

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

**FORMULARIO IN-T
AL TRIMESTRE TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2025**

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

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

I PARTE ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

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

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

A. Liquidez

Las razones de liquidez al 30 de junio de 2025 y por los últimos cuatro trimestres del Banco se detallan a continuación:

INDICADORES DE LIQUIDEZ	30-jun-25	31-mar-25	31-dic-24	30-sep-24	30-jun-24
Activos líquidos/Total de depósitos	41.20%	39.61%	44.63%	42.21%	43.95%
Activos líquidos/Total depósitos + obligaciones	38.97%	37.84%	41.30%	39.44%	39.50%
Activos líquidos/Total de activos	32.60%	31.59%	34.90%	33.03%	33.50%
Efectivo, Depósitos/Total de activos	7.82%	7.27%	9.23%	8.05%	7.99%
Préstamos, netos/Total de depósitos	80.87%	81.35%	79.19%	81.05%	82.79%
Préstamos, netos/Total de activos	63.98%	64.89%	61.92%	63.42%	63.12%

El Banco mantiene indicadores sólidos de liquidez que al 30 de junio de 2025 reporta un total de US\$616.1 millones en activos líquidos compuestos por: efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones en valores, representando un 32.6% del total de activos.

La relación de préstamos netos entre total de depósitos está ubicado al cierre de este trimestre en 80.9%, demostrando la sólida base de depósitos de clientes que sostiene el principal activo productivo del Banco, la cartera de préstamos, la cual representa un 64.0% del total de activos.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, la cual establece por medio del Acuerdo No. 4-2008 de 24 de julio de 2008 (modificado por los siguientes acuerdos: Acuerdo No. 9-2008, Acuerdo No. 10-2009, Acuerdo No. 2-2011 y Acuerdo No. 6-2015), que todo banco de Licencia General y de Licencia Internacional debe mantener un índice de liquidez mínimo del 30%. Al 30 de junio de 2025, Metrobank, S.A. y Subsidiarias presenta un sólido índice de liquidez regulatorio de 50.78%, muy por encima del mínimo requerido y del promedio de la Banca Privada Panameña.

El Acuerdo No. 002-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) (modificado por Acuerdo No. 004-2018 y el Acuerdo No.10-2020 y desarrollado por la Resolución General No. SBP-RG-0003-2018), establece las disposiciones sobre la gestión de riesgo de liquidez y el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) a corto plazo. Con este acuerdo normativo se garantiza que los Bancos dispongan de activos líquidos de alta calidad y libre de cargas que puedan convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. Al 30 de junio de 2025, el LCR del Banco fue de 531%, superando el exigido por la SBP que es de 100%.



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

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

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

Recursos de Capital

El Banco como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados de riesgos en cumplimiento con los acuerdos de la Superintendencia de Bancos No. 01-2015 y No. 03-2016. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

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

Al cierre del 30 de junio de 2025, el patrimonio del Banco totalizó US\$248.2 millones, aumentó 6.6% o US\$15.4 millones en comparación al mismo período del año anterior (30-jun-24). Durante el período terminado hasta el 30 de junio de 2025 se declararon y pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de US\$5.2 millones. Durante el año 2024 se pagaron dividendos sobre acciones comunes por US\$8.6 millones. El Banco mantiene una sólida capitalización con una relación del patrimonio al total de activos de 13.13% al 30 de junio de 2025, comparada con el trimestre anterior de 13.34%.

El 26 de octubre de 2022 Metrobank S.A. emitió acciones preferidas no acumulativas Serie "A" por US\$20.0 millones, amparadas en la Resolución No.SMV-362-22 del 21 de octubre de 2022 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá con valor nominal de B/.100 cada una con rendimiento del 7.25%, sin fecha de vencimiento. El Emisor podrá a su entera discreción redimir total o parcialmente las acciones preferidas 5 años después de su emisión. Hasta el 30 de junio de 2025 se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de US\$803.3 mil y durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024, se pagó un total de US\$1.6 millones en concepto de estos dividendos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son revisados por la administración del Banco basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral. El índice de adecuación de capital del Banco reportado al 30 de junio de 2025 fue de 15.21%, este indicador ha estado consistentemente muy por encima del mínimo regulatorio de 8%.



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

Metrobank, S.A y Subsidiarias					
Adecuación de capital	<u>30-jun-25</u>	<u>31-mar-25</u>	<u>31-dic-24</u>	<u>30-sep-24</u>	<u>30-jun-24</u>
Total de Capital Primario Ordinario	169,520,116	171,309,637	167,195,247	167,935,159	164,338,023
Acciones Preferidas	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Provisión Dinámica	23,875,690	23,875,690	21,084,621	21,097,258	21,097,258
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>213,395,806</u>	<u>215,185,327</u>	<u>208,279,868</u>	<u>209,032,417</u>	<u>205,435,281</u>
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	1,403,120,500	1,368,416,963	1,369,493,556	1,312,749,348	1,372,031,210
Indice de adecuación de capital	15.21%	15.73%	15.21%	15.92%	14.97%



B. Resultados de las Operaciones

A continuación, el Estado Consolidado de Situación Financiera del Banco al cierre del 30 de junio de 2025 y los cuatro trimestres previos:

METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS Estado Consolidado de Situación Financiera Por el trimestre terminado el 30 de junio de 2025 (Cifras en Balboas)					
	30-jun-25	31-mar-25	31-dic-24	30-sep-24	30-jun-24
Activos					
Efectivo y efectos de caja	2,762,007	3,088,167	3,568,457	3,229,899	3,678,899
Depósitos en bancos a costo amortizado:					
A la vista - locales	31,691,223	16,371,518	27,170,739	11,561,306	7,827,398
A la vista - extranjeros	50,375,968	37,505,847	39,002,539	41,020,657	73,851,304
A plazo - locales	43,054,276	57,119,018	65,102,062	59,089,370	41,085,659
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	7,812	5,628	13,652	5,620	4,656
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	145,124,377	131,017,766	171,357,752	140,675,696	141,769,784
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	147,886,384	134,105,933	174,926,209	143,905,595	145,448,683
Inversiones en valores, neto	457,635,095	438,601,609	476,898,069	438,138,453	455,688,412
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo	10,601,930	10,422,149	9,351,312	8,726,586	8,578,070
Inversión en asociada	227,058	244,179	169,056	192,797	125,923
Préstamos e intereses por cobrar	1,290,590,841	1,274,760,432	1,248,494,255	1,209,073,862	1,227,683,415
Menos:					
Reserva para pérdidas en préstamos	11,648,814	12,165,578	14,712,733	13,856,090	17,496,826
Intereses, costos y comisiones no ganadas	69,586,316	64,899,874	60,694,672	60,874,244	61,465,629
Préstamos, a costo amortizado	1,209,355,711	1,197,694,980	1,173,086,850	1,134,343,528	1,148,720,960
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	20,761,906	20,382,336	20,142,174	19,976,231	19,787,491
Total de otros activos	43,621,364	44,268,586	39,923,486	43,213,337	41,436,528
Total de activos	1,890,089,448	1,845,719,772	1,894,497,156	1,788,496,527	1,819,786,067
Pasivos y patrimonio					
Pasivos:					
Depósitos de clientes a costo amortizado					
A la vista - locales	144,802,048	137,372,699	136,654,425	126,765,007	105,173,752
A la vista - extranjeros	4,273,461	8,734,125	16,204,257	10,369,043	7,393,774
De ahorros - locales	193,238,667	170,625,136	165,067,383	143,248,941	176,147,885
De ahorros - extranjeros	29,858,029	35,652,255	35,822,853	30,673,690	25,060,987
A plazo - locales	1,000,376,585	1,006,307,125	1,016,945,819	993,497,243	978,942,990
A plazo - extranjeros	94,693,789	90,330,241	81,562,173	75,761,737	71,606,651
Depósitos a plazo interbancarios - locales	28,221,460	23,206,072	29,168,647	19,164,709	23,113,578
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	1,495,464,039	1,472,227,653	1,481,425,557	1,399,480,370	1,387,439,617
Financiamientos recibidos a costo amortizado	84,116,696	56,901,880	97,556,280	86,435,260	154,113,802
Valores comerciales negociables a costo amortizado	32,887,128	31,785,559	28,530,605	21,849,247	9,675,657
Pasivos por arrendamientos	1,507,995	1,603,080	1,682,044	1,807,405	1,929,883
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	-	10,239,773	20,285,291	10,034,083	-
Total de otros pasivos	27,927,852	26,671,454	23,110,625	30,497,650	33,881,518
Total de pasivos	1,641,903,710	1,599,429,399	1,652,590,402	1,550,104,015	1,587,040,477
Patrimonio:					
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000	103,000,000	103,000,000	103,000,000
Acciones Preferidas	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Reserva para valuación de inversiones	(648,123)	(1,093,495)	(1,135,661)	(1,731,010)	(2,977,799)
Reservas regulatorias	43,443,184	39,613,998	39,686,550	35,313,957	33,207,653
Superávit por revaluación de propiedades	3,492,831	3,492,831	3,492,831	3,492,831	3,492,831
Utilidades no distribuidas	78,897,846	81,277,039	76,863,034	78,316,734	76,022,905
Total de patrimonio	248,185,738	246,290,373	241,906,754	238,392,512	232,745,590
Total de pasivos y patrimonio	1,890,089,448	1,845,719,772	1,894,497,156	1,788,496,527	1,819,786,067



El total de activos del Banco al 30 de junio de 2025 reporta un total de US\$1,890.1 millones, un aumento de US\$44.4 millones en comparación con el trimestre anterior (31-mar-25), y un aumento de US\$70.3 millones en comparación contra el mismo período del año anterior (30-jun-24). El total de activos productivos de US\$1,822.9 millones, compuestos principalmente por préstamos netos, inversiones y depósitos en bancos, aumentó este trimestre en US\$45.0 millones en comparación contra el trimestre anterior, y aumentó US\$68.1 millones en comparación contra el año anterior (30-jun-24). Los préstamos netos al cierre de este trimestre totalizaron US\$1,209.4 millones reportando un crecimiento de US\$60.6 millones en comparación con el año anterior (30-jun-24), lo que representa un crecimiento de 5.3%.

Al 30 de junio de 2025 Metrobank, S.A., tiene como inversión en asociada US\$227.1 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.

Según Resolución No. SMV-414-21, Metrobank S.A. fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá para ofrecer Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta US\$50.0 millones mediante oferta pública. En el trimestre terminado el 30 de junio de 2025, el total de los VCNs emitidos totaliza US\$32.9 millones.

