>306,000</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo		<u>1,553,177</u>	<u>0</u>	<u>1,553,177</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

<u>2023</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
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>
<u>Pasivos:</u>			
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>Ingresos por intereses:</u>			
Préstamos	<u>374,029</u>	<u>1,679,949</u>	<u>2,053,978</u>
Fondo de Cesantía	<u>0</u>	<u>37,887</u>	<u>37,887</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Depósitos	<u>366,587</u>	<u>647,749</u>	<u>1,014,336</u>
Gastos de comisiones	<u>0</u>	<u>5,112</u>	<u>5,112</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Dietas	<u>297,500</u>	<u>0</u>	<u>297,500</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo	<u>1,762,789</u>	<u>0</u>	<u>1,762,789</u>

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

El capital de los préstamos a compañías con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 ascendió a B/.28,175,713, estos devengan una tasa de interés comprendida entre 4% a 19%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2029 (2023: B/.28,280,243, con tasas de intereses entre el 4% a 24%).

Los préstamos a directores, ejecutivos claves y colaboradores al 31 de diciembre de 2024 presentan un saldo de B/.7,040,762, a una tasa de interés entre 4% a 22% (2023: B/.7,572,436 a una tasa de interés entre 4% a 18%); con vencimientos varios hasta el año 2053 (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/.3,894,433 (2023: B/.4,249,033) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/.26,762,311 (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>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	3,568,457	4,170,806
Depósitos a la vista en bancos	66,173,278	89,977,367
Depósitos a plazo en bancos	<u>105,000,000</u>	<u>47,500,000</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, sin incluir intereses por cobrar	174,741,735	141,648,173
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>173,641,735</u>	<u>140,548,173</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024, los intereses por cobrar sobre depósitos colocados a plazo presentan un saldo B/.198,126 (2023: B/.52,917).

(8) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan a continuación:

	<u>2024</u>			
	<u>VR</u>	<u>RCR</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Total</u>
Fondos Mutuos	23,946,145	0	0	23,946,145
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	44,065,161	32,166,119	76,231,280
Obligaciones de Gobierno extranjero	0	107,196,062	0	107,196,062
Bonos Quasi - Estado Local	0	636,281	0	636,281
Bonos Corporativos Extranjeros	0	3,734,077	14,192,856	17,926,933
Bonos Corporativos Locales	0	10,271,710	77,030,537	87,302,247
Acciones locales	0	629,990	0	629,990
Acciones extranjeras	8,561,761	0	0	8,561,761
Valores Comerciales Negociables	0	0	2,000,000	2,000,000
Deuda Corporativa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>152,270,295</u>	<u>152,270,295</u>
Total de inversiones	32,507,906	166,533,281	277,659,807	476,700,994
Intereses acumulados por cobrar	0	552,541	1,992,766	2,545,307
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,348,232)</u>	<u>(2,348,232)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>32,507,906</u>	<u>167,085,822</u>	<u>277,304,341</u>	<u>476,898,069</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

	2023			
	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 año, 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	2024		
	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Saldo de inicio del año	160,660,816	313,203,724	473,864,540
Adiciones	1,015,691,701	166,508,159	1,182,199,860
Ventas, redenciones y bajas	(1,016,236,649)	(204,202,374)	(1,220,439,023)
Ganancia neta realizada transferida a resultados	(342,573)	0	(342,573)
Amortización de primas y descuentos	3,419,050	2,150,298	5,569,348
Cambio en valor razonable a OUI	3,340,936	0	3,340,936
Total	<u>166,533,281</u>	<u>277,659,807</u>	444,193,088
Inversiones en valores a VRCCR			<u>32,507,906</u>
Saldo al final del año			<u>476,700,994</u>

Inversiones en valores	2023		
	VRCOUI	Costo Amortizado	Total
Saldo de inicio del año	113,825,586	334,397,216	448,222,802
Adiciones	861,328,603	97,245,983	958,574,586
Ventas, redenciones y bajas	(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>	473,864,540
Inversiones en valores a VRCCR			<u>6,138,065</u>
Saldo al final del año			<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 31 de diciembre de 2024, inversiones en valores por B/.156,843,938 (2023: B/.194,938,202) están garantizando financiamientos recibidos (Véase Nota 17).

Al 31 de diciembre de 2024, inversiones en valores por B/.343,947 (2023: B/.328,417), están garantizando operaciones de la subsidiaria Metro Asset Management, S.A., con Latinclear, B/.221,109 están garantizando operaciones de la subsidiaria Metrotrust, S. A. con Banco Nacional de Panamá (2023: B/.211,125).

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 31 de diciembre de 2024 registraron una ganancia neta no realizada de B/.5,095 como resultado del cambio neto del valor razonable (2023: registraron una pérdida neta no realizada de B/.16,395).

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pérdida en venta de inversiones VRCCR, neta	(113,445)	(11,747)
Ganancia no realizada en inversiones a VRCCR	<u>2,285,914</u>	<u>109,945</u>
Total de ganancia de inversiones en valor a VRCCR, neta	2,172,469	98,198
Ganancia en venta de inversiones a VRCOUI, neta	342,573	242,457
Ganancia en instrumentos financieros a costo amortizado, neta	<u>119,125</u>	<u>185,752</u>
Total de ganancia en instrumentos financieros, neta	<u>2,634,167</u>	<u>526,407</u>

(9) Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene valores adquiridos bajo acuerdo de reventa por B/.9,351,312 con vencimientos varios durante el año 2025 (2023: B/.8,625,439).

