

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-A

INFORME DE ACTUALIZACIÓN ANUAL

Año terminado al: 31 de diciembre de 2024

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999,
EL ACUERDO No. 18-2000 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000,
EL ACUERDO No.12-2003 DE 11 DE NOVIEMBRE DE 2003,
EL ACUERDO No.8-2004 DE 20 DE DICIEMBRE DE 2004 Y
EL ACUERDO No.2-2007 DE 5 DE MARZO DE 2007
EL ACUERDO 3-2017 DE 5 DE ABRIL DE 2017
EL ACUERDO 8-2018 DE 19 DE DICIEMBRE DE 2018
EL ACUERDO 1-2020 DE 19 DE FEBRERO DE 2020.

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR	:	BAC International Bank, Inc.
VALORES QUE HA REGISTRADO	:	Bonos Corporativos Resolución SMV No. 392-12 de 27 de noviembre de 2012. Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Resolución SMV No. 208-20 del 14 de mayo de 2020. Valores Comerciales Negociables Resolución SMV No. 386-12 de 16 de noviembre de 2012.
TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR	:	Teléfono: 206-2700 Fax: 214-9270
DIRECCIÓN DEL EMISOR	:	Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC
NOMBRE DE LA PERSONA CONTACTO	:	Luis Paniagua
CORREO ELECTRÓNICO DE CONTACTO	:	luispaniagua@pa.bac.net

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

I PARTE

I. INFORMACION DEL EMISOR

A. Historia y Desarrollo de BAC International Bank, Inc. & Subsidiarias

1. Datos Generales

BAC International Bank, Inc., (el Emisor) es una institución bancaria panameña de capital privado y en existencia de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No.1758 del 25 de agosto de 1995, de la Notaria Octava del Circuito de Panamá, inscrita en Ficha 306017, Rollo 47101 e Imagen 0002, de la Sección de Micropelículas Mercantil del Registro Público.

BAC International Bank, Inc. es un banco con licencia general, registrado según las leyes de Panamá. Se encuentra, por lo tanto, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP). Además, al ser emisor de bonos también es regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores y la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex). La supervisión aplicable a BAC International Bank Inc. se lleva a cabo en forma consolidada; es decir que es aplicable también a las demás subsidiarias del Grupo.

El domicilio comercial del emisor es:

BAC International Bank, Inc.
Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC
Apartado Postal 0819-06536
Panamá, República de Panamá
Tel. 206-2700, Fax 214-9270
www.baccredomatic.com

2. Antecedentes

El Grupo BAC Credomatic se fundó en 1952 con el establecimiento del Banco de América en Nicaragua y el inicio de operaciones de Credomatic Nicaragua en 1974. Credomatic Nicaragua comenzó sus operaciones lanzando al mercado una tarjeta de crédito de uso local cuyo nombre fue "Cred- o -matic".

En 1973, el Grupo adquirió la franquicia Master Charge (actualmente Mastercard) y en 1977, obtuvo la licencia para emitir tarjetas de crédito Visa en la región de Centroamérica. En la década de los setenta Credomatic El Salvador, Credomatic Costa Rica, Credomatic Guatemala y Credomatic Honduras iniciaron operaciones emitiendo tarjetas de crédito bajo las marcas Mastercard, Visa y Diners Club.

El Grupo BAC Credomatic se enfocó exclusivamente en el negocio de tarjetas de crédito hasta 1985, cuando en conjunto con un grupo de socios locales, adquirió la operación de Bank of America en Costa Rica. Desde entonces, ha desarrollado un conjunto de servicios financieros y bancarios complementarios a la operación de tarjetas de crédito.

En 1995, BAC Credomatic obtuvo licencia bancaria en Panamá, entidad que inició operaciones en el año 1996. En ese mismo año el Grupo BAC Credomatic obtuvo una licencia exclusiva para emitir tarjetas de crédito American Express en la región de Centroamérica.

En 1997 obtuvo las licencias de banca para iniciar operaciones en Guatemala con Banco de América Central, en Honduras con Banco Credomatic (actualmente denominado Banco de América Central Honduras) y en El Salvador con Banco Credomatic El Salvador (actualmente denominado Banco de América Central El Salvador). Así, junto con los bancos existentes en Costa Rica, Nicaragua y Panamá, logró la meta estratégica de tener presencia en cada país de Centroamérica.

Como parte de la estrategia de crecimiento y expansión, BAC Credomatic se decide a incursionar en el mercado de tarjetas de crédito en Panamá en el 2001 y en México en el 2004.

Durante el año 2005, el Grupo BAC Credomatic llevó a cabo una alianza estratégica con GE, en virtud de la cual, su subsidiaria GE Consumer Finance, adquirió el 49.99% del capital de BAC Credomatic GECF, Inc., una sociedad que indirectamente controla el 100% de BAC International Bank.

Durante el año 2007, como complemento al crecimiento orgánico se realizan tres adquisiciones: Banco Mercantil de Honduras (Bamer) con el objetivo principal de consolidar la presencia del Grupo en dicho país; Corporación Financiera Miravalles: entidad financiera costarricense enfocada en el crédito de consumo; y Propemi: entidad salvadoreña compuesta principalmente por créditos a pequeñas y medianas empresas.

A mediados del 2009, la compañía GE aumentó su participación accionaria al 75%, convirtiéndose así en el accionista mayoritario. No obstante, a raíz de un cambio de estrategia a nivel mundial, GE decidió concentrarse más en la actividad industrial (infraestructura, tecnología y salud) y menos en actividades de banca privada y comercial.

Como resultado de lo anterior, en julio del 2010, el Grupo Aval de Colombia, el conglomerado financiero más grande ese país —conformado por el Banco de Bogotá, el Banco de Occidente, el Banco AV Villas, el Banco Popular y el fondo de pensiones AP Porvenir—, suscribió un contrato de compraventa de acciones con GE Consumer Finance relativo a la adquisición del 100% de las acciones del Grupo BAC Credomatic. En diciembre del 2010, y después de obtener las aprobaciones de las superintendencias de entidades financieras de cada país, el proceso de compra culminó exitosamente.

Como parte de su plan de desarrollo estratégico en la región, en junio 2013, el Grupo Financiero BAC CREDOMATIC llegó a un acuerdo para adquirir el Grupo Financiero Reformador de Guatemala, que incluía al Banco Reformador de Guatemala, Financiera de Capitales, Casa de Bolsa y a Transcom Bank Limited de Barbados; la transacción se cerró en diciembre 2013 bajo la aprobación de las entidades reguladoras correspondientes.

Por su parte, Grupo Aval Acciones y Valores, S.A., a través de su filial Banco de Bogotá, en julio 2013 acordó adquirir el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria de Panamá (BBVA Panamá). Esta transacción también se cerró en diciembre 2013 y en diciembre 2014 BAC International Bank, Inc. y Banco BAC de Panamá, S.A. (antiguo BBVA Panamá) completaron el Convenio de Fusión, por medio del cual el primero absorbió al segundo, quedando como la sociedad sobreviviente BAC International Bank, Inc.

Ambos acuerdos constituyeron un paso muy importante para el Grupo BAC Credomatic porque permitieron ampliar y profundizar su presencia bancaria en la región centroamericana, facilitaron la implementación de estrategias locales de negocios, además fortalecieron la posición competitiva de todas las operaciones en Centroamérica e incrementaron los beneficios para los clientes del Grupo, pues estos dispusieron de una importante cantidad de productos y servicios regionales.