La principal fuente de fondos del Banco la constituye los depósitos recibidos, los cuales al 30 de junio de 2025 totalizaron en US\$1,495.5 millones, representando un 93% del total de fuentes de fondos. La siguiente tabla refleja la estructura de fuentes de fondos detallando los balances de los depósitos de clientes e interbancarios, que al cierre del 30 de junio de 2025 registran un aumento de US\$108.0 millones o 7.8% en comparación con el año anterior (30-jun-24). Al cierre del 30 de junio de 2025 los financiamientos recibidos se reportan en un saldo total de US\$84.1 millones, con una disminución de US\$70.0 millones en comparación al mismo período del año anterior (30-jun-24). La variación en los depósitos y los financiamientos está relacionada con el crecimiento de los activos productivos, como parte de la gestión y manejo estratégico del grupo.

Fuentes de fondos (En miles)	30-jun-25		31-mar-25		31-dic-24		30-sep-24		30-jun-24	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Depósitos a la vista	149,076	9.24%	146,107	9.29%	152,859	9.38%	137,134	9.02%	112,568	7.25%
Depósitos de ahorros	223,097	13.82%	206,277	13.12%	200,890	12.33%	173,923	11.45%	201,209	12.95%
Depósitos a plazo	1,123,292	69.60%	1,119,843	71.20%	1,127,677	69.20%	1,088,424	71.63%	1,073,663	69.13%
Total de depósitos a costo amortizado	1,495,464	92.66%	1,472,228	93.61%	1,481,426	90.91%	1,399,480	92.09%	1,387,440	89.33%
Financiamientos recibidos a costo amortizado	84,117	5.21%	56,902	3.62%	97,556	5.99%	86,435	5.69%	154,114	9.92%
Valores comerciales negociables a costo amortizado	32,887	2.04%	31,786	2.02%	28,531	1.75%	21,849	1.44%	9,676	0.62%
Valores bajo acuerdos de recompra	-	0.00%	10,240	0.65%	20,285	1.24%	10,034	0.66%	-	0.00%
Pasivos por arrendamientos	1,508	0.09%	1,603	0.10%	1,682	0.10%	1,807	0.12%	1,930	0.12%
Total de Fuentes de Fondos	1,613,976	100.0%	1,572,758	100.0%	1,629,480	100.0%	1,519,606	100.0%	1,553,159	100.0%



A continuación, el Estado Consolidado de Resultados del trimestre terminado el 30 de junio de 2025 y los cuatro trimestres previos:

METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS					
Estado Consolidado de Resultados Trimestral					
Por el trimestre terminado el 30 de junio de 2025					
(Cifras en Balboas)					
	<u>30-jun-25</u>	<u>31-mar-25</u>	<u>31-dic-24</u>	<u>30-sep-24</u>	<u>30-jun-24</u>
Ingresos por intereses:					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	23,894,218	24,127,119	23,827,589	23,711,349	24,611,792
Depósitos a plazo	955,517	1,364,024	1,743,970	1,217,418	698,558
Inversiones	7,545,044	7,331,576	7,548,569	7,485,399	9,507,912
Total de ingresos por intereses	32,394,779	32,822,719	33,120,128	32,414,166	34,818,262
Gastos de intereses sobre:					
Depósitos	17,831,710	17,509,970	17,526,668	16,847,876	16,043,041
Financiamientos recibidos	1,129,025	1,602,577	2,027,318	1,221,592	3,209,180
Valores comerciales negociables	487,857	479,718	418,724	206,518	114,924
Pasivos por arrendamiento	17,198	17,983	19,506	21,070	22,350
Total de gastos por intereses	19,465,790	19,610,248	19,992,216	18,297,056	19,389,495
Ingresos neto por intereses	12,928,989	13,212,471	13,127,912	14,117,110	15,428,767
Provisión para pérdidas en préstamos	1,349,465	1,323,067	1,443,398	1,584,965	1,874,756
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	255,926	72,777	1,531,608	1,202,859	593,640
Deterioro en activos mantenidos para la venta	151,864	280,969	49,780	2,227	4,500
Provisión (Reversión) para pérdidas en depósitos en bancos	2,184	(8,024)	8,032	964	2,713
Provisión (Reversión) para operaciones fuera de balance	12	(3,078)	(2,795)	723	669
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	11,117,024	11,539,957	9,860,221	11,325,540	12,952,489
Otros ingresos (gastos):					
Otras comisiones ganadas	4,119,787	3,604,176	5,375,303	4,749,799	3,291,558
Ganancia en instrumentos financieros, neta	725,982	575,878	282,127	2,053,102	45,922
Dividendos ganados	60,600	67,329	69,944	89,400	96,047
Otros ingresos	1,312,395	3,054,945	1,491,512	1,092,364	1,315,850
Gastos por comisiones	(2,398,169)	(2,428,104)	(2,440,593)	(2,862,692)	(2,121,330)
Total de otros ingresos, neto	3,820,595	4,874,224	4,778,293	5,121,973	2,628,047
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros gastos de personal	5,198,360	4,923,502	5,461,619	4,965,958	4,872,802
Depreciación y amortización	793,187	748,175	810,782	830,523	847,262
Soporte a sistemas	752,696	752,760	622,467	675,887	623,018
Impuestos varios	675,153	664,023	651,923	630,960	647,584
Honorarios y servicios profesionales	658,105	661,690	(71,250)	701,377	683,402
Publicidad y propaganda	264,984	265,185	473,155	156,671	157,920
Mantenimiento y reparación	180,195	168,137	196,104	192,957	203,297
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones	173,100	167,303	(132,638)	270,774	250,671
Otros	625,228	624,302	584,760	489,312	572,600
Total de gastos generales y administrativos	9,321,008	8,975,077	8,596,922	8,914,419	8,858,556
Utilidad neta operacional	5,616,611	7,439,104	6,041,592	7,533,094	6,721,980
Participación patrimonial en asociada	(17,121)	(24,877)	(23,741)	(23,126)	(23,848)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	5,599,490	7,414,227	6,017,851	7,509,968	6,698,132
Impuesto sobre la renta, neto	(634,020)	(414,111)	(637,956)	(644,597)	(523,430)
Utilidad neta del Trimestre	4,965,470	7,000,116	5,379,895	6,865,371	6,174,702

El Banco obtuvo una utilidad neta en el trimestre terminado el 30 de junio de 2025 de US\$5.0 millones, US\$2.0 millones por debajo comparada con utilidad del trimestre anterior de US\$7.0 millones, y en comparación con mismo período del año anterior (30-jun-24), por debajo en US\$1.2 millones.



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

Ingresos Financieros y Otros Ingresos:

El total de ingresos de intereses del trimestre terminado el 30 de junio de 2025 de US\$32.4 millones presentó una disminución de US\$427.9 mil en comparación con el trimestre anterior, y una disminución de US\$2.4 millones comparado con el mismo período del año anterior (30-jun-24) principalmente por disminución en los intereses de depósitos a plazo US\$408.5 mil e inversiones US\$2.0 millones respectivamente. La disminución en los ingresos por intereses está influenciada principalmente por la reducción en las tasas de mercado, específicamente la tasa SOFR, que ha impactado negativamente el rendimiento de los activos generadores de intereses.

Los gastos financieros del trimestre terminado el 30 de junio de 2025 sumaron US\$19.5 millones, US\$144.5 mil por debajo del trimestre anterior. Esta disminución es el resultado de la disminución de los intereses por financiamientos recibidos.

En el trimestre terminado el 30 de junio de 2025, el rubro de otros ingresos aportó US\$3.8 millones, US\$1.1 millones por debajo del trimestre anterior. En comparación al mismo período del año anterior (30-jun-24), este rubro presenta un aumento de US\$1.2 millones principalmente por comisiones ganadas y otros ingresos.

Gastos Generales y Administrativos:

El total de gastos generales y administrativos del trimestre fue de US\$9.3 millones, US\$345.9 mil por arriba del trimestre anterior. El total de gastos de personal del trimestre fue de US\$5.2 millones, el cual representa el 56% del total de gastos del trimestre.

El indicador de la eficiencia operativa del segundo trimestre fue de 55.65%, por arriba del el trimestre anterior de 49.62%, y del mismo período del año anterior (30-jun-24) de 49.06%.

Provisión para pérdidas sobre préstamos

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

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

Este trimestre se registraron castigos por un total de US\$1.9 millones y un gasto de provisión para pérdidas sobre préstamos por US\$1.3 millones, en comparación con el gasto de provisión del trimestre anterior de US\$1.3 millones.

La siguiente tabla muestra el movimiento de la cuenta de reserva de este trimestre terminado el 30 de junio de 2025 y los cuatro trimestres anteriores:

Movimiento de reserva para pérdida en préstamos					
	<u>30-jun-25</u>	<u>31-mar-25</u>	<u>31-dic-24</u>	<u>30-sep-24</u>	<u>30-jun-24</u>
Saldo al inicio del período	12,165,578	14,712,733	13,856,090	17,496,826	15,716,637
Provisión cargada a gastos	1,349,465	1,323,067	1,443,398	1,584,965	1,874,756
Recuperación de préstamos castigados	80,351	82,039	74,901	78,808	231,860
Préstamos castigados	(1,946,580)	(3,952,261)	(661,656)	(5,304,509)	(326,427)
Saldo al final del período	11,648,814	12,165,578	14,712,733	13,856,090	17,496,826

Razones Financieras

A continuación, el resumen de razones financieras del Banco del trimestre terminado el 30 de junio de 2025 y los cuatro trimestres previos:

Razones Financieras al cierre de cada trimestre:	<u>30-jun-25</u>	<u>31-mar-25</u>	<u>31-dic-24</u>	<u>30-sep-24</u>	<u>30-jun-24</u>
Dividendo*/Acciones Comunes en Circulación	22.67	22.67	18.89	18.89	18.89
Deuda total+Depósitos/Patrimonio	6.36x	6.25x	6.61x	6.28x	6.62x
Préstamos netos/Total de activos	63.98%	64.89%	61.92%	63.42%	63.12%
Gastos generales y administrativos/Ingresos totales	55.6%	49.6%	48.0%	46.3%	49.1%
Morosidad/Reserva de Préstamos	3.49x	2.30x	1.55x	1.51x	1.36x
Morosidad/Préstamos totales	3.19%	2.23%	1.84%	1.74%	1.96%

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

El Banco ha mantenido un saludable nivel de endeudamiento en su relación de Deuda Total + Depósitos / Patrimonio el cual al cierre del 30 de junio de 2025 terminó en 6.36 veces en comparación al trimestre anterior de 6.25 veces y el mismo período del año anterior (30-jun-24) de 6.62 veces.

Al cierre del 30 de junio de 2025, la razón de Préstamos Netos / Total de activos terminó en 63.98%, por debajo del trimestre anterior de 64.89% y por arriba del mismo período del año anterior (30-jun-24) de 63.12%. La estabilidad de este indicador refleja la evolución de una sólida estructura de activos productivos del Banco para la generación de sus ingresos mientras que se mantiene un nivel sólido de liquidez.