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	9,250,095	8,550,020
Intereses acumulados por cobrar	<u>101,217</u>	<u>75,419</u>
Total a costo amortizado	<u>9,351,312</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+.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Inversión en asociada

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene B/.169,056 (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% (2023: 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:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo neto al inicio del año	173,922	0
Aportes	90,000	300,000
Participación en los resultados del año	<u>(94,866)</u>	<u>(126,078)</u>
Saldo neto al final del año	<u>169,056</u>	<u>173,922</u>

La información financiera de PROCRECER AFPC, S.A. se presenta a continuación:

Fecha de información financiera	<u>30 de noviembre 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>
Activos	689,718	622,385
Pasivos	126,197	142,644
Patrimonio	563,521	479,741
Ingresos	152,612	39,092
Gastos	468,832	459,351
Utilidad Neta	<u>(316,220)</u>	<u>(420,259)</u>
Participación reconocida en resultados	<u>(94,866)</u>	<u>(126,078)</u>

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:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sector interno:		
Servicios	218,081,457	200,571,225
Consumo	202,239,328	192,475,728
Comerciales	154,478,170	160,780,357
Construcción	104,992,920	128,925,314
Vivienda	96,037,026	80,872,750
Agropecuario	37,083,463	34,444,864
Arrendamientos financieros	30,347,671	28,583,665
Industriales	30,138,525	39,018,066
Minas y canteras	2,345,792	2,420,075
Otros	47,433,828	44,125,521
Total sector interno	<u>923,178,180</u>	<u>912,217,565</u>
Sector externo:		
Industriales	155,781,395	101,250,905
Servicios	50,686,451	60,366,070
Agropecuario	14,429,750	19,167,771
Comerciales	12,552,184	6,390,533
Minas y canteras	12,443,511	3,440,000
Construcción	10,655,789	15,195,201
Consumo	536,297	63,191
Otros	54,158,910	45,415,100
Total sector externo	<u>311,244,287</u>	<u>251,288,771</u>
Total de préstamos brutos	<u>1,234,422,467</u>	<u>1,163,506,336</u>
Intereses acumulados por cobrar	14,071,788	10,691,112
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	14,712,733	14,023,836
Intereses, costos y comisiones no ganadas	60,694,672	59,903,211
Total de préstamos a costo amortizado	<u>1,173,086,850</u>	<u>1,100,270,401</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pagos mínimos de arrendamientos financieros:		
Hasta 1 año	12,345,285	11,659,416
De 1 a 5 años	21,409,791	19,912,996
Más de 5 años	589,699	638,042
Total de pagos mínimos	34,344,775	32,210,454
Menos: ingresos no devengados	(3,997,104)	(3,626,789)
Arrendamientos financieros brutos	30,347,671	28,583,665
Intereses acumulados por cobrar	109,621	94,120
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	11,091	42,876
Intereses, costos y comisiones no ganadas	143,530	135,255
Arrendamientos financieros a costo amortizado	<u>30,302,671</u>	<u>28,499,654</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Préstamos, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos incluía préstamos por B/.46,808,030 que estaban garantizando operaciones de financiamientos recibidos por 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>2024</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a la propiedad</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo								
Saldo al inicio del año		1,055,250	11,870,184	1,846,182	9,525,367	9,308,260	889,663	34,494,906
Adiciones		968,366	0	0	42,344	525,891	251,695	1,788,296
Ventas y descartes		0	0	0	(79,912)	(2,707,609)	(221,243)	(3,008,764)
Saldo al final del año		<u>2,023,616</u>	<u>11,870,184</u>	<u>1,846,182</u>	<u>9,487,799</u>	<u>7,126,542</u>	<u>920,115</u>	<u>33,274,438</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al inicio del año		0	(3,217,676)	0	(3,757,282)	(6,730,761)	(529,010)	(14,234,729)
Gasto del año		0	(450,228)	0	(435,973)	(850,635)	(140,008)	(1,876,844)
Ventas y descartes		0	0	0	71,921	2,698,056	209,332	2,979,309
Saldo al final del año		0	<u>(3,667,904)</u>	0	<u>(4,121,334)</u>	<u>(4,883,340)</u>	<u>(459,686)</u>	<u>(13,132,264)</u>
Saldo neto		<u>2,023,616</u>	<u>8,202,280</u>	<u>1,846,182</u>	<u>5,366,465</u>	<u>2,243,202</u>	<u>460,429</u>	<u>20,142,174</u>
	<u>2023</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Terreno</u>	<u>Mejora a la propiedad</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Costo								
Saldo al inicio del año		0	11,870,184	1,846,182	9,463,502	8,517,719	928,628	32,626,215
Adiciones		1,055,250	0	0	73,447	976,966	263,373	2,369,036
Ventas y descartes		0	0	0	(11,582)	(169,525)	(302,338)	(483,445)
Reclasificaciones		0	0	0	0	(16,900)	0	(16,900)
Saldo al final del año		<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 año		0	(2,767,245)	0	(3,261,316)	(6,116,607)	(686,558)	(12,831,726)
Gasto del año		0	(450,431)	0	(496,224)	(781,760)	(139,788)	(1,868,203)
Ventas y descartes		0	0	0	258	167,606	297,336	465,200
Saldo al final del año		0	<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>2024</u>	<u>2023</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	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 año	(2,051,620)	(2,171,690)
Gastos del año	(544,640)	(800,671)
Contratos que vencieron	<u>1,356,912</u>	<u>920,741</u>
Saldo al final del año	<u>(1,239,348)</u>	<u>(2,051,620)</u>
Saldo neto	<u>1,499,638</u>	<u>1,861,821</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Activos por Derecho de Uso, continuación

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

(14) Plusvalía

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene una plusvalía por B/.10,134,152 (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 2024 y el plan de negocios para el año 2025 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 11.3% y la tasa de crecimiento a perpetuidad se estimó en 2.5%. 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 15.56% (sin considerar ningún efecto de impuestos), fue aplicada en la determinación de las sumas exigibles para la unidad de negocio de servicios financieros personales. La tasa de descuento utilizada está construida basada en el costo de capital promedio estimado para las unidades de negocio de servicios financieros personales, el cual está constituido en función de la tasa libre de riesgo, para la cual se utilizó el rendimiento de los Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América a 10 años, prima por riesgo país y prima de retorno para inversiones de capital aplicable.

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

Al 31 de diciembre de 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/.15,380,053, neto (2023: B/.13,425,865, neto) y activos adquiridos vía remate judicial por B/.2,051,400, neto (2023: B/.1,857,379, neto).

A continuación se detallan los bienes adjudicados:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bienes inmuebles	16,099,066	14,088,371
Reserva por deterioro	<u>(719,013)</u>	<u>(662,506)</u>
Total	<u>15,380,053</u>	<u>13,425,865</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	14,088,371	12,233,189
Adiciones	2,095,999	1,985,182
Ventas	<u>(85,304)</u>	<u>(130,000)</u>
Saldo al final del año	<u>16,099,066</u>	<u>14,088,371</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año	(662,506)	(622,025)
Gasto del año	(56,507)	(51,641)
Venta	<u>0</u>	<u>11,160</u>
Saldo al final del año	<u>(719,013)</u>	<u>(662,506)</u>
Saldo neto	<u>15,380,053</u>	<u>13,425,865</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene inmuebles adquiridos vía remate judicial, clasificados como activos mantenidos para la venta por la suma de B/.2,051,400 (2023: B/.1,857,379).