En agosto 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Rudas Hill Financial, Inc. con el Emisor. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporaron al Emisor, por lo tanto, deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantuvo un enfoque operativo, el cual no tuvo efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

En diciembre 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Credomatic International Corporation, Inc. (CIC) con el Emisor. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporaron al Emisor, por lo tanto, dejó de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantuvo un enfoque operativo, el cual no tuvo efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

En septiembre de 2021, el Emisor informó al mercado que su tenedora, Leasing Bogotá S.A. Panamá (ahora denominada BAC Holding International Corp., según consta inscrito en el Registro Público de Panamá desde el 16 de septiembre de 2021) propietaria de BAC Credomatic, Inc. y MultiFinancial Group, Inc., presentó a la Superintendencia Financiera de Colombia solicitud para inscribir sus acciones ante el Registro Nacional de Valores y Emisores para su posterior listado en la Bolsa de Valores de Colombia. También se solicitó autorización para escindir MultiFinancial Group, Inc., de BAC Holding International Corp., a favor del Banco de Bogotá S.A.

Las anteriores solicitudes formaron parte de una restructuración corporativa que, tras la ejecución de una serie de eventos corporativos, tuvo como resultado que el 29 de marzo de 2022 Banco de Bogotá S.A. escindiera 75% de su participación accionaria en BAC Holding International Corp. a favor de los accionistas de dicho banco, y Grupo Aval a su vez escindió la prorrata correspondiente a favor de sus propios accionistas.

Actualmente, BAC Holding International Corp., tiene enlistada sus acciones tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores (“Latinex”) como en la Bolsa de Valores de Colombia. Para más información de BAC Holding International Corp. puede consultarse el siguiente sitio web: <https://www.baccredomatic.com/bacholding>.

Al 31 de diciembre de 2024, el Emisor mantiene las siguientes emisiones registradas con la Superintendencia del Mercado de Valores:

Valores Comerciales Negociables

Mediante Resolución SMV No.386-12 de 16 de noviembre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Valores Comerciales Negociables por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2024, no se encuentran emitidos ni en circulación.

Bonos Corporativos

Mediante Resolución SMV No. 392-12 de 27 de noviembre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Bonos Corporativos por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2024, US\$8,400,000.00 se encuentran emitidos y en circulación.

Mediante Resolución SMV No. 208-20 de 14 de mayo de 2020, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por un monto de US\$700,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2024, US\$520,000,000.00 se encuentran emitidos y en circulación.

B. Capital Accionario

Al 31 de diciembre de 2024, el capital autorizado del Emisor es de 850,000 acciones comunes Clase A con valor nominal de US\$1,000 cada una, de las cuales 834,708 se encuentran emitidas (833,894 se encuentran en circulación) y 1,000,000 de acciones comunes Clase B sin valor nominal, las cuales no se encuentran a la fecha ni emitidas ni en circulación. La estructura de acciones comunes no contempla títulos de participación accionaria.

C. Pacto Social y Estatutos

1. No existen estipulaciones aplicables a los negocios o contratos entre la empresa y sus directores y dignatarios.
2. Con relación a los directores, dignatarios y ejecutivos principales, no existen cláusulas en el pacto social con relación a:
 - a) La facultad de votar en una propuesta, arreglo o contrato, en la que tenga interés.
 - b) La facultad para votar para sí mismo o cualquier miembro de la junta directiva, en ausencia de un quórum independiente.
 - c) Retiro o no retiro de directores, dignatarios, ejecutivos o administradores por razones de edad.
 - d) Número de acciones requeridas para ser director o dignatario.
3. Condiciones para convocatorias de Asambleas:
 - a) Ordinarias: La Junta General de Accionistas celebrará reuniones ordinarias por convocatoria de la Junta Directiva o del Presidente de la Sociedad, cada vez que éstos lo consideren conveniente. Además, la Junta Directiva o el Presidente de la sociedad deberán convocar a la Junta General de Accionistas ordinarias cuando así lo soliciten por escrito uno o más accionistas que representen por lo menos un cinco por ciento (5%) de las acciones emitidas y en circulación. La Junta General de Accionistas, reunida en sesión ordinaria, podrá tratar los siguientes asuntos a) Elección de Directores; b) Cualquier otro asunto que haya sido objeto de la convocatoria o que sea debidamente presentado en la Junta por cualquier accionista.
 - b) Extraordinarias: La Junta General de Accionistas celebrará reuniones extraordinarias por convocatoria de la Junta Directiva o del Presidente de la Sociedad, cada vez que éstos lo consideren conveniente. Además, la Junta Directiva o el Presidente de la sociedad deberán convocar a la Junta General de Accionistas a una reunión extraordinaria cuando

así lo soliciten por escrito uno o más accionistas que representen por lo menos un cinco por ciento (5%) de las acciones emitidas y en circulación. La Junta General de Accionistas, reunida en sesión extraordinaria, podrá considerar únicamente los asuntos que hayan sido objeto de la convocatoria.

- c) La convocatoria para cualquier reunión de la Junta General de Accionistas, ya sea ordinaria o extraordinaria, deberá hacerse con no menos de diez (10) días ni más de treinta (30) de antelación a la fecha de la Junta, en cualquiera de las siguientes maneras:
 - a) Mediante el envío de la misma por correo certificado o entrega personal a cada accionista registrado con derecho a voto; b) Mediante publicación por una sola vez en un diario de circulación general en la Ciudad de Panamá.
- 4. No existe limitación en los derechos para ser propietario de valores.
- 5. No existe limitación para el cambio de control accionario.
- 6. El pacto social no contiene disposiciones más exigentes que las requeridas por la ley para cambiar los derechos de los tenedores de las acciones.

D. Descripción del negocio

1. Giro normal de negocios

En el área de banca personal y corporativa, el Emisor ofrece depósitos a la vista y a plazo, créditos, pago de servicios, planes de pensión, fondos de inversión, servicios de asesoría para inversión en títulos valores, arrendamientos, factoreo, banca privada, servicios de seguro, transferencias locales e internacionales, pago de planilla, pago de impuestos y pago electrónico de servicios y proveedores, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2024, el Emisor cuenta con US\$ 28,402,309,516 en depósitos de clientes individuales y corporativos.

En el área de tarjetas el Emisor pone a disposición de sus clientes gran variedad de tarjetas de crédito y débito de las marcas VISA, Mastercard y American Express, las cuales son acompañadas de distintos servicios y beneficios de gran valor agregado, lo que le ha permitido fortalecer el liderazgo en el negocio adquiriente en la región.

Entre los canales de servicio disponibles se encuentran las agencias, kioscos, cajas empresariales, cajeros ATM FULL, sucursal electrónica, centros de atención telefónica, BAC Móvil —para realizar trámites bancarios por medio de la telefonía celular— y Web Chat —para atención de consultas desde cualquier lugar con acceso a Internet—, entre otros.

Actualmente el Emisor no cuenta con clientes que representen individualmente más del 10% de los ingresos.

2. Descripción de la industria

Los marcos regulatorios de los sistemas bancarios de la región continúan avanzando gradualmente hacia la adopción de las mejores prácticas internacionales, apoyados por los reguladores del área.

BAC Internacional Bank Inc. es un banco con licencia general, registrado según las leyes de Panamá. Se encuentra, por lo tanto, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), organismo encargado de la regulación y supervisión de la actividad bancaria en todos sus aspectos, pero principalmente aquellos relacionados con la solvencia, los niveles de liquidez de las instituciones para hacer frente a sus obligaciones, los límites de crédito y la gestión de riesgos. Además, opera bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores y la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex).

La supervisión bancaria y bursátil aplicable a BAC Internacional Bank Inc. se lleva a cabo en forma consolidada; es decir que es aplicable también a las demás subsidiarias del Grupo. No obstante, hay que tomar en cuenta que en cada jurisdicción existen entes reguladores locales.

Con respecto a la industria bancaria, según datos de las superintendencias de cada país, a diciembre de 2024 se encontraban operando 111 bancos en la región. Panamá cuenta con el mayor número de bancos al sumar 43 instituciones, seguido de Guatemala con 18, Honduras con 15, Costa Rica con 14, El Salvador con 13 y Nicaragua con 8 instituciones.