Al cierre del 30 de junio de 2025, el índice de morosidad cerró en 3.19%, por arriba del trimestre pasado de 2.23% y mejor que el Sistema Bancario Nacional y el promedio de la Banca Privada Panameña.

C. Análisis de perspectivas

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

Los indicadores de solvencia y liquidez del Banco, históricamente se han presentado muy sólidos. La estructura del balance está respaldada por una robusta capitalización que se ve reflejada en un índice de adecuación de capital de 15.21% al cierre del 30 de junio de 2025, el cual se ubica por encima del 8% mínimo requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La principal fuente de fondos está representada por nuestra base de depósitos de clientes estables con un alto nivel de lealtad al Banco, reflejados en nuestros niveles de liquidez legal, que al 30 de junio de 2025 alcanzó un índice de 50.78%, muy por encima del 30% requerido bajo los parámetros del acuerdo No. 4-2008 y que se ha mantenido consistentemente superior al promedio registrado dentro de la Banca Privada Panameña. El buen manejo de la liquidez a corto plazo también se ve reflejado en el indicador de "Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) el cual ha reflejado un desempeño robusto de 531% al 30 de junio de 2025, con un resultado muy por encima del mínimo de 100%.

D. Hecho Relevante

METROBANK, S.A., en su calidad de emisor registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá hizo de conocimiento público lo siguiente:

1. El señor Ernesto A. Boyd García de Paredes, luego de haberse desempeñado como Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General, ha asumido el nuevo cargo de Presidente Ejecutivo y Gerente General del Grupo Financiero Metrobank.
2. El informe de calificación de riesgos con referencia a los resultados del Banco, al 31 de diciembre de 2024 emitido por Moody's Local donde:
 - a. Sube la categoría a A+.pa, desde A.pa como Entidad a Metrobank, S.A. y Subsidiarias.
 - b. Sube la calificación a BBB+.pa, desde BBB.pa al Programa Rotativo de Acciones Preferidas de hasta US\$50.0 millones.
 - c. Afirma la calificación de ML A-1-.pa al Programa de Valores Comerciales Negociables Rotativos (VCNs) de hasta US\$50.0 millones.
 - d. La perspectiva es Estable para Entidad y Acciones Preferidas.
3. El informe de calificación de riesgos con referencia a los resultados del Banco, al 31 de diciembre de 2024 emitido por Fitch Ratings donde:
 - a. Afirma la calificación nacional de largo plazo de Metrobank, S.A. y Subsidiarias a 'A(pan)' y afirma la de corto plazo en 'F1(pan)'.
 - b. La perspectiva de la calificación de largo plazo se revisó a Positiva desde Estable.



**II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS**

Ver Anexo No. 1 = Estados Financieros consolidados interinos de Metrobank, S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2025.

**III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS GARANTES**

No Aplica

**IV PARTE
CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO**

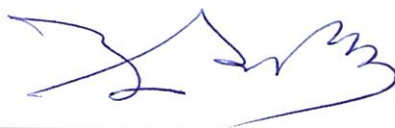
No Aplica



V PARTE DIVULGACIÓN

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

La fecha de divulgación de este informe será a partir del día 31 de agosto de 2025.



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

ANEXO No. 1

Estados Financieros Consolidados Interinos al 30 de junio de 2025 de
Metrobank, S.A. y Subsidiarias.



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

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**
(Interinos)
por el periodo terminado al 30 de junio de 2025¹



Ernesto Boyd García de Paredes
Gerente General



Lai Chan
VP de Finanzas

¹Este documento ha sido preparado con el consentimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

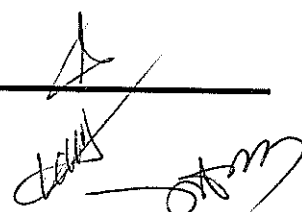
METROBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

(Interinos)

Índice del Contenido

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

	<u>Anexo</u>
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2



INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

METROBANK S.A Y SUBSIDIARIAS

Con base en la información financiera hemos compilado el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado al 30 de junio de 2025, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables materiales y otra información explicativa.

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



Alfredo Avecilla

CPA No. 0579-05

30 de julio de 2025

Panamá, República de Panamá

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2025

(Cifras en Balboas)

	Notas	30 de junio 2025 (No Auditado)	31 de diciembre 2024 (Auditado)		Notas	30 de junio 2025 (No Auditado)	31 de diciembre 2024 (Auditado)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Efectivo y efectos de caja	7	2,762,007	3,568,457	Pasivos:			
Depósitos en bancos a costo amortizado:				Depósitos de clientes a costo amortizado:			
A la vista - locales		31,691,223	27,170,739	A la vista - locales		144,802,048	136,654,425
A la vista - extranjeros		50,375,968	39,002,539	A la vista - extranjeros		4,273,461	16,204,257
A plazo - locales		43,054,276	65,102,062	De ahorros - locales		193,238,667	165,087,383
A plazo - extranjeros		20,010,722	40,096,064	De ahorros - extranjeros		29,858,029	35,822,853
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		7,812	13,652	A plazo - locales		1,000,376,585	1,016,945,819
Total de depósitos en bancos a costo amortizado:		145,124,377	171,357,752	A plazo - extranjeros		94,893,789	81,562,173
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	147,886,384	174,926,209	Depósitos a plazo interbancarios - locales		28,221,460	29,168,647
Inversiones en valores, neto	8	457,635,095	476,898,069	Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	6	1,495,464,039	1,481,425,557
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	9	10,601,930	9,351,312	Financiamientos recibidos a costo amortizado	17	84,116,696	97,556,280
Inversión en asociada	6, 10	227,058	169,056	Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	32,887,128	28,530,605
Préstamos e intereses por cobrar		1,290,590,841	1,248,494,255	Pasivos por arrendamientos	19	1,507,995	1,682,044
Menos:				Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	20	0	20,285,291
Reserva para pérdidas en préstamos		11,648,814	14,712,733	Otros pasivos:			
Intereses, costos y comisiones no ganadas		69,586,316	60,694,672	Cheques de gerencia y certificados		3,406,530	3,072,697
Préstamos, a costo amortizado	6, 11	1,209,355,711	1,173,086,850	Otros pasivos	21	24,519,322	20,037,928
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	20,761,906	20,142,174	Total de otros pasivos		27,927,852	23,110,625
Activos por derecho de uso, neto	13	1,324,411	1,499,638	Total de pasivos		1,641,903,710	1,652,590,402
Gastos pagados por anticipado		2,384,067	872,870	Patrimonio:			
Plusvalía	14	10,134,152	10,134,152	Acciones comunes	22	103,000,000	103,000,000
Impuesto sobre la renta diferido, neto	27	309,222	190,530	Acciones preferidas	23	20,000,000	20,000,000
Activos mantenidos para la venta	15	17,400,224	17,431,453	Reserva para valuación de inversiones		(648,123)	(1,386,312)
Otros activos	16	12,069,288	9,794,843	Reservas regulatorias		43,443,184	39,686,550
Total de otros activos		42,296,953	38,423,848	Superávit por revaluación de propiedades		3,492,831	3,492,831
Total de activos		1,890,089,448	1,894,497,156	Utilidades no distribuidas		78,897,846	77,113,685
				Total de patrimonio		248,185,738	241,906,754
				Compromisos y contingencias	25		
				Total de pasivos y patrimonio		1,890,089,448	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.

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

Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2025

(Cifras en Balboas)

	Notas	Por los seis meses terminados		Por el II trimestre terminado	
		30 de junio		30 de junio	
		2025 (No Auditado)	2024 (No Auditado)	2025 (No Auditado)	2024 (No Auditado)
Ingresos por intereses					
Intereses ganados sobre:					
Préstamos	6	48,021,337	48,130,793	23,894,218	24,611,792
Depósitos a plazo		2,319,541	1,699,721	955,517	698,558
Inversiones		14,876,620	19,592,445	7,545,044	9,507,912
Total de ingresos por intereses		65,217,498	69,422,959	32,394,779	34,818,262
Gastos de intereses sobre:					
Depósitos	6	35,341,680	31,719,434	17,831,710	16,043,041
Financiamientos recibidos		2,731,602	6,659,991	1,129,025	3,209,180
Valores comerciales negociables		967,575	294,330	487,857	114,924
Pasivos por arrendamiento		35,181	46,202	17,198	22,350
Total de gastos por intereses		39,076,038	38,719,957	19,465,790	19,389,495
Ingreso neto por intereses		26,141,460	30,703,002	12,928,989	15,428,767
Reversión de (provisión) para pérdidas en depósitos en bancos	4	(5,840)	698	2,184	2,713
Provisión para pérdidas en inversiones en valores	4	328,703	901,273	255,926	593,640
Provisión para pérdidas en préstamos	4	2,672,532	3,824,132	1,349,465	1,874,756
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	432,833	4,500	151,864	4,500
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar	4	59,317	0	52,514	0
(Reversión de) provisión para operaciones fuera de balance	4	(3,066)	1,782	12	669
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		22,656,981	25,970,617	11,117,024	12,952,489
Otros ingresos (gastos):					
Otras comisiones ganadas	24	7,723,963	5,570,001	4,119,787	3,291,558
Ganancia en instrumentos financieros, neta	8	1,301,860	48,287	725,982	45,922
Dividendos ganados		127,929	196,451	60,600	96,047
Otros ingresos		4,367,340	2,867,659	1,312,395	1,315,850
Gastos por comisiones		(4,826,273)	(4,310,590)	(2,398,169)	(2,121,330)
Total de otros ingresos, neto		8,694,819	4,371,808	3,820,595	2,628,047
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros gastos de personal	6	10,121,862	9,644,232	5,198,360	4,872,802
Depreciación y amortización	12, 13, 16	1,541,362	1,735,916	793,187	847,262
Soporte a sistemas		1,505,456	1,210,587	752,696	623,018
Impuestos varios		1,339,176	1,260,726	675,153	647,584
Honorarios y servicios profesionales	6	1,319,795	1,309,696	658,105	683,402
Publicidad y propaganda		530,169	503,467	264,984	334,827
Mantenimiento y reparación		348,332	421,866	180,195	203,297
Servicios de electricidad, agua y comunicaciones		340,403	326,560	173,100	73,764
Otros		1,249,530	1,071,716	625,228	572,600
Total de gastos generales y administrativos		18,296,085	17,484,766	9,321,008	8,858,556
Utilidad neta operacional		13,055,715	12,857,659	5,616,611	6,721,980
Participación patrimonial en asociada	10	(41,998)	(47,999)	(17,121)	(23,848)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		13,013,717	12,809,660	5,599,490	6,698,132
Impuesto sobre la renta, neto	27	(1,048,131)	(993,143)	(634,020)	(523,430)
Utilidad neta		11,965,586	11,816,517	4,965,470	6,174,702

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

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

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2025

(Cifras en Balboas)