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	2,000,000	2,000,000
Adiciones	<u>194,021</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>2,194,021</u>	<u>2,000,000</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año	(142,621)	(142,621)
Saldo al final del año	<u>(142,621)</u>	<u>(142,621)</u>
Saldo neto	<u>2,051,400</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:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fondo de cesantía	2,594,200	2,307,238
Cuentas por cobrar	2,449,296	3,427,285
Activos intangibles (Licencias y programas)	1,228,918	1,868,774
Compromisos de clientes bajo aceptaciones	1,037,736	0
Adelanto a compra de activo	996,294	243,859
Depósitos en garantía	627,917	443,277
Seguros por cobrar	413,591	535,211
Otros	<u>446,891</u>	<u>61,534</u>
Total	<u>9,794,843</u>	<u>8,887,178</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	1,868,774	1,594,234
Adiciones	315,881	1,197,021
Descartes	0	(20,120)
Gasto del año	<u>(955,737)</u>	<u>(902,361)</u>
Saldo al final del año	<u>1,228,918</u>	<u>1,868,774</u>

(17) Financiamientos Recibidos

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

<u>Pasivo Financiero</u>	<u>Tasa de Interés Nominal Anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Financiamiento recibido	SOFR 3m + margen	2028	91,527,391	130,695,550
Línea de crédito	SOFR 6m + margen	2024	0	15,000,000
Línea de crédito	Fija	2027	3,461,538	2,000,000
Línea de crédito	Fija	2030	<u>1,846,154</u>	<u>4,615,385</u>
		Sub-Total	96,835,083	152,310,935
		Intereses acumulados por pagar	1,432,751	1,340,476
		Menos: comisiones pagadas	<u>(711,554)</u>	<u>(1,022,595)</u>
		Total	<u>97,556,280</u>	<u>152,628,816</u>

Al 31 de diciembre de 2024, financiamientos recibidos por B/.91,527,391 (2023: B/.130,695,551) están garantizados con inversiones en valores por B/.156,843,938 (2023: B/.194,938,202). Al 31 de diciembre de 2023 financiamientos recibidos por B/.15,000,000 estaban garantizados con préstamos por B/. 46,808,030 (Véase las 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>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año (incluyendo intereses acumulados)	152,628,816	206,140,778
Producto de nuevos financiamientos recibidos	75,470,112	67,821,644
Pagos de financiamientos recibidos	(130,945,964)	(120,001,604)
Amortización de comisiones pagadas	311,041	690,416
Comisiones pagadas	0	(1,114,562)
Reconocimiento de intereses	9,592,048	16,388,194
Intereses pagados	<u>(9,499,773)</u>	<u>(17,296,050)</u>
Saldo al final del año	<u>97,556,280</u>	<u>152,628,816</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>2024</u>	<u>2023</u>
Serie I	6.00%	2024	0	5,000,000
Serie K	6.00%	2024	0	2,000,000
Serie M	6.00%	2024	0	4,548,000
Serie L	6.00%	2024	0	281,000
Serie O	6.25%	2025	1,500,000	0
Serie P	6.25%	2025	1,500,000	0
Serie Q	6.25%	2025	1,000,000	0
Serie R	6.25%	2025	4,986,000	0
Serie S	6.00%	2025	2,965,000	0
Serie T	6.25%	2025	1,000,000	0
Serie U	6.00%	2025	6,000,000	0
Serie V	6.00%	2025	2,600,000	0
Serie W	6.00%	2025	5,000,000	0
Serie Y	5.75%	2025	1,000,000	0
Serie Z	5.75%	2025	900,000	0
		Sub-Total	28,451,000	11,829,000
		Intereses por pagar	79,605	46,715
		Total	<u>28,530,605</u>	<u>11,875,715</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

<u>2024</u>	<u>Tasa de interés promedio</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pasivos por arrendamiento	4.48%	2032	1,682,044
<u>2023</u>			
Pasivos por arrendamiento	4.53%	2032	2,015,328
<u>Análisis de vencimiento – flujos de efectivo contractual sin descontar</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Hasta 1 año		547,071	496,802
De 1 a 5 años		968,122	1,773,827
Más de 5 años		393,252	54,950
<u>Total pasivo por arrendamiento sin descontar al final del año</u>		<u>1,908,445</u>	<u>2,325,579</u>
Pasivos por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera del año		1,682,044	2,015,328
<u>Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gasto de interés sobre pasivos por arrendamientos		(86,778)	(84,509)
Gastos relacionados con los arrendamientos de bajo valor		(33,333)	(18,366)
Gastos relacionados con los arrendamientos de corto plazo		(183,170)	(57,346)
Gastos relacionados con los arrendamientos con opción a terminación		(370,128)	(243,514)
<u>Total al final del año</u>		<u>(673,409)</u>	<u>(403,735)</u>
<u>Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo</u>			
Salida total de efectivo por arrendamientos		<u>(1,187,765)</u>	<u>(1,182,566)</u>

Al 31 de diciembre 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/.514,356 (2023: B/.778,831) la porción de intereses por B/.86,778 (2023: B/.84,509) y la porción de los arrendamientos a corto plazo, con bajo valor y con opción de terminación por B/.586,631 (2023: B/.319,226), como actividades de operación.

(20) Valores Vendidos Bajo Acuerdo de Recompra

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.20,285,291 (2023: B/.30,489,979) con vencimiento hasta abril 2025 con una tasa de SOFR 6 meses + margen. Estos valores están garantizados con inversiones por: B/.25,539,885 (2023: 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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(21) Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provisiones	7,170,940	4,830,049
Acreedores varios	4,751,610	6,250,425
Provisiones laborales	4,573,540	3,920,451
Compromisos de clientes bajo aceptaciones	1,037,736	0
Pagos de préstamos y transferencias de ACH por compensar	571,056	762,337
Impuesto sobre la renta por pagar	279,687	69,909
Otros	<u>1,653,359</u>	<u>1,955,406</u>
Total	<u>20,037,928</u>	<u>17,788,577</u>

(22) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	<u>2024</u>		<u>2023</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 año	<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 (2023: 103,000 acciones).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de B/.8,647,479 (2023: B/.7,263,880).