En la región centroamericana, según cifras de las superintendencias de cada país, el activo promedio simple del sector bancario a diciembre de 2024 fue de US\$340,683 millones, mientras que a diciembre del 2023 fue de US\$314,318 millones. Específicamente por país, los activos promedio simple diciembre 2024 de US\$72,986 millones en Guatemala, US\$24,874 millones en El Salvador, US\$40,901 millones en Honduras, US\$8,893 millones en Nicaragua, US\$63,107 millones en Costa Rica y finalmente Panamá con US\$129,922 millones.

3. Litigios legales

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en sus resultados de operación consolidados.

4. Sanciones Administrativas

Al 31 de diciembre de 2024, el Emisor no ha sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, ni ha sido objeto de sanciones por parte de la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex).

5. Estructura Organizativa

Al 31 de diciembre de 2024, el Emisor es 99.99% subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp. A su vez, en esa fecha el señor Luis Carlos Sarmiento Angulo era el beneficiario final controlante de BAC Holding International Corp., una sociedad cuyas acciones están enlistadas tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) como la de Colombia.

E. Propiedades, Planta y Equipo

Los activos fijos del Emisor y Subsidiaria representan al 31 de diciembre de 2024 (neto de depreciación y amortización) el 1.54% del total de activos. Estos se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Propiedad, planta y equipo	31 de diciembre de 2024
Terrenos y edificios	278,548,430
Construcciones en proceso	21,814,197
Vehículos	11,090,440
Mobiliario y equipo	535,027,691
Mejoras a propiedades arrendadas	95,343,968
Activos por derecho de uso	290,974,104
Subtotal	1,232,798,830
Menos: depreciación acumulada	(646,354,410)
TOTAL	586,444,420

Fuente: Estados Financieros Consolidados y Auditados al 31 de diciembre de 2024 – BAC International Bank & Subsidiarias

Las propiedades y equipos se registran al costo menos su depreciación y amortización acumuladas. La depreciación se estima aplicando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos, como se detalla a continuación:

Categoría	Años/Base
Edificaciones	20 – 50
Mobiliario y equipos	5 – 10
Vehículos	5
Equipos tecnológicos	3 – 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 – 10

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

A la fecha de impresión de este Informe, el Emisor y Subsidiarias no mantienen ninguna hipoteca o gravamen sobre sus propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

F. Información de tendencias¹

Según datos publicados por las Superintendencias de Bancos de cada país, el promedio del total de activos del sector bancario centroamericano del año 2024 fue de US\$340,683 millones; es decir 8.4% superior al saldo reportado en diciembre 2023. Guatemala mostró un crecimiento interanual del 9.7%, El Salvador 6.0%, Honduras 12.7%, Nicaragua 9.6%, Costa Rica 9.3% y Panamá 6.4%.

¹ Esta sección se basa en datos del Consejo Monetario Centroamericano disponible a octubre 2024 para todos los países.

El indicador de cartera vencida a crédito total, según los datos más recientes del Consejo Monetario Centroamericano en adelante (SECMCA) y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras en adelante (CNBS), se registró con los siguientes resultados por país: Guatemala 2.43%, El Salvador 1.84%, Honduras 2.26%, Nicaragua 1.50%, Costa Rica 1.16% y Panamá con 2.32%.

Las provisiones por pérdida de cartera respecto a cartera vencida por país, según el dato más reciente publicado por SECMCA y CNBS en 2024 fueron en Guatemala 133.97%, El Salvador 150.25%, Honduras 205.34%, Nicaragua 323.65%, Costa Rica 313.29% y Panamá 102.99%.

De igual manera, la utilidad respecto a patrimonio promedio (ROE); fue para Guatemala de 17.1%, El Salvador 12.7%, Honduras 12.0%, Nicaragua 15.0%, Costa Rica 6.65% y Panamá 15.7%. Por su parte, la utilidad respecto al activo promedio (ROA); fue para Guatemala de 1.9%, El Salvador 1.3%, Honduras 0.9%, Nicaragua 2.4%, Costa Rica 0.8% y Panamá con 1.4%.

En promedio, la eficiencia en la región, medida por la razón gasto administrativo entre activo promedio para cada país fue la siguiente; Panamá (1.7%) fue el país más eficiente, seguido por El Salvador (3.7%), Nicaragua (4.5%) y Honduras (4.8%), por su parte Costa Rica (5.1%), y Guatemala con (6.7%), fueron los países que presentan una mayor oportunidad de mejora al ser los sistemas con gasto administrativo más alto como porcentaje del activo promedio.

El activo total respecto al patrimonio, en promedio representó por país los siguientes resultados; Guatemala (9.2 veces), El Salvador (9.7 veces), Honduras (12.8 veces), Nicaragua (6.3 veces), Costa Rica (8.0 veces) y Panamá (10.9 veces).

El indicador de disponibilidades más las inversiones de corto plazo sobre captaciones por país, arrojó los siguientes resultados; Guatemala 50.9%, El Salvador 39.2%, Honduras 37.2%, Nicaragua 39.0%, Costa Rica 45.3% y Panamá con 40.15%.

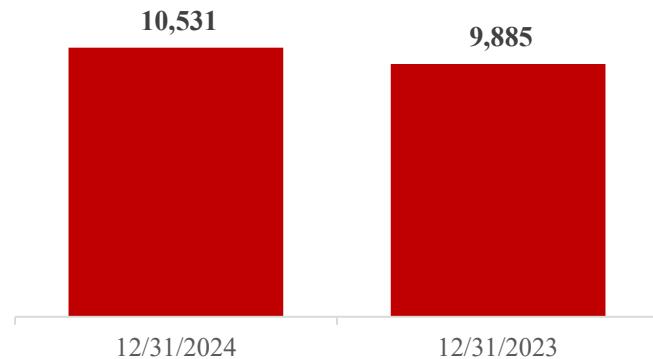
Según cifras de las Superintendencias de Bancos de cada país a diciembre, el Índice de Adecuación de Capital (IAC) fue de 15.7% para Guatemala, El Salvador 14.7%, Honduras 13.5%, Nicaragua 17.5% y Panamá 15.3%. En el caso de Costa Rica según la información más reciente disponible en SECMCA, el indicador fue de 20.2%.

II. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

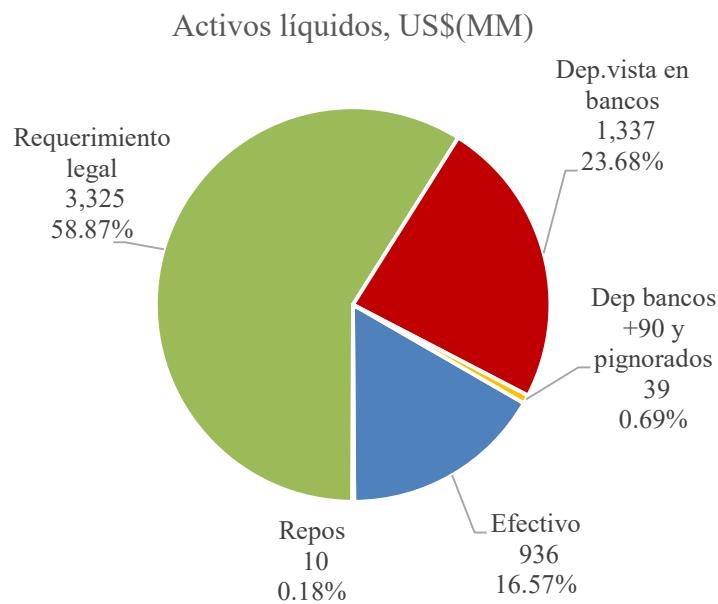
A. Liquidez

Al 31 de diciembre de 2024, el total de activos líquidos e inversiones ascendió a US\$10,531 millones, es decir, un aumento del 6.5% con respecto a diciembre de 2023, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$9,885 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Liquidez e inversiones, US\$(MM)