	30 de junio	
	Notas	
	2025	2024
	(No Auditado)	(No Auditado)
Utilidad neta	11,965,586	11,816,517
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 10,406	3,814
	10,406	3,814
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:		
Ganancia neta realizada transferida a resultados en valores a VRCOUI	8 (212,718)	(2,379)
Cambios netos en valuación de valores a VRCOUI	940,501	1,412,349
	727,783	1,409,970
Total de otras utilidades integrales del periodo	738,189	1,413,784
Total de utilidades integrales del periodo	12,703,775	13,230,301

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2025

(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		

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

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2025

(Cifras en Balboas)

		30 de junio	
	Notas	2025	2024
		(No Auditado)	(No Auditado)
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta		11,965,586	11,816,517
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 16	1,541,362	1,735,916
Provisión para pérdidas en préstamos		2,672,532	3,824,132
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		328,703	901,273
Reversión de (provisión) para pérdidas en depósitos en bancos		(5,840)	698
Provisión para pérdidas en otras cuentas por cobrar		59,317	0
(Reversión de) provisión para operaciones fuera de balance		(3,066)	1,782
Deterioro en activos mantenidos para la venta	15	432,833	4,500
Ganancia en instrumentos financieros, neta	8	(1,301,860)	(48,287)
Ganancia en venta y descarte de mobiliario y equipo		(26,410)	(4,564)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes adjudicados		(17,210)	52,949
Participación patrimonial en asociada	10	41,998	47,999
Impuesto sobre la renta, neto	27	1,048,131	993,143
Ingreso neto por intereses		(26,141,460)	(30,703,002)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Valores comprados bajo acuerdos de reventa, neta		(1,250,000)	53,798
Inversiones en valores a VRCR		(2,246,163)	(775,731)
Préstamos		(37,332,107)	(50,664,839)
Otros activos		(8,493,972)	(8,593,959)
Depósitos de clientes		16,990,297	39,292,265
Otros pasivos		6,344,953	7,505,007
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		63,770,334	65,714,159
Intereses pagados		(42,630,132)	(38,238,140)
Dividendos ganados		127,929	196,451
Impuesto sobre la renta pagado		(1,524,660)	(372,553)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(15,648,905)	2,739,514
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores	8	(502,379,733)	(475,792,643)
Ventas de inversiones en valores	8	91,153,867	53,188,658
Redenciones de inversiones en valores	8	436,754,193	460,647,006
Inversiones en asociadas		(100,000)	0
Ventas de propiedades y equipos		43,125	6,580
Ventas de bienes adjudicados		771,890	7,051
Adquisición de propiedades, equipos y activos intangibles	12, 16	(2,049,768)	(561,593)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		24,193,574	37,495,059
Actividades de financiamiento:			
Pagos a financiamientos recibidos	17	(52,262,222)	(52,472,581)
Nuevos financiamientos recibidos	17	39,113,033	53,251,304
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(19,967,120)	(29,735,323)
Emisión de valores comerciales negociables		10,313,000	9,368,000
Pagos de valores comerciales negociables		(5,965,000)	(11,548,000)
Pagos de compromisos por arrendamientos	19	(264,106)	(265,844)
Impuesto complementario		(432,956)	8,803
Dividendos pagados sobre acciones comunes	22	(5,188,487)	(4,323,742)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	23	(803,348)	(807,762)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(35,457,206)	(36,525,145)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		(26,912,537)	3,709,428
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	173,641,735	140,548,173
		146,729,198	144,257,601

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(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>	
			30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Metro Leasing, S. A.	Arrendamiento financiero de bienes muebles.	Panamá	100%	100%
Metro Asset Management, S. A.	Intermediación financiera y otros servicios relacionados.	Panamá	100%	100%
Financiera Govimar, S. A.	Préstamos de consumo.	Panamá	100%	100%
Corporación Govimar	Préstamos de consumo, subsidiaria de Financiera Govimar, S. A.	Panamá	100%	100%
Metrotrust, S. A.	Negocio de fideicomiso.	Panamá	100%	100%
Metrofactoring, S. A.	Negocio de factoraje.	Panamá	100%	100%
Metro Assets, S. A.	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles.	Panamá	100%	100%
Galeradía, S. A.	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles, subsidiaria de Metro Assets, S. A.	Panamá	100%	100%
Bluefish Estates Corp	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles, subsidiaria de Metro Assets, S. A.	Panamá	100%	100%
Orion Capital Group, S.A.	Compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles, subsidiaria de Metro Assets, S. A.	Panamá	100%	100%

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan.

Las operaciones de Metro Leasing, S. A., están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990 y el Decreto Ejecutivo 76 de 10 de julio de 1996 por el cual se reglamenta la Ley No. 7 que regula el contrato de Arrendamiento Financiero de Bienes Muebles.

Las operaciones de Metro Asset Management, S.A., están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, la cual fue modificada por el Decreto Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011 y por el Ley No.66 del 9 de diciembre de 2016.

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 16 de julio de 2025 y aprobados por la Junta Directiva el 30 de julio 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.

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 periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

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

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

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

(a.2) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

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

(a.3) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

(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 (VRCOI) 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.

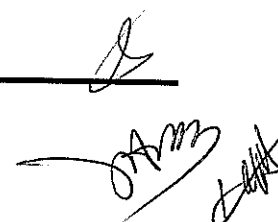
Las ganancias y pérdidas no realizadas y realizadas e intereses ganados en activos y pasivos para negociar y para instrumentos financieros a VRCR, son registradas en el estado consolidado de resultados como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados dentro del rubro de ganancia en valores, neta.

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

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

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

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

Existen muchas ocasiones en las que es posible que la variabilidad en el rango de estimaciones razonables del valor razonable de los instrumentos financieros de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado no sea significativa. Normalmente es posible estimar el valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio que el Banco ha adquirido de un tercero.

Baja de activos financieros

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

Modificación de activos y pasivos financieros

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

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.
- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado a la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como ingreso por interés.

(e) *Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa*

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(f) Préstamos

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

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

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

(g) Deterioro de los Instrumentos Financieros

El Banco mantiene un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros. Este modelo no aplica a:

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

Pérdida crediticia esperada (PCE)

La pérdida crediticia esperada establece que se reconozcan en el resultado todas las pérdidas crediticias esperadas para todos sus activos financieros, aun cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Modelo de pérdida crediticia esperada

De acuerdo con el modelo los activos financieros se clasifican en tres etapas según las exposiciones de crédito:

- Etapa 1: En las exposiciones de créditos en las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el Banco constituye provisión, desde el momento del reconocimiento inicial, para las pérdidas crediticias esperadas que resultan de eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.
- Etapas 2 y 3: En las exposiciones de crédito donde ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el Banco constituye provisiones para las pérdidas crediticias esperadas que resulten del incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

- **Modelos Colectivos**

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

- Tipo de instrumento; y
- Tipo de garantía.

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

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

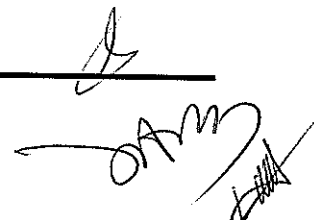
Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

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

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los 12 meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los 12 meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Proyección de condiciones

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como provisión; y
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para pérdidas crediticias esperadas se revela y se reconoce en la reserva para valuación de inversiones dentro del patrimonio.

(h) *Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras*

Este rubro comprende edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada, y cualquier pérdida por deterioro, excepto los terrenos y edificios que se reconocen aplicando el modelo de revaluación.

Modelo de revaluación de propiedades

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes. Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado consolidado de resultados durante el periodo financiero en el cual se incurren.

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

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

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

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

(i) Activos Intangibles

(i.1) Activos Intangibles

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

(i.2) Plusvalía

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

(j) Arrendamientos

En la fecha de inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un 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.

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, adquisición 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 adquisición, 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:

30 de junio de 2025				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total
Préstamos a costo amortizado				
Calificación 1	903,458,498	0	0	903,458,498
Calificación 2	91,568,190	0	0	91,568,190
Calificación 3	152,693,041	38,160	0	152,731,201
Calificación 4	0	65,905,268	0	65,905,268
Calificación 5	0	23,363,395	5,223,353	28,586,748
Calificación 6	0	0	32,885,053	32,885,053
Total de préstamos brutos	1,147,719,729	89,306,823	38,108,406	1,275,134,958
Intereses acumulados por cobrar	12,127,400	3,307,667	20,816	15,455,883
Reserva para pérdida en préstamos	(1,428,212)	(3,965,135)	(6,255,467)	(11,648,814)
Intereses, costos y comisiones no ganadas	0	0	0	(69,586,316)
Valor en libros a costo amortizado	1,158,418,917	88,649,355	31,873,755	1,209,355,711
Operaciones fuera de balance				
Calificación 1				
Cartas de crédito y Stand by	4,268,515	0	0	4,268,515
Avales y fianzas	3,239,534	0	0	3,239,534
Cartas promesas de pago	12,675,588	0	0	12,675,588
Valor en libros	20,183,637	0	0	20,183,637

31 de diciembre de 2024				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Total
Préstamos a costo amortizado				
Calificación 1	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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

30 de junio de 2025				
	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	48,784,665	0	0	0
De AA a A-	0	30,626,225	0	30,626,225
De BBB+ a BBB-	66,749,904	60,233,611	4,822,518	65,056,129
De BB+ a B-	14,688,446	23,632,127	0	23,632,127
Menor a B-	0	0	9,424,164	9,424,164
Sin Calificación	0	153,325,850	8,174,132	161,499,982
Valor en libros	<u>130,223,015</u>	<u>267,817,813</u>	<u>22,420,814</u>	<u>290,238,627</u>
Intereses acumulados por cobrar	685,446	1,877,534	177,906	2,055,440
Reserva para pérdidas esperadas	0	(1,010,520)	(1,614,422)	(2,624,942)
Saldo en libros	<u>130,908,461</u>	<u>268,684,827</u>	<u>20,984,298</u>	<u>289,669,125</u>

31 de diciembre de 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	<u>165,903,291</u>	<u>257,662,676</u>	<u>19,997,131</u>	<u>277,659,807</u>
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	<u>166,455,832</u>	<u>258,519,213</u>	<u>18,785,128</u>	<u>277,304,341</u>

Depósitos colocados en bancos:

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos con un saldo bruto (solo capital) por B/. 145,067,191 (31 de diciembre de 2024: B/. 171,173,278) 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:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de Depósitos a costo amortizado		
Saldo al inicio del período	13,652	3,958
Activos financieros originados	7,661	13,113
Remedición neta de la reserva	20	(36)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(13,521)	(3,383)
Total al final del período	7,812	13,652