(23) Acciones Preferidas

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía acciones preferidas no acumulativas Serie "A" por B/.20,000,000 (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 año terminado el 31 de diciembre de 2024, se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.1,615,525 (2023: B/.1,611,113).

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(24) Otras Comisiones Ganadas**

Las otras comisiones ganadas se presentan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicios bancarios de préstamos	7,514,291	1,874,445
Adquirencia y punto de venta	2,833,658	1,159,221
Servicios bancarios de tarjetas de débito y crédito	1,637,974	1,568,871
Transferencias, giros y cheques gerencia	1,297,673	1,100,324
Custodia y administración de valores	1,052,705	348,241
Administración de fideicomiso	432,115	483,262
Cartas de crédito	83,943	277,944
Otras	<u>842,744</u>	<u>778,579</u>
Total de otras comisiones ganadas	<u>15,695,103</u>	<u>7,590,887</u>

(25) Compromisos y ContingenciasCompromisos

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

	<u>2024</u>	<u>Normal</u> <u>2023</u>
Cartas de crédito y "Stand by"	2,266,903	4,322,039
Avales y fianzas	2,312,219	3,685,155
Cartas promesas de pago	<u>11,169,544</u>	<u>17,857,393</u>
Total	<u>15,748,666</u>	<u>25,864,587</u>

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

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

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

Contingencias

Al 31 de diciembre de 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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Administración de Fideicomisos y Activos Bajo Custodia

Al 31 de diciembre 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/. 777,565,611 (2023: B/. 801,465,024). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para Metrotrust, S.A.

La siguiente tabla describe los tipos de entidades estructuradas en la cual la subsidiaria Metrotrust, S. A. 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 Mantenido por Metrotrust, S. A.
Fideicomisos de Garantía	Creado en respaldo a terceros en concepto de financiaciones garantizadas por activos cedidos. Estos vehículos son financiados a través de los activos cedidos en garantía por los terceros.	Ninguna
Fideicomiso de Administración	Creado para facilitar los servicios de gestión de cobro mediante la cesión de títulos emitidos en virtud de la ejecución de contratos.	Ninguna

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

Al 31 de diciembre de 2024, Metrotrust, S. A. registró comisiones sobre fideicomiso administrado por B/.432,115 (2023: B/.483,262).

El Banco presta servicios a clientes como administrador de valores a través de una de sus subsidiarias Metro Asset Management, S.A, la cual administra cuentas de valores. Al 31 de diciembre de 2024, el valor de los activos bajo custodia ascendía a B/.819,973,358 (2023: B/.568,191,204), de los cuales, B/.418,945,266 (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 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, mantiene reserva regulatoria sobre los activos en administración por B/.327,989 (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 2024, 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:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta corriente	2,753,560	1,985,166
Impuesto sobre la renta años anteriores	11,179	(649,795)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(489,043)</u>	<u>954,145</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>2,275,696</u>	<u>2,289,516</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 Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta diferido:		
Reserva para pérdidas en préstamos	1,564,749	1,080,078
Reserva programa de beneficios tarjetahabientes	88,712	84,340
Efecto fiscal de plusvalía	(1,174,931)	(1,174,931)
Efecto fiscal de la revaluación de propiedades	<u>(288,000)</u>	<u>(288,000)</u>
Total	<u>190,530</u>	<u>(298,513)</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(27) Impuesto sobre la Renta, continuación**

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. Con base en resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	26,572,655	24,628,956
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(81,224,049)	(75,560,167)
Arrastre de pérdidas de años anteriores	(3,097,343)	(2,350,707)
Costos y gastos no deducibles	<u>68,762,977</u>	<u>61,222,582</u>
Renta gravable neta	<u>11,014,240</u>	<u>7,940,664</u>
Impuesto sobre la renta 25%	<u>2,753,560</u>	<u>1,985,166</u>

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>26,588,130</u>	<u>22,630,587</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>2,275,696</u>	<u>2,289,516</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>8.6%</u>	<u>10.1%</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía un saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/.2,943,696 (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.

(28) Información de Segmentos

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

<u>2024</u>	<u>Banca</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Financiera</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total consolidado</u>
Ingresos por intereses	129,028,059	117,454	15,179,018	144,324,531	(9,367,278)	134,957,253
Gastos de intereses	(79,646,332)	0	(6,730,175)	(86,376,507)	9,367,278	(77,009,229)
Provisión para deterioro en activos financieros	(9,038,441)	(600)	(1,711,863)	(10,750,904)	15,475	(10,735,429)
Deterioro de activos mantenidos para la venta	(56,507)	0	0	(56,507)	0	(56,507)
Provisiones para pérdida compromisos irrevocables	290	0	0	290	0	290
Otros ingresos	7,761,693	764,604	4,348,994	12,875,291	(4,433,794)	8,441,497
Otras comisiones ganadas	14,445,913	1,463,775	146,338	16,056,026	(360,923)	15,695,103
Gastos por comisiones	(9,095,878)	(696,376)	(182,544)	(9,974,798)	360,923	(9,613,875)
Gastos generales y administrativos	(30,728,651)	(787,207)	(7,914,043)	(39,429,901)	4,433,794	(34,996,107)
Participación patrimonial en asociadas	(94,866)	0	0	(94,866)	0	(94,866)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	22,575,280	861,650	3,135,725	26,572,655	15,475	26,588,130
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(1,315,602)</u>	<u>(158,156)</u>	<u>(801,938)</u>	<u>(2,275,696)</u>	<u>0</u>	<u>(2,275,696)</u>
Ganancia neta	<u>21,259,678</u>	<u>703,494</u>	<u>2,333,787</u>	<u>24,296,959</u>	<u>15,475</u>	<u>24,312,434</u>
Total de Activos	<u>1,933,443,952</u>	<u>4,598,430</u>	<u>103,914,332</u>	<u>2,041,956,714</u>	<u>(147,459,558)</u>	<u>1,894,497,156</u>
Total de Pasivos	<u>1,708,894,489</u>	<u>221,933</u>	<u>89,315,415</u>	<u>1,798,431,837</u>	<u>(145,841,435)</u>	<u>1,652,590,402</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Información de Segmentos, continuación