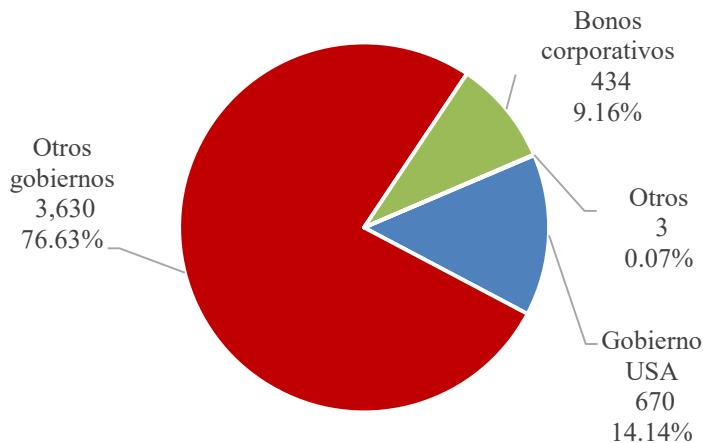


Especificamente los activos líquidos sumaron, al cierre de diciembre 2024, US\$5,648 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (58.87%), efectivo (16.57%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (23.68%), repos (0.18%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (0.69%).



Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$4,738 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 76.6% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 9.2% a bonos corporativos, un 14.1% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.

Portafolio VRCOUI, US\$(MM)



Al 31 de diciembre de 2024, los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 97.0% del total con un monto de US\$4,738 millones versus US\$4,412 millones en diciembre 2023; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0.7% con un monto de US\$35.2 millones, estas mismas operaciones en 2023 sumaron US\$38.8 millones.

Finalmente, las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso del 2.3% del total de inversiones, con un monto de US\$110.5 millones, versus US\$98.4 millones en diciembre 2023.

B. Recursos de Capital

Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio de BAC International Bank, Inc. fue de US\$3,811 millones, es decir, 13.6% o US\$457 millones más con respecto a diciembre de 2023. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$349 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2024 y el 31 de diciembre 2024 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de diciembre de 1998, requiere que los bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de Diez Millones de Balboas (B/. 10,000,000).

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 8.50% de los activos ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2024, el índice de adecuación de capital fue de 12.12%, muy por encima del 8.50% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al 31 de diciembre de 2024, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10.00%	12.68%
BAC Honduras	12.00%	12.78%
BAC El Salvador	12.00%	12.54%
BAC Nicaragua	10.00%	18.72%
BAC San José	10.00%	13.47%
BAC International Bank y Subs.	8.50%	12.12%

Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva y la Administración del Banco la posición de capital constituye una de sus principales prioridades y desde ya se consideran las recomendaciones de Basilea III.

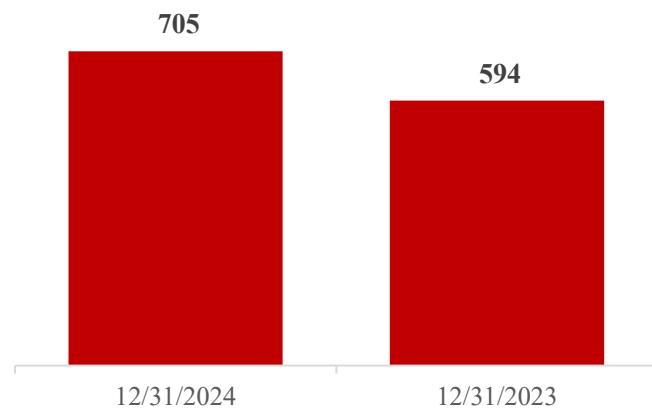
C. Resultados de las Operaciones

Al 31 de diciembre de 2024, los ingresos por intereses representaron el 72.8% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 27.2%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre diciembre 2024 y 2023 fue de +17.8% y +20.7% en otros ingresos.

Por otro lado, entre diciembre 2024 y 2023 el gasto financiero aumentó 26.4% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 28.9% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 71.1% vs 69.8% a diciembre 2023.

El margen financiero aumentó un 13.5% y la utilidad neta mostró un aumento de 18.7% entre diciembre 2024 y 2023.

Utilidad neta, US\$(MM)

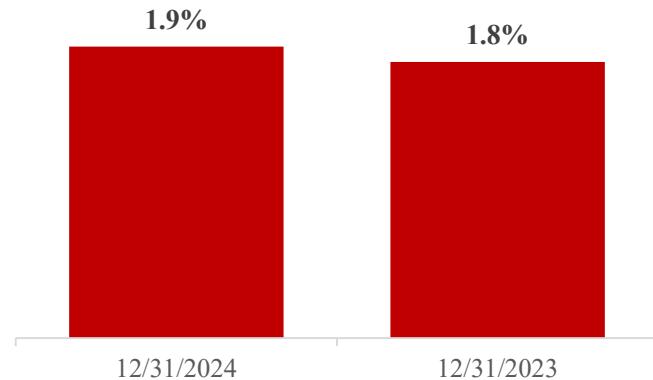


Al 31 de diciembre de 2024, BAC International Bank, Inc. obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 19.7% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.9%, a diciembre de 2023 estas mismas razones fueron de 18.6% y 1.8% respectivamente.

Return on equity (ROE)



Return on assets (ROA)



D. Análisis de Perspectivas

BAC International Bank Inc. & Subsidiarias es un Grupo Financiero que históricamente ha reportado niveles de rentabilidad adecuados, un sólido balance general y niveles de capitalización muy por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

BAC International Bank, Inc. posee operaciones en la República de Panamá y además en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

De esta forma, a septiembre de 2024, el PIB real regional registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 3,4%, el saldo de la deuda pública total de la región a octubre 2024 representó un 51,4% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a septiembre 2024 fue de -2,4% del PIB regional.

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

A. Identidad, funciones y otra información relacionada

1. Directores y Dignatarios, Ejecutivos y Administradores

a. Junta Directiva de BAC International Bank, Inc.

Rodolfo Tabash Espinach – Director, Presidente & CEO

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 17 de febrero de 1969

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: rtabash@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8812

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Instituto Centroamericano de Administración de Empresas; Bachillerato en Administración de Empresas, Universidad de las Américas.

Experiencia Profesional: Gerente País de BAC International Bank, Inc. También se ha desempeñado Como *Chief Corporate Banking Officer*, encargado de desarrollar la estrategia e implementación del área de Banca Corporativa en la región Centroamericana. El señor Tabash laboró además como Gerente de Banca Comercial de Banco de San José en Costa Rica, Gerente Financiero de BSJ International Bank & Trust Company Ltd y Subgerente General de Lachner & Saenz. En julio 2016 tomó la posición de CEO en BAC Credomatic Network en sustitución de Ernesto Castegnaro.

Ana María Cuellar de Jaramillo – Directora y Vicepresidente

Nacionalidad: colombiana

Fecha de Nacimiento: 6 de noviembre de 1953

Domicilio Comercial: Avenida 15, N° 127B-33, Apartamento 301, Ciudad de Bogotá, Colombia

Apartado Postal: n.d

Correo Electrónico: anamcuellar@gmail.com

Educación: Contaduría Pública, Universidad Jorge Tadeo Lozano, Bogotá, Colombia

Experiencia Profesional: Consultora; Miembro activo de Juntas Directivas de Banco de Bogotá, Megalínea, Brío de Colombia S.A, Concentrados S.A y Crump America S.A.