	30 de junio de 2025			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Reserva de Préstamos a costo amortizado				
Saldo al inicio del período	2,428,507	4,489,040	7,795,186	14,712,733
Transferencia a PCE 12 meses	16,561	(13,296)	(3,265)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(1,625,697)	1,737,937	(112,240)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(885,045)	(2,970,211)	3,855,256	0
Remedición neta de la reserva	1,409,525	1,420,189	935,691	3,765,405
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(42,829)	(732,225)	(482,556)	(1,257,610)
Activos financieros originados	127,190	33,701	3,846	164,737
Castigos	0	0	(5,898,841)	(5,898,841)
Recuperaciones	0	0	162,390	162,390
Total al final del período	1,428,212	3,965,135	6,255,467	11,648,814

	31 de diciembre de 2024			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida - con deterioro	Total
Reserva de Préstamos a costo amortizado				
Saldo al inicio del período	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 período	2,428,507	4,489,040	7,795,186	14,712,733

	30 de junio de 2025			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	Total	
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado				
Saldo al inicio del período	994,341	1,353,891	2,348,232	
Remedición neta de la reserva	(51,965)	129,921	77,956	
Activos financieros originados	188,084	130,610	318,694	
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(119,940)	0	(119,940)	
Total al final del período	1,010,520	1,614,422	2,624,942	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	31 de diciembre de 2024		
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Reserva de Inversiones en valores a costo amortizado			
Saldo al inicio del período	1,282,368	848,442	2,130,810
Transferencia a pérdida de crédito esperadas durante los próximos 12 meses	(569,121)	569,121	0
Remediación 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 período	994,341	1,353,891	2,348,232

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de operaciones fuera de balance		
Saldo al inicio del período	3,708	3,998
Remediación neta de la reserva	(1,574)	(1,212)
Activos financieros originados	(2,150)	7,536
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	658	(6,614)
Total al final del período	642	3,708

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
	PCE de 12 meses	PCE de 12 meses
Reserva de Inversiones en valores a VRCOUI		
Saldo al inicio del período	215,341	208,433
Transferencia a pérdida de crédito esperadas durante los próximos 12 meses	0	0
Remediación neta de la reserva	(503)	(1,564)
Activos financieros originados	150,936	91,895
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(98,440)	(83,423)
Total al final del período	267,334	215,341

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 30 de junio de 2025, el Banco efectuó modificaciones de préstamos a costo amortizado por B/. 3,512,339 (31 de diciembre de 2024: B/. 23,769,423).

• Castigos:

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

Los préstamos castigados al 30 de junio de 2025 por un monto de B/.5,898,841 (31 de diciembre de 2024: B/.6,614,566) 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	30 de junio 2025 Monto (B/.)	31 de diciembre 2024 Monto (B/.)	Probabilidad de Incumplimiento (PI)	Pérdida dada al incumplimiento (PDI)
Depósitos en bancos	145,124,377	171,357,752	Estudios de las agencias calificadoras de riesgos: S&P /Fitch /Moody's	Estudios sobre las tasas de recuperación de Moody's
Inversiones	420,577,586	443,760,173		
Préstamos	1,290,590,841	1,248,494,255	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	20,183,637	15,748,666	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>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>	<u>2029</u>
Producto Interno	Adverso	3.00%	3.20%	3.40%	3.50%
Bruto (PIB)	Base	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
(crecimiento anual)	Optimista	4.70%	4.50%	4.30%	4.20%

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

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

	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
<u>30 de junio de 2025</u>	(396,272)	395,288	(793,255)	789,017
	<u>100 pb de incremento</u>	<u>100 pb de disminución</u>	<u>200 pb de incremento</u>	<u>200 pb de disminución</u>
<u>31 de diciembre de 2024</u>	(435,765)	434,717	(872,152)	868,006

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 <u>está garantizada</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	30 de junio <u>2025</u>	31 de diciembre <u>2024</u>	
Préstamos a costo amortizado	53%	55%	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:

	30 de junio <u>2025</u>	31 de diciembre <u>2024</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
<u>% LTV</u>		
Menos de 50%	12,436,583	8,896,367
51% - 70%	30,850,364	31,317,966
71% - 90%	47,333,900	40,329,031
91% - 100%	<u>13,994,992</u>	<u>15,493,662</u>
Total	<u>104,615,839</u>	<u>96,037,026</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 periodo.

	30 de junio <u>2025</u>	31 de diciembre <u>2024</u>
Vehículos	0	85,304
Inmuebles	<u>968,475</u>	<u>2,010,695</u>
Total	<u>968,475</u>	<u>2,095,999</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.

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	
	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Concentración por sector:				
Corporativo	944,275,852	922,965,655	281,843,469	265,705,824
Consumo	330,859,106	311,456,812	0	0
Gobierno	0	0	144,188,240	183,427,340
Instituciones Financieras	0	0	149,997,219	174,853,307
Total	<u>1,275,134,958</u>	<u>1,234,422,467</u>	<u>576,028,928</u>	<u>623,986,471</u>

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Títulos de Deuda, Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa y Depósitos en Bancos	
	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Concentración geográfica:				
Panamá	932,508,149	923,178,180	282,003,787	267,590,644
América Latina y el Caribe	298,910,443	283,322,694	26,928,820	37,926,933
Estados Unidos de América	35,168,587	27,439,604	243,538,588	308,850,799
Otros	8,547,779	481,989	23,557,733	9,618,095
Total	<u>1,275,134,958</u>	<u>1,234,422,467</u>	<u>576,028,928</u>	<u>623,986,471</u>

	Carta de crédito y "stand by"		Avales y fianzas		Carta promesa de pago	
	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Concentración por sector:						
Corporativo	4,268,515	2,266,903	2,518,444	1,962,219	2,496,753	4,061,502
Consumo	0	0	221,090	100,000	10,178,835	7,108,042
Gobierno	0	0	500,000	250,000	0	0
	<u>4,268,515</u>	<u>2,266,903</u>	<u>3,239,534</u>	<u>2,312,219</u>	<u>12,675,588</u>	<u>11,169,544</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	4,268,515	2,266,903	3,089,534	2,162,219	12,087,193	11,057,544
América Latina y el Caribe	0	0	150,000	150,000	409,395	0
Estados Unidos	0	0	0	0	67,000	0
Otros	0	0	0	0	112,000	112,000
	<u>4,268,515</u>	<u>2,266,903</u>	<u>3,239,534</u>	<u>2,312,219</u>	<u>12,675,588</u>	<u>11,169,544</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 liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Dar seguimiento a los reportes de liquidez de acuerdo con políticas internas y regulatorias;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

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

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:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Al cierre del periodo	50.78%	56.21%
Promedio del periodo	50.35%	56.84%
Máximo del periodo	56.00%	64.39%
Mínimo del periodo	42.93%	50.00%

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

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

			Corrientes	No corrientes			
30 de junio de 2025	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	2,762,007	2,762,007	2,762,007	0	0	0	0
Depósitos en bancos a costo amortizado	145,124,377	145,518,394	145,518,394	0	0	0	0
Inversiones en valores	457,635,095	638,687,798	176,146,656	274,991,441	120,899,067	29,593,125	37,057,509
Valores bajo acuerdo de reventa a costo amortizado	10,601,930	10,778,666	10,778,666	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	1,209,355,711	1,644,298,384	489,400,564	718,348,369	211,835,648	224,713,803	0
Total de activos financieros	1,825,479,120	2,442,045,249	824,606,287	993,339,810	332,734,715	254,306,928	37,057,509
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos a costo amortizado	1,495,464,039	(1,536,890,350)	(1,276,172,085)	(260,718,265)	0	0	0
Financiamientos recibidos a costo amortizado	84,116,696	(101,156,476)	(15,338,204)	(84,125,965)	(1,692,307)	0	0
Valores comerciales negociables	32,887,128	(34,738,656)	(34,738,656)	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	1,507,995	(1,717,036)	(467,753)	(1,233,582)	(15,701)	0	0
Total de pasivos financieros	1,613,975,858	(1,674,502,518)	(1,326,716,698)	(346,077,812)	(1,708,008)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(20,183,637)	(20,18				

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2024	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Corrientes		No corrientes			
			Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento	
Activos financieros:								
Efectivo y efectos de caja	3,568,457	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	1,173,086,850	1,581,171,418	518,887,996	672,195,800	190,166,548	199,921,074	0	
Total de activos financieros	1,834,262,440	2,400,403,976	890,533,842	973,315,696	303,495,468	199,921,074	33,137,896	
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	20,285,291	(20,539,627)	(20,539,627)	0	0	0	0	
Total de pasivos financieros	1,629,479,777	(1,693,307,282)	(1,31					

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:

30 de junio de 2025	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos brutos	1,100,000	143,967,191	145,067,191
Inversiones en valores	119,593,159	337,925,992	457,519,151
Préstamos brutos	0	1,275,134,958	1,275,134,958
	<u>120,693,159</u>	<u>1,757,028,141</u>	<u>1,877,721,300</u>
31 de diciembre de 2024	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
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	0	1,234,422,467	1,234,422,467
	<u>184,048,879</u>	<u>1,698,247,860</u>	<u>1,882,296,739</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 30 de junio de 2025, depósitos en bancos por B/. 1,100,000 (31 de diciembre de 2024: B/. 1,100,000), se encuentran restringidos para operaciones de Visa Internacional y Mastercard. Inversiones en valores por B/. 119,593,159 (31 de diciembre de 2024: B/. 182,948,879), se encuentran comprometidas como colateral de financiamientos recibidos, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y operaciones financieras.

El Acuerdo No. 2-2018 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. 4-2018 y el Acuerdo No. 10-2020 y desarrollado por la Resolución General No. SBP-RG-0003-2018. Con este acuerdo normativo se garantiza que los Bancos dispongan de activos líquidos de alta calidad y libre de cargas que puedan convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días. Al 30 de junio de 2025, el LCR mínimo exigido por la SBP es 100%. El índice del Banco al 30 de junio de 2025 es de 531% (31 de diciembre de 2024: 865%).