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

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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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

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

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo a costo amortizado	105,198,126	105,198,126	47,552,917	47,552,917
Inversiones en valores a costo amortizado	277,304,341	263,968,333	314,485,162	303,481,612
Inversiones en valores a VRCR	32,507,906	32,507,906	6,138,065	6,138,065
Inversiones en valores a VRCOUI	167,085,822	167,085,822	161,270,936	161,270,936
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,351,312	9,351,312	8,625,439	8,625,439
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	<u>1,142,784,179</u>	<u>1,147,548,207</u>	<u>1,071,770,747</u>	<u>1,074,973,895</u>
	<u>1,734,231,686</u>	<u>1,725,659,706</u>	<u>1,609,843,266</u>	<u>1,602,042,864</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo – clientes e interbancarios a costo amortizado	1,127,676,639	1,127,279,843	1,051,917,326	1,047,475,137
Financiamientos recibidos a costo amortizado	97,556,280	97,555,361	152,628,816	151,900,676
Valores comerciales negociables	28,530,605	28,378,919	11,875,715	11,824,189
Pasivos por arrendamientos	1,682,044	1,682,044	2,015,328	2,015,328
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	<u>20,285,291</u>	<u>20,285,291</u>	<u>30,489,979</u>	<u>30,489,979</u>
	<u>1,275,730,859</u>	<u>1,275,181,458</u>	<u>1,248,927,164</u>	<u>1,243,705,309</u>

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

<u>2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCR:				
Fondos Mutuos	0	0	23,946,145	23,946,145
Acciones Extranjeras	0	0	8,561,761	8,561,761
Total de Inversiones en valores a VRCR	0	0	32,507,906	32,507,906
Inversiones en valores a VRCOUI:				
Obligaciones de Gobierno extranjero	107,196,062	0	0	107,196,062
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	44,065,161	0	44,065,161
Bonos Quasi-Estado Local	0	636,281	0	636,281
Bonos Corporativos Extranjeros	0	3,734,077	0	3,734,077
Bonos Corporativos Locales	0	10,271,710	0	10,271,710
Acciones Locales	53,355	576,635	0	629,990
	107,249,417	59,283,864	0	166,533,281
Intereses acumulados por cobrar	0	552,541	0	552,541
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	107,249,417	59,836,405	0	167,085,822
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	107,249,417	59,836,405	32,507,906	199,593,728
<u>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCR:				
Fondos Mutuos	0	0	6,138,065	6,138,065
Total de Inversiones en valores a VRCR	0	0	6,138,065	6,138,065
Inversiones en valores a VRCOUI:				
Obligaciones de Gobierno extranjero	100,402,751	0	0	100,402,751
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	45,359,218	0	45,359,218
Bonos Quasi-Estado Local	0	767,160	0	767,160
Bonos Corporativos Extranjeros	0	13,746,580	0	13,746,580
Acciones locales	0	376,422	8,685	385,107
	100,402,751	60,249,380	8,685	160,660,816
Intereses acumulados por cobrar	0	610,120	0	610,120
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	100,402,751	60,859,500	8,685	161,270,936
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	100,402,751	60,859,500	6,146,750	167,409,001

Al 31 de diciembre de 2024, no se dieron transferencias entre los diferentes niveles de jerarquía (2023: no se efectuaron transferencias entre niveles).

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	6,146,750	6,297,239
Adiciones	27,119,494	8,685
Ventas	(3,040,519)	0
Cambios en el valor razonable	<u>2,282,181</u>	<u>(159,174)</u>
Total al final del año	<u>32,507,906</u>	<u>6,146,750</u>

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

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

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.

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>2024</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:			
Depósitos a plazo fijo	105,198,126	105,198,126	0
Inversiones a costo amortizado	263,968,333	0	263,968,333
Valores adquiridos bajo acuerdo de reventa	9,351,312	9,351,312	0
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	<u>1,147,548,207</u>	<u>0</u>	<u>1,147,548,207</u>
Total de activos financieros	<u>1,526,065,978</u>	<u>114,549,438</u>	<u>1,411,516,540</u>
Pasivos financieros:			
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	1,127,279,843	0	1,127,279,843
Financiamientos recibidos	97,555,361	0	97,555,361
Valores comerciales negociables	28,378,919	0	28,378,919
Pasivos por arrendamientos	1,682,044	0	1,682,044
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	<u>20,285,291</u>	<u>20,285,291</u>	<u>0</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,275,181,458</u>	<u>20,285,291</u>	<u>1,254,896,167</u>
<u>2023</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>1,243,705,309</u>	<u>30,489,979</u>	<u>1,213,215,330</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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.
- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(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.

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. 8-2013 por el cual se modifican reglas que están dentro del Acuerdo No. 4-2011 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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. 6-2012* 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.

- *Acuerdo No. 4-2013* 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. 6-2000* de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el *Acuerdo No. 6-2002* de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del *Acuerdo No. 2-2003* 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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. 3-2009* – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

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

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

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

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.

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Al mismo tiempo, el cuadro resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco en base al Acuerdo No. 4-2013:

	2024		2023	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva Regulatoria</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva Regulatoria</u>
Normal	1,129,909,017	0	1,107,127,819	0
Mención Especial	62,042,494	5,796,767	27,826,782	3,598,819
Subnormal	25,655,017	3,647,444	9,753,895	3,009,315
Dudoso	4,918,260	3,174,570	3,074,914	1,554,128
Irrecuperable	<u>11,897,679</u>	<u>11,064,400</u>	<u>15,722,926</u>	<u>12,192,866</u>
Total	<u>1,234,422,467</u>	<u>23,683,181</u>	<u>1,163,506,336</u>	<u>20,355,128</u>

El Acuerdo No. 4-2013 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:

	2024				2023			
	<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	905,659,858	5,151,060	12,154,737	922,965,655	863,085,869	1,831,286	16,208,949	881,126,104
Consumo	<u>306,005,907</u>	<u>2,155,837</u>	<u>3,295,068</u>	<u>311,456,812</u>	<u>278,442,058</u>	<u>2,121,457</u>	<u>1,816,717</u>	<u>282,380,232</u>
Total de préstamos brutos	<u>1,211,665,765</u>	<u>7,306,897</u>	<u>15,449,805</u>	<u>1,234,422,467</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 31 de diciembre de 2024 ascendía a B/.40,399,543 (2023: B/.30,868,430).