Daniel Pérez Umaña – Director y Secretario

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de diciembre de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 1586-2050

Correo Electrónico: dperez@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8817

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional, Grupo BAC Credomatic; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

Alejandro Guardia Lachner – Director y Tesorero

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 5 de junio de 1977

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: Alejandro.guardia@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8651

Fax: (506) 2502-8839

Educación: Maestría en Finanzas: Master of Science in Finance (MSF) – George Washington University; Master of Business Administration (MBA) – University of Notre Dame; Bachelor of Business Administration – Ohio State University.

Experiencia: Chief Financial Officer, Grupo BAC Credomatic; Socio Finanzas Corporativas, Deloitte Latam, Costa Rica; Socio Asesores Mesoamericanos, Costa Rica; Manager Mesoamerica, Costa Rica.

Ana María Moreno Rubio – Director Independiente

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 14 de mayo de 1964

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: amm@xcellentia.com.pa

Teléfono: 6676-8564

Fax: 223-1237

Educación: Licenciatura en Ciencias, Administración y Gestión de Negocios de Nova Southeastern University; Maestría en Administración de Negocios, ULACIT. Leadership and Executive Coach, Georgetown University.

Experiencia: Presidente y Gerente General, Xcellentia; Vicepresidente Senior de Desarrollo y Desempeño Organizacional, Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.; Vicepresidente Senior de Recursos Humanos y Operaciones Corporativas, Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.; Vicepresidente de Recursos Humanos, Banco General, S.A.

Patricia Beatriz Pascual Landa – Directora Independiente

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 22 de septiembre de 1975.

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: ppascual@paslan.com

Celular: 6615-2391

Teléfono: 300-1061

Educación: Licenciada en Derecho y Ciencias Políticas en la Universidad Santa María La Antigua, Maestría en Derecho en American University, Washington, Estados Unidos de América.

Experiencia: Asociada en la firma de abogados Alfaro, Ferrer & Ramírez, Presidenta y Miembro de la Fundación Vicente Pascual Barquero y Directora de VP Investment Corp. Actualmente, es socia de la firma PAG Legal.

Joseph Fidanque Tercero Maduro – Director Independiente

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 21 de diciembre de 1966

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: tercero@fidanque.com

Celular: 6615-7000

Teléfono: 207-2500

Educación: Licenciatura en Economía en la Universidad de Tufts, Massachusetts, Estados Unidos.

Experiencia: Empresario enfocado principalmente en la industria de servicios y telecomunicaciones en Panamá. Hoy es el presidente y fundador de Iterum, S.A., una empresa de subcontratación de BPO/call center, con operaciones en Panamá, Jamaica, Colombia y Mexico que presta servicios a empresas en los Estados Unidos y Latinoamérica

b. Directores Regionales de Área

Alejandro Guardia Lachner – Vicepresidente Corporativo Senior de Finanzas

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 5 de junio de 1977

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: Alejandro.guardia@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8651

Fax: (506) 2502-8839

Educación: Maestría en Finanzas: Master of Science in Finance (MSF) – George Washington University; Master of Business Administration (MBA) – University of Notre Dame; Bachelor of Business Administration – Ohio State University.

Experiencia: Chief Financial Officer, Grupo BAC Credomatic; Socio Finanzas Corporativas, Deloitte Latam, Costa Rica; Socio Asesores Mesoamericanos, Costa Rica; Manager Mesoamerica, Costa Rica.

Adrian Elizondo – Vicepresidente Corporativo Senior de Riesgos

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 24 de junio de 1984

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 10203

Correo Electrónico: aelizondoal@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8598

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas. INCAE Business School; Chartered Financial Analyst. Instituto CFA; Maestría en Economía. Universitat Pompeu Fabra; Bachillerato en Economía. Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Regional de Riesgo de Crédito BAC Credomatic, Gerente Regional de Riesgo de Crédito BAC Credomatic; SubGerente Regional de Crédito Personal & Pyme, BAC Credomatic.

Jaime Compte Rosillo – Vicepresidente Corporativo Senior de Banca de Personas y Medios de Pago

Nacionalidad: español

Fecha de Nacimiento: 22 de agosto de 1978

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: jcomptero@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8708

Educación: Ingeniero Químico, Maestría en Bio Ingeniería, Maestría en Supply Chain Management Internacional

Experiencia Profesional: Consultor en Accenture, Gerente Desarrollo de Negocios en BOSSAR y NAVSAT, Gerente Regional Negocio Adquirente en Grupo Financiero BAC Credomatic

Carlos Sevilla Ramírez – Vicepresidente Corporativo Senior de Operaciones

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: nd

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: nd

Correo Electrónico: csevilla@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502 8605

Educación: MBA INCAE, Bachillerato Ingeniería Industrial (ULACIT). Lic Ingeniera Química (UCR)

Experiencia Profesional: Director Regional del Centro de Servicios Operativos (SSC). Gerente Regional Cobranza BAC Credomatic. Gerente de Canales de Distribución BAC CRI. Jefe de Canales electrónicos BAC CRI

Kenneth Rothe Paniagua – Vicepresidente Corporativo Senior de Contraloría

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 18 de abril de 1978

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150 – 1000 San José

Correo Electrónico: krothe@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8014

2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas y Licenciatura en Contaduría Pública, ambos en ULACIT. Contador Público Autorizado del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (miembro 4486). Graduado en Contaduría Pública de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología (ULACIT), adicionalmente, es certificado como contador público.

Experiencia Profesional: Amplia experiencia como auditor externo de compañías bancarias, comerciales, servicios, sin fines de lucro, industriales, etc.; así como auditor interno en compañías transnacionales de productos de consumo masivo, energía y banca. Amplia experiencia en funciones de auditoría interna y externa en compañías como KPMG, Philip Morris International, Enel y Citibank.

Jessica Liliana Mora Garro – Vicepresidente Corporativo Senior de Experiencia y Sostenibilidad

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 11 de enero de 1973

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: jmora@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8312

Fax: (506) 2502-8840

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Universidad de Costa Rica-FUNDEPOS; Programa Alta Gerencia (Instituto Centroamericano de Administración de Empresas), INCAE; Bachillerato en Mercadeo, Universidad Latina de Costa Rica. Risk management (CIFF-Universidad de Alcalá), Senior Strategic Leadership Program (Northwestern University - Kellogg School of Management).

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Excelencia Operativa, Grupo BAC Credomatic; Gerente Regional de Calidad: Grupo BAC Credomatic; Gerente Corporativo de Calidad, BAC San José – Credomatic de Costa Rica.

Alfonso Salvo – Vicepresidente Corporativo Senior de Banca de Empresas y Wealth Management

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 08 de febrero de 1974

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José

Apartado Postal:

Correo Electrónico: asalvos@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8802

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Administración de Empresas - INCAE; Licenciatura en Ingeniería Civil – Universidad Latina de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Regional de Servicios y Tecnología, Grupo BAC. Gerente Regional de Canales de Distribución – Grupo BAC. Jefe de Canales Electrónicos y Proyectos – Bac San Jose; Jefe de Ingeniería Estructural – Grupo IECA S.A Costa Rica.

Daniel Pérez Umaña – Vicepresidente Corporativo Senior de Legal

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de diciembre de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 1586-2050

Correo Electrónico: dperez@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8817

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional, Grupo BAC Credomatic; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

c. Principales Ejecutivos de BAC International Bank, Inc.

Ramón Alberto Chiari Brin – Presidente Ejecutivo

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 11 de noviembre de 1966

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: rchiari@pa.bac.net

Teléfono: 507 – 206-2700

Fax: 507 – 214-7045

Educación: Licenciatura en Contabilidad, Saint Joseph's University, Philadelphia.

Experiencia Profesional: Gerente General y Vicepresidente Ejecutivo, Banco Panamá S.A.; Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Bancarios, Banco Continental de Panamá S.A.; Oficial de Relaciones Corporativo, Citibank, N.A.; Equipo de Auditoría, Coopers & Lybrand.