(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>30 de junio de 2025</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 30 de junio	1,092,358	(850,099)
Promedio del periodo	1,229,039	(933,526)
Máximo del periodo	1,330,965	(1,018,160)
Mínimo del periodo	1,092,358	(799,142)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>31 de diciembre de 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)

**Sensibilidad en el patrimonio con
relación a movimientos de tasas neto**

<u>30 de junio de 2025</u>	<u>50pb de incremento</u>	<u>50pb de disminución</u>
Al 30 de junio	(57,145)	380,108
Promedio del periodo	122,792	220,102
Máximo del periodo	267,975	431,066
Mínimo del periodo	(57,145)	58,888

<u>31 de diciembre de 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)

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>30 de junio de 2025</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	125,276,201	4,000,000	0	0	0	15,790,990	64,998	145,132,189
Inversiones en valores	89,363,271	114,991,378	68,397,806	95,246,562	52,462,625	37,057,509	2,740,886	460,260,037
Valores bajo acuerdos de reventa	150,000	4,780,030	5,570,065	0	0	0	101,835	10,601,930
Préstamos	<u>132,048,350</u>	<u>249,285,690</u>	<u>269,043,969</u>	<u>279,525,051</u>	<u>345,231,898</u>	<u>0</u>	<u>15,455,883</u>	<u>1,290,590,841</u>
Total de activos financieros	<u>346,837,822</u>	<u>373,057,098</u>	<u>343,011,840</u>	<u>374,771,613</u>	<u>397,694,523</u>	<u>52,848,499</u>	<u>18,363,602</u>	<u>1,906,584,997</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos a la vista	71,163,830	0	0	0	0	77,906,463	5,216	149,075,509
Depósitos de ahorros	223,096,696	0	0	0	0	0	0	223,096,696
Depósitos a plazo fijo	94,959,412	152,888,065	598,535,930	240,873,433	0	0	7,813,534	1,095,070,374
Depósitos Interbancarios	27,131,719	1,067,440	0	0	0	0	22,301	28,221,460
Financiamientos recibidos	10,000,000	69,108,971	2,884,615	1,692,308	0	0	981,361	84,667,255
Valores comerciales negociables	1,456,000	11,986,000	19,357,000	0	0	0	88,128	32,887,128
Pasivos por arrendamientos	0	18,437	138,484	247,285	1,098,394	0	5,395	1,507,995
Total de pasivos financieros	<u>427,807,657</u>	<u>235,068,913</u>	<u>620,916,029</u>	<u>242,813,026</u>	<u>1,098,394</u>	<u>77,906,463</u>	<u>8,915,935</u>	<u>1,614,526,417</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(80,969,835)</u>	<u>137,988,185</u>	<u>(277,904,189)</u>	<u>131,958,587</u>	<u>396,596,129</u>	<u>(25,057,964)</u>	<u>9,447,667</u>	<u>292,058,580</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>31 de diciembre de 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>

• **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. 1-2015 y el No. 3-2016.

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. 1-2015 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. 3-2016. 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. 11-2018 por medio del cual dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo y el Acuerdo No. 6-2019 por medio del cual se modifica el Acuerdo No. 3-2018 que establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación a partir del 31 de diciembre de 2019.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Basados en los Acuerdos No. 1-2015 y sus modificaciones y No. 3-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2025, el Banco, mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	103,000,000	103,000,000
Utilidades no distribuidas	78,897,846	77,113,685
Otras partidas de utilidades integrales	(648,123)	(1,386,312)
Plusvalía e intangibles	(11,729,607)	(11,532,126)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>169,520,116</u>	<u>167,195,247</u>
Capital Primario Adicional		
Acciones preferidas	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
Total de Capital Primario	<u>189,520,116</u>	<u>187,195,247</u>
Provisión Dinámica	<u>23,875,690</u>	<u>21,084,621</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>213,395,806</u>	<u>208,279,868</u>
Total de activos ponderados por riesgo crédito, operativo y mercado	<u>1,403,120,500</u>	<u>1,369,493,556</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>15.21%</u>	<u>15.21%</u>
Índice de Capital Primario	<u>13.51%</u>	<u>13.67%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>12.08%</u>	<u>12.21%</u>
Coefficiente de Apalancamiento	<u>9.23%</u>	<u>9.09%</u>

(f) Continuidad del Negocio

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

(g) Riesgo Tecnológico

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Estimaciones de Contabilidad, Juicios Críticos y Contingencias

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

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

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

(b) Deterioro de la Plusvalía:

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

(6) Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

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

<u>30 de junio de 2025</u>	<u>Directores y Personal Gerencial Clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
Préstamos e intereses por cobrar	<u>7,533,818</u>	<u>26,967,318</u>	<u>34,501,136</u>
Inversión en Asociada	<u>0</u>	<u>227,058</u>	<u>227,058</u>
<u>Pasivos:</u>			
<u>Depósitos:</u>			
A la vista	<u>889,647</u>	<u>1,709,244</u>	<u>2,598,891</u>
Ahorros	<u>666,614</u>	<u>1,687,670</u>	<u>2,354,284</u>
A plazo e intereses por pagar	<u>5,270,456</u>	<u>2,046,822</u>	<u>7,317,278</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>			
Préstamos	<u>193,850</u>	<u>928,370</u>	<u>1,122,220</u>
Fondo de Cesantía	<u>0</u>	<u>58,451</u>	<u>58,451</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Depósitos	<u>177,529</u>	<u>200,850</u>	<u>378,379</u>
Gastos de comisiones	<u>0</u>	<u>9,718</u>	<u>9,718</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Dietas	<u>144,500</u>	<u>0</u>	<u>144,500</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo	<u>706,290</u>	<u>0</u>	<u>706,290</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>31 de diciembre de 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>
	<u>30 de junio de 2024</u>			
Ingresos por intereses:				
Préstamos		<u>232,931</u>	<u>925,573</u>	<u>1,158,504</u>
Fondo de Cesantía		<u>0</u>	<u>55,399</u>	<u>55,399</u>
Gastos por intereses:				
Depósitos		<u>189,449</u>	<u>319,270</u>	<u>508,719</u>
Gastos de comisiones		<u>0</u>	<u>6,492</u>	<u>6,492</u>
Gastos generales y administrativos:				
Dietas		<u>151,500</u>	<u>0</u>	<u>151,500</u>
Salarios y otros beneficios – corto plazo		<u>746,366</u>	<u>0</u>	<u>746,366</u>

El Banco mantiene depósitos recibidos a la vista por B/.562,972 (31 de diciembre de 2024: B/. 567,385) de su Compañía Controladora.

El capital de los préstamos a compañías con partes relacionadas al 30 de junio de 2025 ascendió a B/.26,882,247, estos devengan una tasa de interés comprendida entre 4% a 19%; y presentan vencimientos varios hasta el año 2030 (31 de diciembre de 2024: B/. 28,175,713, con tasas de intereses entre el 4% a 19%).

Los préstamos a directores, ejecutivos claves y colaboradores al 30 de junio de 2025 presentan un saldo de B/.7,080,679, a una tasa de interés entre 4% a 22% (31 de diciembre de 2024: B/. 7,040,762 a una tasa de interés entre 4% a 22%); con vencimientos varios hasta el año 2053 (31 de diciembre de 2024: con vencimientos varios hasta el año 2053).

Los saldos de los préstamos con partes relacionadas, directores y ejecutivos claves garantizados con efectivo suman B/.3,094,617 (31 de diciembre de 2024: B/. 3,894,433) y los saldos garantizados con hipotecas ascienden a B/. 26,860,226 (31 de diciembre de 2024: B/. 26,762,311).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
Efectivo y efectos de caja	2,762,007	3,678,899
Depósitos a la vista en bancos	82,067,191	81,678,702
Depósitos a plazo en bancos	<u>63,000,000</u>	<u>60,000,000</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, sin incluir intereses por cobrar	147,829,198	145,357,601
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>146,729,198</u>	<u>144,257,601</u>

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantenía depósitos por un valor de B/.1,100,000 (31 de diciembre de 2024: B/.1,100,000), destinados para respaldar compromisos adquiridos.

Al 30 de junio de 2025, los intereses por cobrar sobre depósitos colocados a plazo presentan un saldo B/.64,998 (31 de diciembre de 2024: B/.198,126).

(8) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan a continuación:

	<u>30 de junio de 2025</u>			
	<u>VRCCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Total</u>
Fondos Mutuos	25,006,800	0	0	25,006,800
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas	0	57,234,310	36,552,130	93,786,440
Obligaciones de Gobierno extranjero	0	48,784,665	0	48,784,665
Bonos Quasi - Estado Local	0	10,183,264	0	10,183,264
Bonos Corporativos Extranjeros	0	3,537,682	13,391,138	16,928,820
Bonos Corporativos Locales	0	10,483,094	82,359,669	92,842,763
Acciones locales	0	638,412	0	638,412
Acciones extranjeras	9,747,269	1,665,028	0	11,412,297
Deuda Corporativa	0	0	157,935,690	157,935,690
Total de inversiones	34,754,069	132,526,455	290,238,627	457,519,151
Intereses acumulados por cobrar	0	685,446	2,055,440	2,740,886
Reserva por pérdida en inversiones a costo amortizado	0	0	(2,624,942)	(2,624,942)
Saldo al final del periodo, neto	<u>34,754,069</u>	<u>133,211,901</u>	<u>289,669,125</u>	<u>457,635,095</u>

METROBANK, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

Al 30 de junio de 2025, inversiones en valores por B/.119,024,374 (31 de diciembre de 2024: B/.156,843,938) están garantizando financiamientos recibidos (Véase Nota 17).

Al 30 de junio de 2025, inversiones en valores por B/. 346,217, están garantizando operaciones de la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, con Latinclear (31 de diciembre de 2024: B/. 343,947), B/. 222,568 están garantizando operaciones de la subsidiaria Metrotrust con Banco Nacional de Panamá (31 de diciembre de 2024: B/. 221,109).

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 30 de junio de 2025 registraron una ganancia neta no realizada de B/. 10,406 como resultado del cambio neto del valor razonable (30 de junio de 2024 registraron una ganancia neta no realizada de B/. 3,814).

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

	30 de junio 2025	30 de junio 2024
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones VRCCR, neta	866	(28,674)
Ganancia no realizada en inversiones a VRCCR	<u>1,075,858</u>	<u>67,354</u>
Total de ganancia de inversiones en valor a VRCCR, neta	1,076,724	38,680
Ganancia en venta de inversiones a VRCOUI, neta	212,718	2,379
Ganancia en instrumentos financieros a costo amortizado, neta	<u>12,418</u>	<u>7,228</u>
Total de ganancia en instrumentos financieros, neta	<u>1,301,860</u>	<u>48,287</u>

(9) Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene valores adquiridos bajo acuerdo de reventa por B/. 10,601,930 con vencimientos varios durante el año 2025 (31 de diciembre de 2024: B/. 9,351,312).

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	10,500,095	9,250,095
Intereses acumulados por cobrar	<u>101,835</u>	<u>101,217</u>
Total a costo amortizado	<u>10,601,930</u>	<u>9,351,312</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+.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Inversión en asociada

Al 30 de junio de 2025 El Grupo mantiene B/. 227,058 (31 de diciembre de 2024: B/. 169,056) como inversión en asociada en el administrador de inversiones de fondo de jubilación y pensión PROCRECER AFPC, S.A. y mantiene un porcentaje de participación del 30% (31 de diciembre de 2024: B/. 30%).