Por otro lado, en base al Acuerdo No. 8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses al 31 de diciembre de 2024 asciende a B/.14,236,028 (2023: B/.16,954,381).

Por requerimientos del Acuerdo No.4-2013, Metrobank, S. A. mantiene una reserva regulatoria por B/.9,309,739, (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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**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>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Empresas</u>		
Metrobank, S. A.	16,349,533	16,349,533
Metro Leasing, S. A.	686,819	686,819
Metrofactoring, S. A.	681,653	694,291
Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	<u>3,366,616</u>	<u>2,626,854</u>
Total	<u>21,084,621</u>	<u>20,357,497</u>

Cartera de Negociación

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 3-2018, modificado por el Acuerdo No. 6-2019, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

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>2024</u>		
<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>(Pérdida)/ Ganancia</u>
Acciones comunes	<u>53,355</u>	<u>35,555</u>
<u>2023</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>

El requerimiento de capital de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2024 es de B/.19,208 (2023: B/.13,376).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación***Cálculo de Conservación de Capital***

El Acuerdo No.5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inició a partir del 1 de julio de 2024, estableció las normas sobre el colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son: (i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, (ii) que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia.

Las entidades bancarias deberán establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

A continuación, se presenta el índice de capital primario ordinario y de colchón de conservación de capital (en porcentaje), que los bancos deben mantener:

	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.5	6.0	8.0
Colchón de conservación	2.5		
Mínimo más colchón de conservación	7.0	8.5	10.5

Las entidades bancarias contarán con un plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital establecido en el presente Acuerdo, en las siguientes fechas:

	Porcentaje aplicable / Colchón de conservación de capital	Capital Primario Ordinario mínimo + Colchón de conservación
1 de julio de 2024	0.50%	5.00%
1 de julio de 2025	0.75%	5.75%
1 de julio de 2026	1.25%	7.00%

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

31 de diciembre 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 Subsidiarias	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
Activos										
Efectivo y efectos de caja	3,562,757	1,500	100	0	0	4,100	0	3,568,457	0	3,568,457
Depósitos en bancos a costo amortizado										
A la vista - locales	26,115,514	966,856	1,624,183	811,686	649,864	1,542,478	6,332	31,716,913	(4,546,174)	27,170,739
A la vista - extranjeros	38,749,572	0	0	252,967	0	0	0	39,002,539	0	39,002,539
A plazo - locales	65,102,062	0	0	0	0	0	0	65,102,062	0	65,102,062
A plazo - extranjeros	40,096,064	0	0	0	0	0	0	40,096,064	0	40,096,064
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	13,652	0	0	0	0	0	0	13,652	0	13,652
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	170,049,560	966,856	1,624,183	1,064,653	649,864	1,542,478	6,332	175,903,926	(4,546,174)	171,357,752
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	173,612,317	968,356	1,624,283	1,064,653	649,864	1,546,578	6,332	179,472,383	(4,546,174)	174,926,209
Inversiones en valores, neta	525,930,793	0	0	3,217,372	222,820	8,685	0	529,379,670	(52,481,601)	476,898,069
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	9,351,312	0	0	0	0	0	0	9,351,312	0	9,351,312
Inversión en subsidiarias	1,759,105	0	0	0	0	0	0	1,759,105	(1,759,105)	0
Inversión en asociada	169,056	0	0	0	0	0	0	169,056	0	169,056
Préstamos e intereses por cobrar	1,114,716,833	30,457,292	29,624,262	0	0	159,756,281	0	1,334,554,668	(86,060,413)	1,248,494,255
Menos:										
Reserva para pérdidas en préstamos	13,129,722	11,091	196,504	0	0	1,375,416	0	14,712,733	0	14,712,733
Intereses, costos y comisiones no ganadas	924,347	143,530	556,915	0	0	59,069,880	0	60,694,672	0	60,694,672
Préstamos, a costo amortizado	1,100,662,764	30,302,671	28,870,843	0	0	99,310,985	0	1,259,147,263	(86,060,413)	1,173,086,850
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	19,587,172	0	0	4,924	0	550,078	0	20,142,174	0	20,142,174
Activos por derecho de uso	1,259,780	0	0	0	0	239,858	0	1,499,638	0	1,499,638
Gastos pagados por anticipado	689,578	2,430	72,968	7,967	15,000	84,927	0	872,870	0	872,870
Plusvalía	10,134,152	0	0	0	0	0	0	10,134,152	0	10,134,152
Impuesto sobre la renta diferido, neto	0	2,773	49,126	0	0	343,854	0	395,753	(205,223)	190,530
Activos mantenidos para la venta	15,380,053	0	0	0	0	0	2,051,400	17,431,453	0	17,431,453
Otros activos	9,429,515	24,820	330,928	303,514	70,719	1,829,367	213,022	12,201,885	(2,407,042)	9,794,843
Total de otros activos	35,633,298	30,023	453,022	311,481	85,719	2,258,148	2,264,422	41,036,113	(2,612,265)	38,423,848
Total de activos	1,867,965,597	31,301,050	30,948,148	4,598,430	958,403	103,914,332	2,270,754	2,041,956,714	(147,459,558)	1,894,497,156