Armando Balma – Vicepresidente de Personas y Medios de Pago

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 1 de julio de 1972

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: armando.balma@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Máster en Administración de Negocio INCAE, Ingeniero Industrial y de Sistemas del Instituto Tecnológico de Monterrey, México

Experiencia Profesional: Gerente Sr de Riesgo Personas y Pymes, BAC, Costa Rica; Country Manager Amba Research Costa Rica; Gerente de Banca de Inversión Banco BCT, Costa Rica.

Erick Chacón Durán – Vicepresidente de Operaciones y TI

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 05 de febrero de 1975

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá, República de Panamá

Correo Electrónico: echacon@credomatic.com

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Universidad de Costa Rica, Licenciado en Administración de Empresas, Universidad Estatal a Distancias, Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas, Instituto Tecnológico de Costa Rica, Programa de Alta Gerencia (PAG), INCAE.

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Operaciones Banca, Grupo BAC Credomatic; Jefe de Inteligencia de Negocios & Proyectos Regionales, Grupo BAC Credomatic; Asistente de Dirección Regional de Riesgo, Grupo BAC Credomatic; Asistente de Gerencia de Sucursales, Grupo Financiero BAC San José, Ingeniero de Procesos, Grupo Financiero BAC San José.

Erasmo Enrique Jaramillo Murgas – Vicepresidente de Experiencia y Canales

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 13 de febrero de 1979

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: ejaramillomurgas@pa.bac.net

Teléfono: 507 – 206-2700

Fax: 507 – 214-7045

Educación: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Universidad Tecnológica de Panamá; Maestría en Ingeniería Industrial, Universidad Iberoamericana – México; Maestría en Finanzas, Tulane University,

Experiencia Profesional: VP de Banca digital y Transformación BAC Panamá; VP de Transformación, Multibank; VP de Servicios de Soporte al Negocio, Banco Panamá S.A.; VP de Operaciones y Tecnología, Banvivienda; VPA de Procesos Estratégicos y Tecnología, Banco Panamá S.A.; VPA de Asuntos Corporativos y Estratégicos, Banco Panamá S.A.; Gerente Sectorial de Cash Management, Banesco Panamá; Gerente de Operaciones Bancarias, HSBC Panamá; Gerente de Proyectos, HSBC Panamá; Gerente de Proyectos (Tecnología), Gerente de Proyectos (Tecnología) Citibank Centroamérica.

Raúl D. Arosemena Lozano – Vicepresidente de Banca de Empresas

Nacionalidad: estadounidense

Fecha de Nacimiento: 7 de julio de 1986

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: rarosemenalozano@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Master's Degree in Accounting, Ernst & Young Sponsorship - University of Notre Dame, Mendoza College of Business; Licenciatura en Finanzas, Magna Cum Laude – University of Florida, Warrington College of Business Administration Associate of Arts Degree – Florida State University, Panamá Campus

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Empresas de BAC International Bank, Inc.; Gerente de Banca Corporativa – Vice Presidente – Banco Panamá; Gerente de Relación – Vice Presidente / Vice Presidente Asistente – Banco Latinoamericano de Comercio Exterior. S.A. Bladex; Management Rotation Program – Associate - Banco Latinoamericano de Comercio Exterior. S.A. Bladex; Senior Consultant – Risk & Performance Improvement Advisory Practice – Ernst & Young LLP.

Jesús Manuel Quiros – Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 10 de junio de 1983

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: Jesús.quiros@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Administración de Negocios con énfasis en Finanzas – Universidad Interamericana de Costa Rica; Global Executive MBA – INCAE; Maestría en Dirección de Empresas con énfasis en Banca y Finanzas – Fundación de Estudios de Postgrado e Investigación en Ciencias Económicas.

Experiencia Profesional: Chief Financial Officer de BAC International Bank, Inc, Director de Finanzas, BAC International Bank, Inc.; Gerente Sr. de Estrategia y Planificación Financiera, BAC International Bank, Inc. (Costa Rica); Gerente de Finanzas y Productividad, BAC International Bank, Inc. (Costa Rica); Analista Financiero, Citigroup, CBS.

Rosaida Calvosa de Barragán – Vicepresidente de Riesgo Integral

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 22 de febrero de 1969

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: RCalvosa@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas, Georgia Southwestern College; Maestría en Administración de Empresas, Nova Southwestern University.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Riesgo y Continuidad de Negocios, BAC Panamá; Gerente de Procesos y Controles, BAC Panamá; Oficial de Operaciones, Citibank.

Diana Karina Martínez Gutiérrez – Vicepresidente de Cumplimiento

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 12 de enero de 1987

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: dmartinez@pa.bac.net

Teléfono: 507 – 206-2700

Fax: 507 – 214-7045

Educación: Licenciatura en Banca y Finanzas, Universidad Interamericana de Panamá; Maestría en Administración de Negocios y Gerencia Estratégica, Universidad Interamericana de Panamá.

Experiencia Profesional: AVP de Cumplimiento, BAC Panamá; Gerente de Cumplimiento, BAC Panamá; Oficial de Cumplimiento, BAC Panamá; Asistente de Cumplimiento, BAC Panamá; Asistente de Cumplimiento, BAC Panamá, Oficinista, BAC Panamá.

Emilse Valbuena Hernández – Vicepresidente de Auditoría Interna

Nacionalidad: colombiana

Fecha de Nacimiento: 29 de junio de 1976

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: emilse.valbuena@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Educación: Contador Público, Universidad de la Salle 199, Colombia; Diplomado SARLAFT 4.0, Asobancaria, 2021, Certificación AML, FIU Miami 2020, Certificación IFRS FULL, ICAEW, Londres 2017, Diplomado Normas Internacionales de Información Financiera, Universidad de la Sabana 200.

Experiencia Profesional: Gerente Corporativo de Riesgo Regulatorio - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.; Gerente Consolidación USGAAP - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.; Auditor Interno Andino – Colombiana Kimberly Colpapel S.A.; Senior de Auditoría sector financiero – KPMG.

Normandy Gómez Ortega – Vicepresidente de Gobierno y Cumplimiento

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 29 de junio de 1985

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: ngomezortega@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Derecho y Ciencias Políticas, Universidad de Panamá; Maestría en Derecho de la Empresa, CIFF Business School. Universidad de Alcalá.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Asesoría Legal y Gobierno Corporativo, BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias; AVP de Asesoría Legal, BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias; Gerente de Asesoría Legal de BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias, Oficial de Legal, BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias; Asistente Legal, Banco Citibank Panamá, S.A.

2. Empleados de importancia y asesores

A la fecha, el Emisor no emplea a personas en posiciones no ejecutivas (científicos, investigadores, asesores en general) que hacen contribuciones significativas al negocio del Emisor.

3. Asesores Legales

El Emisor ha designado como su asesor legal para la preparación de la documentación legal requerida para la presente emisión a Galindo, Arias & López.

Domicilio Comercial: Avenida Federico Boyd y Calle 51, Edificio Scotia Plaza, Piso 11

Apartado Postal: 0816-03356

Teléfono: (507) 303-0303 Fax: (507) 303-0434

El Asesor Legal confirma que el Emisor es una sociedad organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, que los actos referentes a esta emisión han sido debidamente aprobados por los órganos corporativos pertinentes del Emisor y una vez emitidos, los Bonos constituirán obligaciones válidas legales y exigibles de la misma.

4. Auditores

Auditor Externo

El auditor externo del Emisor para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2024 es la firma KPMG.

Domicilio Comercial: Torre KPMG, Calle 50, No. 54, Panamá, Rep. de Panamá.

Apartado Postal: 0816-01089

Correo Electrónico: rcarvajal1@kpmg.com

Teléfono: (507) 208-0700

Auditor Interno (Regional)

El auditor interno del Emisor es el Sr. Kenneth Rothe.

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica.