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

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Saldo neto al inicio del periodo	169,056	173,922
Aportes	100,000	90,000
Participación en los resultados del periodo	(41,998)	(94,866)
Saldo neto al final del periodo	227,058	169,056

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

Fecha de información financiera	31 de mayo 2025	30 de noviembre 2024
Activos	836,705	689,718
Pasivos	113,180	126,197
Patrimonio	723,525	563,521
Ingresos	116,100	152,612
Gastos	222,638	468,832
Utilidad Neta	(106,538)	(316,220)
Participación reconocida en resultados	(41,998)	(94,866)

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>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Sector interno:		
Servicios	224,584,140	218,081,457
Consumo	212,374,266	202,239,328
Comerciales	156,364,927	154,478,170
Vivienda	104,615,839	96,037,026
Construcción	92,159,284	104,992,920
Agropecuario	42,950,693	37,083,463
Arrendamientos financieros	31,511,485	30,347,671
Industriales	30,528,242	30,138,525
Minas y canteras	2,161,902	2,345,792
Otros	35,257,372	47,433,828
Total sector interno	<u>932,508,150</u>	<u>923,178,180</u>
Sector externo:		
Industriales	196,866,056	155,781,395
Servicios	55,887,641	50,686,451
Comerciales	13,301,775	12,552,184
Minas y canteras	12,168,511	12,443,511
Agropecuario	10,430,685	14,429,750
Construcción	6,657,292	10,655,789
Consumo	566,386	536,297
Otros	46,748,462	54,158,910
Total sector externo	<u>342,626,808</u>	<u>311,244,287</u>
Total de préstamos brutos	<u>1,275,134,958</u>	<u>1,234,422,467</u>
Intereses acumulados por cobrar	15,455,883	14,071,788
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	11,648,814	14,712,733
Intereses, costos y comisiones no ganadas	69,586,316	60,694,672
Total de préstamos a costo amortizado	<u>1,209,355,711</u>	<u>1,173,086,850</u>

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

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Pagos mínimos de arrendamientos financieros:		
Hasta 1 año	12,776,434	12,345,285
De 1 a 5 años	22,297,140	21,409,791
Más de 5 años	638,423	589,699
Total de pagos mínimos	<u>35,711,997</u>	<u>34,344,775</u>
Menos: ingresos no devengados	(4,200,512)	(3,997,104)
Arrendamientos financieros brutos	<u>31,511,485</u>	<u>30,347,671</u>
Intereses acumulados por cobrar	106,771	109,621
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	63,311	11,091
Intereses, costos y comisiones no ganadas	148,434	143,530
Arrendamientos financieros a costo amortizado	<u>31,406,511</u>	<u>30,302,671</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Plusvalía

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene una plusvalía por B/. 10,134,152 (31 de diciembre de 2024: 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 30 de junio de 2025, la administración del Banco ha determinado que no existe indicios de deterioro de la plusvalía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Activos Mantenidos para la Venta

Los activos mantenidos para la venta incluyen bienes adjudicados por B/. 15,153,892, neto (31 de diciembre de 2024: B/. 15,380,053, neto) y activos adquiridos vía remate judicial por B/. 2,246,332, neto (31 de diciembre de 2024: B/. 2,051,400, neto).

A continuación se detallan los bienes adjudicados:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Bienes inmuebles	16,087,670	16,099,066
Reserva por deterioro	(933,778)	(719,013)
Total	<u>15,153,892</u>	<u>15,380,053</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Costo		
Saldo al inicio del periodo	16,099,066	14,088,371
Adiciones	968,475	2,095,999
Ventas	(979,871)	(85,304)
Saldo al final del periodo	<u>16,087,670</u>	<u>16,099,066</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del periodo	(719,013)	(662,506)
Gasto del periodo	(414,765)	(56,507)
Venta	200,000	0
Saldo al final del periodo	<u>(933,778)</u>	<u>(719,013)</u>
Saldo neto	<u>15,153,892</u>	<u>15,380,053</u>

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene inmuebles adquiridos vía remate judicial, clasificados como activos mantenidos para la venta por la suma de B/. 2,246,332 (31 de diciembre de 2024: B/. 2,051,400).

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Costo		
Saldo al inicio del periodo	2,194,021	2,000,000
Adiciones	213,000	194,021
Saldo al final del periodo	<u>2,407,021</u>	<u>2,194,021</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del periodo	(142,621)	(142,621)
Gasto del periodo	(18,068)	0
Saldo al final del periodo	<u>(160,689)</u>	<u>(142,621)</u>
Saldo neto	<u>2,246,332</u>	<u>2,051,400</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otros Activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Cuentas por cobrar	3,528,393	2,449,296
Fondo de cesantía	2,741,851	2,594,200
Compromisos de clientes bajo aceptaciones	2,335,934	1,037,736
Activos intangibles (Licencias y programas)	1,368,397	1,228,918
Adelanto a compra de activo	1,029,222	996,294
Depósitos en garantía	585,900	627,917
Seguros por cobrar	416,122	413,591
Otros	63,469	446,891
Total	12,069,288	9,794,843

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Saldo al inicio del periodo	1,228,918	1,868,774
Adiciones	463,259	315,881
Gasto del periodo	(323,780)	(955,737)
Saldo al final del periodo	1,368,397	1,228,918

(17) Financiamientos Recibidos

A continuación detalle de los financiamientos recibidos:

Pasivo Financiero	Tasa de Interés Nominal Anual	Vencimiento	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Financiamiento recibido	SOFR 3m + margen	2028	59,093,182	91,527,391
Línea de crédito	SOFR 6m + margen	2028	10,015,789	0
Línea de crédito	FF + margen	2025	10,000,000	0
Línea de crédito	Fija	2027	2,884,615	3,461,538
Línea de crédito	Fija	2030	1,692,308	1,846,154
		Sub-Total	83,685,894	96,835,083
		Intereses acumulados por pagar	981,361	1,432,751
		Menos: comisiones pagadas	(550,559)	(711,554)
		Total	84,116,696	97,556,280

Al 30 de junio de 2025, financiamientos recibidos por B/. 79,108,971 (31 de diciembre de 2024: B/. 91,527,391) están garantizados con inversiones en valores por B/. 119,024,374 (31 de diciembre de 2024: B/. 156,843,938). (Véase la Nota 8).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Financiamientos Recibidos, continuación

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

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
Saldo al inicio del periodo (incluyendo intereses acumulados)	97,556,280	152,628,816
Producto de nuevos financiamientos recibidos	39,113,033	53,251,304
Pagos de financiamientos recibidos	(52,262,222)	(52,472,581)
Amortización de comisiones pagadas	160,995	151,369
Reconocimiento de intereses	2,570,608	6,502,810
Intereses pagados	<u>(3,021,998)</u>	<u>(5,947,916)</u>
Saldo al final del periodo	<u>84,116,696</u>	<u>154,113,802</u>

(18) Valores Comerciales Negociables

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

A continuación, el detalle de los Valores Comerciales Negociables:

<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de junio 2025</u>	<u>31 de diciembre 2024</u>
Serie O	6.25%	2025	0	1,500,000
Serie P	6.25%	2025	0	1,500,000
Serie Q	6.25%	2025	1,000,000	1,000,000
Serie R	6.25%	2025	4,986,000	4,986,000
Serie T	6.25%	2025	1,000,000	2,965,000
Serie U	6.00%	2025	6,000,000	1,000,000
Serie W	6.00%	2025	5,000,000	6,000,000
Serie V	6.00%	2025	2,600,000	2,600,000
Serie Y	5.75%	2025	1,000,000	5,000,000
Serie Z	5.75%	2025	900,000	1,000,000
Serie AA	5.75%	2026	1,500,000	900,000
Serie AB	5.75%	2026	3,500,000	0
Serie AC	5.25%	2025	456,000	0
Serie AD	5.50%	2026	350,000	0
Serie AE	5.50%	2026	507,000	0
Serie AF	5.50%	2026	1,000,000	0
Serie AG	5.50%	2026	1,500,000	0
Serie AH	5.50%	2026	1,500,000	0
		Sub-Total	32,799,000	28,451,000
		Intereses por pagar	88,128	79,605
		Total	<u>32,887,128</u>	<u>28,530,605</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

<u>30 de junio de 2025</u>	<u>Tasa de interés promedio</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pasivos por arrendamiento	4.42%	2032	1,507,995
<u>31 de diciembre de 2024</u>			
Pasivos por arrendamiento	4.48%	2032	1,682,044
<u>Análisis de vencimiento – flujos de efectivo contractual sin descontar</u>		<u>30 de junio 2025</u>	<u>31 de diciembre 2024</u>
Hasta 1 año		467,753	547,071
De 1 a 5 años		1,233,582	968,122
Más de 5 años		15,701	393,252
<u>Total pasivo por arrendamiento sin descontar al final del periodo</u>		<u>1,717,036</u>	<u>1,908,445</u>
Pasivos por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera del periodo		<u>1,507,995</u>	<u>1,682,044</u>
<u>Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados</u>		<u>30 de junio 2025</u>	<u>30 de junio 2024</u>
Gasto de interés sobre pasivos por arrendamientos		(35,181)	(46,202)
Gastos relacionados con los arrendamientos de bajo valor		(18,559)	(15,648)
Gastos relacionados con los arrendamientos de corto plazo		(96,710)	(90,477)
Gastos relacionados con los arrendamientos con opción a terminación		(138,134)	(174,910)
<u>Total al final del periodo</u>		<u>(288,584)</u>	<u>(327,237)</u>
<u>Montos reconocidos en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo</u>			
Salida total de efectivo por arrendamientos		<u>(552,690)</u>	<u>(593,081)</u>

Al 30 de junio de 2025, 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/.264,106 (30 de junio de 2024: B/.265,844) la porción de intereses por B/.35,181 (30 de junio de 2024: B/.46,202) y la porción de los arrendamientos a corto plazo, con bajo valor y con opción de terminación por B/.253,403 (30 de junio de 2024: B/.281,035), como actividades de operación.

(20) Valores Vendidos Bajo Acuerdo de Recompra

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/. 20,285,291 con una tasa de SOFR 6 meses + margen. Estos valores estaban garantizados con inversiones por B/. 25,539,885 (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:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Provisiones	6,036,265	7,170,940
Provisiones laborales	5,338,303	4,573,540
Acreedores varios	5,230,824	4,751,610
Pagos de préstamos y transferencias de ACH por compensar	3,446,189	571,056
Compromisos de clientes bajo aceptaciones	2,335,934	1,037,736
Impuesto sobre la renta por pagar	336,313	279,687
Otros	1,795,494	1,657,772
Total	<u>24,519,322</u>	<u>20,042,341</u>

(22) Acciones Comunes

Las acciones comunes se presentan a continuación:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Cantidad de acciones emitidas y en circulación	Monto	Cantidad de acciones emitidas y en circulación	Monto
Acciones emitidas y en circulación:				
Saldo al final del periodo	<u>103,000</u>	<u>103,000,000</u>	<u>103,000</u>	<u>103,000,000</u>

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

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2025, se pagaron dividendos sobre acciones comunes por un total de B/. 5,188,487 (31 de diciembre de 2024: B/. 8,647,479).