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

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

	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 Subsidiarias	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
Pasivos y patrimonio										
Pasivos:										
Depósitos a costo amortizado										
A la vista - locales	141,274,432	0	0	0	0	0	0	141,274,432	(4,620,007)	136,654,425
A la vista - extranjeros	16,204,257	0	0	0	0	0	0	16,204,257	0	16,204,257
De ahorros - locales	165,067,383	0	0	0	0	0	0	165,067,383	0	165,067,383
De ahorros - extranjeros	35,822,853	0	0	0	0	0	0	35,822,853	0	35,822,853
A plazo - locales	1,016,945,819	0	0	0	0	0	0	1,016,945,819	0	1,016,945,819
A plazo - extranjeros	81,562,173	0	0	0	0	0	0	81,562,173	0	81,562,173
Depósitos a plazo interbancarios - locales	29,168,647	0	0	0	0	0	0	29,168,647	0	29,168,647
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	1,486,045,564	0	0	0	0	0	0	1,486,045,564	(4,620,007)	1,481,425,557
Financiamientos recibidos a costo amortizado	97,556,280	0	0	0	0	86,060,413	0	183,616,693	(86,060,413)	97,556,280
Valores comerciales negociables	28,530,605	0	26,566,250	0	0	0	0	55,096,855	(26,566,250)	28,530,605
Pasivos por arrendamiento	1,432,856	0	0	0	0	249,188	0	1,682,044	0	1,682,044
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	20,285,291	0	0	0	0	0	0	20,285,291	0	20,285,291
Bonos por pagar	0	26,056,333	0	0	0	0	0	26,056,333	(26,056,333)	0
Otros pasivos:										
Cheques de gerencia y certificados	3,072,697	0	0	0	0	0	0	3,072,697	0	3,072,697
Impuesto sobre la renta diferido, neto	205,223	0	0	0	0	0	0	205,223	(205,223)	0
Otros pasivos	15,527,412	107,583	1,064,982	221,933	36,370	3,005,814	2,407,043	22,371,137	(2,333,209)	20,037,928
Total de otros pasivos	18,805,332	107,583	1,064,982	221,933	36,370	3,005,814	2,407,043	25,649,057	(2,538,432)	23,110,625
Total de pasivos	1,652,655,928	26,163,916	27,631,232	221,933	36,370	89,315,415	2,407,043	1,798,431,837	(145,841,435)	1,652,590,402
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	(1,426,121)	0	0	48,719	(8,910)	0	0	(1,386,312)	0	(1,386,312)
Reservas regulatorias	33,362,911	795,394	1,833,641	327,989	0	3,366,615	0	39,686,550	0	39,686,550
Superávit por revaluación de propiedades	3,492,831	0	0	0	0	0	0	3,492,831	0	3,492,831
Utilidades no distribuidas	56,880,048	4,241,740	1,433,275	2,949,789	430,943	5,732,302	(146,289)	71,521,808	5,591,877	77,113,685
Total de patrimonio	215,309,669	5,137,134	3,316,916	4,376,497	922,033	14,598,917	(136,289)	243,524,877	(1,618,123)	241,906,754
Total de pasivos y patrimonio	1,867,965,597	31,301,050	30,948,148	4,598,430	958,403	103,914,332	2,270,754	2,041,956,714	(147,459,558)	1,894,497,156

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre 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 Subsidiarias	Sub-total	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones:										
Intereses ganados sobre:										
Préstamos	81,424,288	2,182,554	3,049,082	0	0	15,161,418	0	101,817,342	(6,147,611)	95,669,731
Depósitos a plazo	4,626,326	1,021	939	14,849	374	17,600	0	4,661,109	0	4,661,109
Inversiones	37,738,955	0	0	102,605	4,520	0	0	37,846,080	(3,219,667)	34,626,413
Total de ingresos por intereses	123,789,569	2,183,575	3,050,021	117,454	4,894	15,179,018	0	144,324,531	(9,367,278)	134,957,253
Gasto de intereses sobre:										
Depósitos	66,093,978	0	0	0	0	0	0	66,093,978	0	66,093,978
Financiamientos recibidos	9,285,465	0	60,167	0	0	6,710,880	0	16,056,512	(6,147,611)	9,908,901
Valores comerciales negociables	920,823	0	1,687,583	0	0	0	0	2,608,406	(1,688,834)	919,572
Pasivos por arrendamiento	67,483	0	0	0	0	19,295	0	86,778	0	86,778
Bonos	0	1,530,833	0	0	0	0	0	1,530,833	(1,530,833)	0
Total de gastos por intereses	76,367,749	1,530,833	1,747,750	0	0	6,730,175	0	86,376,507	(9,367,278)	77,009,229
Ingreso neto por intereses	47,421,820	652,742	1,302,271	117,454	4,894	8,448,843	0	57,948,024	0	57,948,024
Provisión para deterioro de depósitos	9,694	0	0	0	0	0	0	9,694	0	9,694
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	3,650,618	0	0	600	(3)	0	0	3,651,215	(15,475)	3,635,740
Provisión para pérdidas en préstamos	5,158,764	(6,661)	(11,471)	0	0	1,711,863	0	6,852,495	0	6,852,495
Deterioro en activos mantenidos para la venta	56,507	0	0	0	0	0	0	56,507	0	56,507
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar	68,646	0	168,854	0	0	0	0	237,500	0	237,500
Reversión de provisión para operaciones fuera de balance	(290)	0	0	0	0	0	0	(290)	0	(290)
Ingresos neto por intereses, después de provisiones	38,477,881	659,403	1,144,888	116,854	4,897	6,736,980	0	47,140,903	15,475	47,156,378
Otros ingresos (gastos):										
Otras comisiones ganadas	13,651,447	298,280	49,643	1,463,775	446,543	146,338	0	16,056,026	(360,923)	15,695,103
Ganancia en venta de valores, neta	2,634,118	0	0	49	0	0	0	2,634,167	0	2,634,167
Dividendos ganados	349,141	0	0	6,654	0	0	0	355,795	0	355,795
Otros ingresos	4,736,902	15,948	25,443	757,901	141	4,348,994	0	9,885,329	(4,433,794)	5,451,535
Gastos por comisiones	(8,979,415)	(12,059)	(21,251)	(696,376)	(83,153)	(182,544)	0	(9,974,798)	360,923	(9,613,875)
Total de otros ingresos, neto	12,392,193	302,169	53,835	1,532,003	363,531	4,312,788	0	18,956,519	(4,433,794)	14,522,725
Gastos generales y administrativos:										
Salarios y otros gastos de personal	17,225,209	241,127	136,923	470,358	109,006	1,889,186	0	20,071,809	0	20,071,809
Depreciación y amortización	3,031,609	0	0	15,739	0	329,873	0	3,377,221	0	3,377,221
Impuestos varios	1,661,118	74,742	112,045	96,253	77,146	522,305	0	2,543,609	0	2,543,609
Soporte a sistemas	2,314,927	1,500	0	18,720	34,800	138,994	0	2,508,941	0	2,508,941
Honorarios y servicios profesionales	1,717,792	10,907	12,767	45,851	47,835	104,671	0	1,939,823	0	1,939,823
Publicidad y propaganda	625,645	3,832	0	1,767	0	325,142	0	956,386	0	956,386
Mantenimiento y reparación	740,172	4,213	0	0	0	66,542	0	810,927	0	810,927
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones	519,686	40	0	2,778	0	119,099	0	641,603	0	641,603
Otros	1,520,168	50,387	453,384	135,741	1,671	4,418,231	0	6,579,582	(4,433,794)	2,145,788
Total de gastos generales y administrativos	29,356,326	386,748	715,119	787,207	270,458	7,914,043	0	39,429,901	(4,433,794)	34,996,107
Utilidad neta operacional	21,513,748	574,824	483,604	861,650	97,970	3,135,725	0	26,667,521	15,475	26,682,996
Participación patrimonial en asociada	(94,866)	0	0	0	0	0	0	(94,866)	0	(94,866)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	21,418,882	574,824	483,604	861,650	97,970	3,135,725	0	26,572,655	15,475	26,588,130
Impuesto sobre la renta, neto	(977,347)	(150,847)	(163,043)	(158,156)	(24,365)	(801,938)	0	(2,275,696)	0	(2,275,696)
	20,441,535	423,977	320,561	703,494	73,605	2,333,787	0	24,296,959	15,475	24,312,434