Apartado Postal: 2150 – 1000 San José

Correo Electrónico: krothe@baccromatic.com

Teléfono: (506) 2502-8014

Fax: (506) 2502-8834

5. Designación de Acuerdos o Entendimientos

Los miembros de la Junta Directiva y el Gerente General del Emisor son elegidos por acuerdos de los accionistas mayoritarios. A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo o empleado del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con clientes o suplidores del Emisor.

B. Compensación

Durante el año 2024, se les pagó a los directores del banco US\$214,250.00 en concepto de dietas por asistir a las reuniones de Junta Directiva. La dieta promedio por reunión es de US\$1,000.00 por director.

El monto de la compensación pagada a los Ejecutivos Principales, para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2024 fue de US\$15,898,302 (2023: US\$16,028,755).

En el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2024 se pagaron en concepto de salarios y beneficios a empleados, la suma de US\$710,016,261 (2023: US\$651,318,746).

C. Gobierno Corporativo

El sistema de Gobierno Corporativo del Emisor mantiene como eje central de su gestión un esquema de pesos y contrapesos liderado por la organización regional, cuestión clave para la asignación de las responsabilidades en cada uno de los niveles del Banco. Su principal objetivo es garantizar, a largo plazo, de forma sistemática y consistente, la forma de hacer negocios. Con el propósito de asegurar un adecuado alineamiento organizacional, el Presidente y Chief Executive Officer (CEO) es miembro de la Junta Directiva Regional y cuenta con participación en Juntas Directivas locales. Los elementos clave del sistema de Gobierno Corporativo son las áreas de control, independientes de las líneas de negocio, quienes apoyan en la gestión de riesgo, cumplimiento y control. En ese sentido, el compromiso se evidencia al promover una cultura de cumplimiento y control en cada área de la organización.

La estructura de Gobierno Corporativo se alinea con las recomendaciones y tendencias internacionales, corporativas y locales y se encuentra integrada de la siguiente manera:

Junta directiva de la Propietaria de Acciones Bancarias: Es el órgano natural de administración, gestión y vigilancia de la entidad, da seguimiento al plan estratégico, aprueba políticas, dirige, evalúa ejecutoria, gestiona todos los riesgos y vela por el cumplimiento de los valores del Banco.

Equipo gerencial: El Presidente y Chief Executive Officer (CEO) dirige la organización a través de una estructura matricial compuesta por estructuras locales que gestionan directamente las operaciones en cada país y por estructuras regionales que gestionan funciones específicas a nivel corporativo.

Presidente y Chief Executive Officer (CEO): es el ejecutivo de más alto nivel en la organización. Diseña y dirige la estrategia y es el responsable de la gestión.

Equipo Gerencial Local: Presidente Ejecutivo, es el responsable de administrar la operación local, la relación con entes reguladores y con los clientes.

Equipo Gerencial Regional: los directores regionales colaboran en el diseño y la ejecución de la estrategia regional, se encargan de la evaluación de la gestión, proponen políticas, establecen estándares, anticipan eventos y monitorean riesgos.

Comités regionales: Son los responsables de dar seguimiento a nivel regional a diferentes temas según su ámbito de acción, en los que la junta directiva ha delegado su autoridad y responsabilidades, de acuerdo a lo establecido en el pacto social y los estatutos de la entidad.

Dichos comités cuentan con miembros de la Junta Directiva Regional, con el fin de garantizar un monitoreo constante sobre el desempeño financiero del Grupo y el cumplimiento de las políticas establecidas y las directrices emitidas.

Estos comités son:

- Activos y pasivos (ALICO)
- Auditoría

- Compensación y Nombramientos
- Crédito
- Cumplimiento
- Gestión Integral de Riesgo

Juntas directivas y comités locales: ejecutan la estrategia, apoyan con su conocimiento del mercado local y monitorean los límites de concentración de riesgo de las entidades, participan en estas: CEO de BAC, directores locales, algunos otros miembros de la junta directiva regional (externos, regionales y del Banco de Bogotá), invitados o asesores externos.

Los comités de BAC International Bank, Inc., son los siguientes:

- Activos y pasivos (ALICO)
- Auditoría
- Compensación y Nombramientos
- Crédito
- Cumplimiento
- Gestión Integral de Riesgo
- Tecnología

El Emisor mantiene suscritos contratos de servicios firmados con sus Directores que se desempeñan como miembros de sus distintos comités. A los Directores no se les reconoce dietas ni beneficios adicionales (al momento del cese de su periodo).

Los miembros del Comité de Auditoría son los siguientes:

Comité de Auditoría	
Presidente - Director Independiente	Ana María Moreno Rubio
Miembro- Director Independiente	Ana Maria Cuellar
Miembro Externo	Alan Thompson
Asesor	Rafael Neira
Miembro	Kenneth Rothe

Los miembros del Comité de Cumplimiento son los siguientes:

Comité de Cumplimiento	
Presidente- Director Independiente	Ana María Moreno
Miembro- Director Independiente	Carlos Ricardo Henríquez López
Miembro	Daniel Bañados Maticorena
Miembro	Erick Chacón Durán
Miembro	Diana Karina Martínez Gutierrez
Miembro	Emilse Valbuena Hernández
Miembro	Rosaida Calvosa de Barragán
Miembro	Ramón Alberto Chiari Brin
Miembro	Normandy Gómez Ortega
Miembro	Armando Balma

El Emisor cumple totalmente con las Políticas de Gobierno Corporativo indicadas por la Superintendencia Bancaria de Panamá, su regulador primario. El Emisor reconoce la importancia de una sana y robusta estructura de Gobierno Corporativo la cual es factor primordial en el aseguramiento de prácticas bancarias responsables interrelacionando accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia y demás partes con intereses dentro del grupo.

D. Empleados

Al 31 de diciembre 2024, el Emisor contaba con 20,774 colaboradores en toda la región centroamericana (31 de diciembre de 2023 – 20,196 colaboradores), de los cuales la mayor parte de ellos tiene experiencia en el negocio de banca previo a su contratación por parte del Emisor. El detalle por país a continuación:

País	# de colaboradores
Costa Rica	6,977
Honduras	3,767
Guatemala	3,332
Panamá	2,392
El Salvador	2,175
Nicaragua	2,103
Estados Unidos	28
TOTAL	20,774

E. Propiedad Accionaria

Las acciones emitidas y en circulación de BAC International Bank Inc., son propiedad de BAC International Corporation, una compañía registrada en Panamá en un 90.5339%, BAC Holding International Corp. en un 9.4622% y 0.0038% de accionistas minoritarios.

IV. ACCIONISTAS

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

Al 31 de diciembre de 2024, el capital autorizado en acciones del Emisor está representado por 850,000 acciones tipo A autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas (833,894 se encuentran en circulación) y 814 acciones en Tesorería con un valor nominal de \$1,000 por acción. No existen acciones tipo B emitidas y en circulación.

2. Presentación tabular de la composición accionaria del emisor.

Nombre Accionista	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de Accionistas	% que representan respecto de la cantidad total de Accionistas
BAC International Corporation (BIC)	754,957	90.533929%	1	90.445641%
BAC Holding International Corp.	78,905	9.462234%	1	9.453006%
Otros accionistas*	32	0.003837%*	8	0.003834%
Acciones en Tesorería	814	N/A	N/A	0.097519%
Total	834,708	100%	10	100%

* El 0.0038% de las acciones en circulación de BAC International Bank, Inc. son propiedad de accionistas minoritarios.

3. Persona controladora

Las acciones emitidas y en circulación del Emisor son propiedad de BAC International Corporation, una compañía registrada en Las Islas Vírgenes Británicas (BVI) en un 90.5339% que a su vez es una subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp., la cual mantiene el 9.4622% de acciones y en su conjunto mantienen el control del Emisor.