(23) Acciones Preferidas

Al 30 de junio de 2025 el Banco mantenía acciones preferidas no acumulativas Serie "A" por B/.20,000,000 (31 de diciembre de 2024: B/. 20,000,000), amparadas en la Resolución No.SMV-362-22 del 21 de octubre de 2022 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá con valor nominal de B/.100 cada una sin fecha de vencimiento y con rendimiento del 7.25% neto de impuestos siempre que se declaren dividendos durante el año. El Banco podrá, a su entera discreción, redimir total o parcialmente las acciones preferidas 5 años después de su emisión.

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2025, se pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.803,348 (31 de diciembre de 2024: B/. 1,615,525).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Otras Comisiones Ganadas

Las otras comisiones ganadas se presentan a continuación:

	30 de junio 2025	30 de junio 2024
Otras comisiones ganadas:		
Servicios bancarios de préstamos	2,230,006	1,476,147
Adquirencia y punto de venta	2,147,267	1,296,151
Custodia y administración de valores	1,116,816	570,930
Servicios bancarios de tarjetas de débito y crédito	889,221	805,372
Transferencias, giros y cheques gerencia	700,838	643,490
Administración de fideicomiso	192,271	277,452
Cartas de crédito	69,891	50,235
Otras	377,653	450,224
Total de otras comisiones ganadas	7,723,963	5,570,001

(25) Compromisos y Contingencias

Compromisos

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

	30 de junio de 2025	Normal 31 de diciembre de 2024
Cartas de crédito y "Stand by"	4,268,515	2,266,903
Avales y fianzas	3,239,534	2,312,219
Cartas promesas de pago	12,675,588	11,169,544
Total	20,183,637	15,748,666

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

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

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

Contingencias

Al 30 de junio de 2025, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Administración de Fideicomisos y Activos Bajo Custodia

Al 30 de junio de 2025, 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/. 774,308,684 (31 de diciembre de 2024: B/. 777,565,611). 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 30 de junio de 2025, Metrotrust, S. A. registró comisiones sobre fideicomiso administrado por B/.192,271 (30 de junio de 2024: B/. 277,452).

El Banco presta servicios a clientes como administrador de valores a través de una de sus subsidiarias Metro Asset Management, S.A, la cual administra cuentas de valores. Al 30 de junio de 2025, el valor de los activos bajo custodia ascendía a B/. 868,266,472 (31 de diciembre de 2024: B/. 819,973,358), de los cuales, B/. 402,215,778 (31 de diciembre de 2024: B/. 418,945,266) son con partes relacionadas. De acuerdo con lo estipulado en el Acuerdo No.004-2011 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá al 30 de junio de 2025, la subsidiaria Metro Asset Management, S.A, mantiene reserva regulatoria sobre los activos en administración por B/. 347,307 (31 de diciembre de 2024: B/. 327,989).

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Impuesto sobre la Renta, continuación

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

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

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

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

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

	30 de junio 2025	30 de junio 2024
Impuesto sobre la renta corriente	1,086,317	1,294,017
Impuesto sobre la renta periodos anteriores	80,506	11,178
Impuesto sobre la renta diferido	(118,692)	(312,052)
Impuesto sobre la renta, neto	<u>1,048,131</u>	<u>993,143</u>

Cálculo Alternativo de Impuesto sobre la Renta (CAIR)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Impuesto sobre la Renta, continuación

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Impuesto sobre la renta diferido:		
Reserva para pérdidas en préstamos	1,685,123	1,564,749
Reserva programa de beneficios tarjetahabientes	87,030	88,712
Efecto fiscal de plusvalía	(1,174,931)	(1,174,931)
Efecto fiscal de la revaluación de propiedades	(288,000)	(288,000)
Total	<u>309,222</u>	<u>190,530</u>

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

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto del periodo se detalla a continuación 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, S. A.:

	30 de junio 2025	30 de junio 2024
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	13,015,060	12,813,252
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(40,559,598)	(39,115,692)
Arrastre de pérdidas de periodos anteriores	(766,734)	(1,881,330)
Costos y gastos no deducibles	<u>32,656,540</u>	<u>33,359,838</u>
Renta gravable neta	<u>4,345,268</u>	<u>5,176,068</u>
Impuesto sobre la renta 25%	<u>1,086,317</u>	<u>1,294,017</u>

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	30 de junio 2025	30 de junio 2024
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>13,013,717</u>	<u>12,809,660</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>1,048,131</u>	<u>993,143</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>8.1%</u>	<u>7.7%</u>

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantenía un saldo de pérdidas fiscales acumuladas por B/. 607,538 (31 de diciembre de 2024: B/. 2,943,696). Las pérdidas de impuesto acumuladas podrían utilizarse durante cinco años a razón de 20% por año sin exceder el 50% de los ingresos gravables.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

<u>31 de diciembre de 2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores a VRCCR:				
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 VRCCR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32,507,906</u>	<u>32,507,906</u>
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
	<u>107,249,417</u>	<u>59,283,864</u>	<u>0</u>	<u>166,533,281</u>
Intereses acumulados por cobrar	0	552,541	0	552,541
Total de Inversiones en valores a VRCOUI	<u>107,249,417</u>	<u>59,836,405</u>	<u>0</u>	<u>167,085,822</u>
Total de inversiones en valores medidos a valor razonable	<u>107,249,417</u>	<u>59,836,405</u>	<u>32,507,906</u>	<u>199,593,728</u>

Al 30 de junio de 2025, no se dieron transferencias entre los diferentes niveles de jerarquía (31 de diciembre de 2024: no se efectuaron transferencias entre niveles).

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

	<u>30 de junio 2025</u>	<u>31 de diciembre 2024</u>
Saldo al inicio del periodo	32,507,906	6,146,750
Adiciones	3,080,074	27,119,494
Ventas	(186,267)	(3,040,519)
Cambios en el valor razonable	1,017,384	2,282,181
Total al final del periodo	<u>36,419,097</u>	<u>32,507,906</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Obligaciones del Gobierno de la República de Panamá y entidades Públicas Panameñas; Obligaciones de Gobierno extranjero	Precios de referencias observables en el mercado que son activos y precios de referencias observables en el mercado que no son activos.	1 y 2
Fondos Mutuos y Acciones	Se utiliza el método de flujos futuros de efectivo descontados sobre los activos subyacentes del fondo. El modelo de valoración utilizado valora los activos subyacentes del fondo mutuo con base en los flujos de los instrumentos, su plazo remanente a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables: - Tasas de referencia del mercado - Más margen de riesgo de crédito	3

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

<u>30 de junio de 2025</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:			
Depósitos a plazo fijo	63,064,998	63,064,998	0
Inversiones a costo amortizado	282,105,825	0	282,105,825
Valores adquiridos bajo acuerdo de reventa	10,601,930	10,601,930	0
Préstamos a costo amortizado (excluyendo arrendamientos financieros)	<u>1,180,677,826</u>	<u>0</u>	<u>1,180,677,826</u>
Total de activos financieros	<u>1,536,450,579</u>	<u>73,666,928</u>	<u>1,462,783,651</u>
Pasivos financieros:			
Depósitos a plazo fijo - clientes e interbancarios	1,124,012,481	0	1,124,012,481
Financiamientos recibidos	85,589,288	0	85,589,288
Valores comerciales negociables	32,703,786	0	32,703,786
Pasivos por arrendamientos	<u>1,507,995</u>	<u>0</u>	<u>1,507,995</u>
Total de pasivos financieros	<u>1,243,813,550</u>	<u>0</u>	<u>1,243,813,550</u>
 <u>31 de diciembre de 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>

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

- Préstamos: el valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado ofrecidas por el Banco para determinar su valor razonable.
- Depósitos recibidos a plazo de clientes, financiamientos recibidos y valores comerciales negociables: Flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimientos remanentes similares.

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

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

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

(b) Ley de Empresas Financieras

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001, reglamentada por el Decreto Ejecutivo 213 de 26 de octubre de 2010 y modificada por la Ley 33 de 26 de junio de 2002.

(c) Ley de Arrendamientos Financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990, reglamentado por el Decreto Ejecutivo N° 76, en lo que respecta al contrato de arrendamiento financiero de bienes muebles.

(d) Ley de Valores

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

En el año 2013, el ente regulador emitió el Acuerdo No. 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

- *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. 4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

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

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

- *Acuerdo No. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

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

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

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva Regulatoria</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reserva Regulatoria</u>
Normal	1,171,999,158	0	1,129,909,017	0
Mención Especial	55,655,459	5,612,365	62,042,494	5,796,767
Subnormal	30,752,967	5,279,480	25,655,017	3,647,444
Dudoso	5,723,701	2,255,659	4,918,260	3,174,570
Irrecuperable	11,003,673	8,570,350	11,897,679	11,064,400
Total	<u>1,275,134,958</u>	<u>21,717,854</u>	<u>1,234,422,467</u>	<u>23,683,181</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:

	30 de junio de 2025				31 de diciembre de 2024			
	<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	909,913,033	2,208,037	32,154,782	944,275,852	905,659,858	5,151,060	12,154,737	922,965,655
Consumo	<u>324,539,520</u>	<u>2,186,305</u>	<u>4,133,281</u>	<u>330,859,106</u>	<u>306,005,907</u>	<u>2,155,837</u>	<u>3,295,068</u>	<u>311,456,812</u>
Total de préstamos brutos	<u>1,234,452,553</u>	<u>4,394,342</u>	<u>36,288,063</u>	<u>1,275,134,958</u>	<u>1,211,665,765</u>	<u>7,306,897</u>	<u>15,449,805</u>	<u>1,234,422,467</u>

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de junio de 2025 ascendía a B/. 40,000,010 (31 de diciembre de 2024: B/. 40,399,543).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 30 de junio de 2025 asciende a B/. 33,003,846 (31 de diciembre de 2024: B/. 14,236,028).

Por requerimientos del Acuerdo No.4-2013, Metrobank, S. A. mantiene una reserva regulatoria por B/. 10,378,121, (31 de diciembre de 2024: B/. 9,309,739). (Esta representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF).

Provisión Dinámica

El Acuerdo No. 4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

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

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

<u>Empresas</u>	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Metrobank, S. A.	19,251,864	16,349,533
Metro Leasing, S. A.	686,819	686,819
Metrofactoring, S. A.	570,392	681,653
Financiera Govimar, S. A. y Subsidiaria	<u>3,366,615</u>	<u>3,366,616</u>
Total	<u>23,875,690</u>	<u>21,084,621</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

A continuación, se detalla por tipo de posición el valor del requerimiento de capital por riesgo de mercado y las ganancias pérdidas de la cartera de negociación, según lo define el Acuerdo No. 3-2018, modificado por el Acuerdo No. 6-2019:

<u>30 de junio de 2025</u>		
<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>(Pérdida)/ Ganancia</u>
Acciones comunes	<u>60,435</u>	<u>42,635</u>
<u>31 de diciembre de 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>

El requerimiento de capital de estos instrumentos al 30 de junio de 2025 es de B/. 13,296 (31 de diciembre de 2024: B/. 19,208).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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%