REPÚBLICA DE PANAMÁ
PROVINCIA DE PANAMÁ

NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

Ledo. Souhail Musbah Halwany Cigarruista
NOTARIO PÚBLICO DUODÉCIMO

Edificio Comosa,
Ave. Samuel Lewis
Local S- 2, Planta Baja

Teléfonos: + (507) 213-1736
213-2201
387-2395

E-mail: info@notaria12a.org

COPIA
ESCRITURA No. _____ DE _____ DE _____ DE 20 _____

POR LA CUAL:

DECLARACION NOTARIAL JURADA

DE

ABRAHAM ASSIS,
EDUARDO ANTONIO ORILLAC MOTTA,
LAI HA CHAN LAI de CHENG

y

ERNESTO ANTONIO BOYD GARCIA de PAREDES



REPÚBLICA DE PANAMÁ
PAPEL NOTARIAL



NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

-----**DECLARACION NOTARIAL JURADA DE ESTADOS FINANCIEROS ANUALES**-----

En mi Despacho Notarial en la Ciudad de Panamá, capital de la República y cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los treinta y un (31) días del mes de marzo del año 2025, ante mí, **LICDO. SOUHAIL MUSBAH HALWANY CIGARRUISTA**, Notario Público Duodécimo del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número ocho-setecientos veintidós-dos mil ciento veinticinco (8-722-2125), compareció personalmente **ABRAHAM ASSIS**, varón, panameño, mayor de edad, casado, empresario, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal N- quince- trescientos veintinueve (N-15-329), en su calidad de vicepresidente, **EDUARDO ANTONIO ORILLAC MOTTA**, varón, mayor de edad, panameño, casado, empresario, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal ocho-doscientos diez- mil ciento noventa y seis (8-210-1196), en su calidad de Tesorero, **LAI HA CHAN LAI de CHENG**, mujer, naturalizada panameña, mayor de edad, casada, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal número N- diecinueve- mil seiscientos cincuenta y dos (N-19-1652), en su calidad de Vicepresidente de Finanzas, y **ERNESTO ANTONIO BOYD GARCIA de PAREDES**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal ocho- doscientos cincuenta y nueve- doscientos sesenta y cinco (8-259-265), en su calidad de Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General de Metrobank S.A., personas a quienes conozco, por ese medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, lo siguiente respecto de los estados financieros auditados de **METROBANK, S.A.**, correspondientes al periodo fiscal 2024 (en adelante los “Estados Financieros”):-----

- a. Que cada uno de los firmantes ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo fiscal dos mil veinticuatro (2024).-----
- b. Que a su juicio, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.-----
- c. Que a su juicio los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera

incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de la persona registrada o sujeta a reporte, para el período correspondiente del uno (1) de enero de dos mil veinticuatro (2024) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veinticuatro (2024).-----

d. Que los firmantes: -----

i) Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa. -----

ii) Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados. -----

iii) Han evaluado la efectividad de los controles internos de **METROBANK, S.A. dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros.** -----

iv) Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha. -----

e. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores y al Comité de Auditoría lo siguiente: -----

i) Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de la persona registrada o sujeta a reporte para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos. -----

ii) Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **METROBANK, S.A.** -----

f. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **METROBANK, S.A., o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa.** -----

El suscrito Notario **HACE CONSTAR**, que a **ABRAHAM ASSIS, EDUARDO ANTONIO ORILLAC MOTTA, LAI HA CHAN LAI de CHENG y ERNESTO ANTONIO BOYD GARCIA de PAREDES** se



REPÚBLICA DE PANAMÁ
PAPEL NOTARIAL



NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

les tomó el juramento de rigor, poniéndolos en conocimiento del contenido del Artículo No. 385, (Segundo Texto Único) del Código Penal que tipifica el Delito de Falso Testimonio, manifestando éstos su conformidad con el texto leído y firmándola ante mí y los testigos que suscriben. -----

Por su lado, los comparecientes hacen constar: 1. Que han verificado cuidadosamente sus nombres y apellidos, el número de su documento de identidad y aprueba este instrumento conforme está redactado. 2. Que la declaración contenida en este documento corresponden a la verdad y a lo que ha expresado libremente y que asume de modo exclusivo, la responsabilidad sobre lo manifestado por ella.

3. Que sabe que la notaría responde sólo por la regularidad formal de los instrumentos que autoriza, no de la veracidad de las declaraciones de los otorgantes ni de la autenticidad o integridad de las mismas.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, SE FIRMA LA PRESENTE DECLARACION NOTARIAL JURADA, en presencia de los Testigos **ANA BALLESTEROS**, portadora de la cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos cuarenta y tres-trescientos cuarenta y cinco (8-443-345) y **PATRICIA CUBILLA**, portadora de la cédula de identidad personal número ocho-setecientos noventa y dos-quinientos setenta y uno (8-792-571), que suscriben el presente documento.

ABRAHAM ASSIS



EDUARDO ANTONIO ORILLAC MOTTA



LAI HA CHAN LAI de CHENG



ERNESTO ANTONIO BOYD GARCIA de PAREDES



ANA BALLESTEROS

PATRICIA CUBILLA

LICDO. SOUHAIL MUSBAH HALWANY CIGARRUISTA

Notario Público Duodécimo