Al 31 de diciembre de 2024, no existían acciones suscritas no pagadas y el Emisor contaba con acciones en tesorería con un valor de \$5,218MM. Al 31 de diciembre de 2024, no hay acciones que no representan capital

V. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

Las partes relacionadas del Banco son las siguientes

1. BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
2. BAC LATAM SSC, S.A.
3. BAC LATAM HONDURAS, S.A.
4. BHI LATAM SSC, S.A.
5. RED LAND BRIDGE REINSURANCE LTD.
6. BAC VALORES (PANAMA), INC.
7. BAC SAN JOSÉ PENSIONES OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
8. BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
9. BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
10. CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A.
11. BANCO BAC SAN JOSÉ, S.A.
12. BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
13. BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
14. CORPORACIÓN DE INVERSIONES CREDOMATIC, S.A.

15. BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A. (compañía de El Salvador)
16. CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
17. VIAJES CREDOMATIC EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
18. SISTEMAS INTERNACIONALES, S.A. DE C.V.
19. INVERSIONES FINANCIERAS BANCO DE AMÉRICA CENTRAL S.A.
20. CREDOMATIC OF FLORIDA, INC.
21. BAKITO INC.
22. BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A. (compañía de Guatemala)
23. BAC VALORES GUATEMALA, S.A.
24. CREDOMATIC DE GUATEMALA, S.A.
25. FINANCIERA DE CAPITALES, S.A.
26. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTÍAS BAC|PENSIONES HONDURAS, S.A.
27. BANCO DE AMÉRICA CENTRAL HONDURAS, S.A.
28. CREDOMATIC DE HONDURAS, S.A.
29. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S.A.
30. BANCO DE AMÉRICA CENTRAL S.A. (BAC) (Nicaragua)
31. CRÉDITO, S.A.
32. BAC BAHAMAS BANK, LTD.
33. BAC INTERNATIONAL CORPORATION (BIC)
34. CORPORACIÓN TENEDORA BAC COM, S.A.
35. COINCA CORPORATION
36. COMUNICACIONES INALÁMBRICAS DE CENTROAMÉRICA, S.A.
37. COINCA COMUNICACIONES INALÁMBRICAS DE CENTRO AMÉRICA, S.A. DE C.V.
38. COINCA COMUNICACIONES INALÁMBRICAS DE CENTRO AMÉRICA, S.A.
39. NAMUTEK, S.A.
40. AGENCIA DE VIAJES INTERTUR, S.A.
41. NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES LEASING, S.A.
42. RUDAS HILL 2, S.A.
43. CREDIT SYSTEMS, INC.

II PARTE

RESUMEN FINANCIERO

B. PRESENTACIÓN APLICABLE A EMISORES DEL SECTOR BANCARIO				
ESTADO DE RESULTADOS	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingresos por intereses*	3,099,647,529	2,630,557,763	2,086,768,000	1,857,566,149
Ingresos Totales*	4,256,860,205	3,589,097,726	2,957,713,306	2,741,062,496
Gastos por intereses*	1,111,944,297	879,592,672	612,979,309	601,625,240
Gastos de Operación*	1,701,490,583	1,547,107,740	1,334,806,642	1,202,270,621
Acciones emitidas y en circulación*	834,708	834,708	834,708	834,708
Utilidad o Pérdida por Acción*	844.56	711.54	556.15	536.20
Utilidad o Pérdida del periodo*	704,964,985	593,926,740	464,219,082	447,571,857
BALANCE GENERAL				
Prestamos *	25,699,417,649	22,743,803,832	20,131,278,641	18,018,549,655
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,647,978,374	5,335,813,826	5,164,789,833	5,214,338,632
Depósito*	4,701,772,489	4,342,913,239	4,385,193,988	4,368,390,784
Inversiones*	4,883,433,488	4,548,929,982	4,190,431,132	3,513,667,154
Total de Activos*	37,970,437,089	34,502,650,748	31,049,854,701	28,065,525,397
Total de Depósitos*	28,402,309,516	26,016,183,392	23,328,767,066	21,897,406,580
Deuda Total*	4,730,977,105	4,042,598,474	3,743,014,438	2,652,224,952
Pasivos Totales*	34,159,825,322	31,148,925,951	28,022,185,074	25,320,215,778
Préstamos Netos*	3,075,598,278	2,557,143,340	2,544,671,515	1,783,388,893
Obligaciones en valores*	1,539,301,759	1,365,943,096	1,059,787,532	711,656,253
Acciones Preferidas*	0	0	0	0
Acción Común*	834,708,000	834,708,000	834,708,000	834,708,000
Capital Pagado *	140,897,488	140,897,488	140,897,488	140,897,488
Operación y reservas *	408,272,595	348,536,827	259,511,063	258,183,810
Patrimonio Total *	3,810,611,767	3,353,724,797	3,027,669,627	2,745,309,619
Dividendo *	296,004,714	455,321,982	30,008,699	175,003,963
Morosidad *	344,421,836	301,441,410	275,231,400	245,040,160
Reserva *	752,442,275	734,661,520	692,939,937	647,099,050
Cartera Total *	26,451,859,924	23,478,465,352	20,824,218,578	18,665,648,705
RAZONES FINANCIERAS:				
Total de Activos / Total de Pasivos	1.11	1.11	1.11	1.11
Total de Pasivos / Total de Activos	0.90	0.90	0.90	0.90
Dividendo/Acciones Emitidas y en Circulacion	354.62	545.49	35.95	209.66
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Depósitos	0.54	0.55	0.59	0.60
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Activos	0.40	0.41	0.44	0.47
Deuda Total + Depósito / Patrimonio	8.70	8.96	8.94	8.94
Préstamos / Total de Activos	0.68	0.66	0.65	0.64
Préstamos Netos / Total de Depósitos	0.11	0.10	0.11	0.08
Gastos de Operación / Ingresos Totales	0.40	0.43	0.45	0.44
Morosidad /Reservas	0.46	0.41	0.40	0.38
Morosidad /Cartera Total	0.01	0.01	0.01	0.01
Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio	0.19	0.18	0.15	0.16

*Resumen elaborado de acuerdo a los estados financieros consolidados auditados a diciembre 2024 los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

III PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

IV PARTE

CALIFICACION DE RIESGO

Representante Legal

Compañía	Standard & Poor's	Moody's Investors Service	Fitch Ratings
BAC International Bank, Inc.	BBB-/Estable	Ba1/Estable	BB+/Estable

V PARTE

DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Anual al 31 de diciembre de 2024 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet, en la siguiente dirección: <https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes>, a más tardar el 31 de marzo de 2024.



Ramón Alberto Chiari Brin

Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS**
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros
Consolidados**

Al 31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC International Bank, Inc.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

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

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

Base de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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

*Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos
Véanse las Notas 3(c), 4 y 5 a los estados financieros consolidados*

Asunto clave de la auditoría

La provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración para el diseño y aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 68% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2024 (2023: 66%).

La provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos comprende la PCE como resultado de la calificación crediticia de los préstamos y la metodología para determinar la probabilidad de incumplimiento de los préstamos según la etapa de deterioro en la que se asigne.

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

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, la exactitud de información de clientes y metodologías, supuestos y datos utilizados.
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, inspección de los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías determinados por valuadores expertos que respaldan las operaciones de crédito, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Evaluación de las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Evaluación independiente de los insumos utilizados en los modelos con base en las metodologías de banca corporativa, consumo y tarjetas de crédito y recálculo según el modelo de estimación de la PCE para cada una de ellas.
- Evaluación de los juicios aplicados por el Banco sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

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

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

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

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

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Banco que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V., socio; y Pedro A. Coché P., gerente senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
25 de febrero de 2025

Ricardo A. Carvajal V.

Ricardo A. Carvajal V.
Socio
C.P.A. 4378

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Notas	2024	2023
Efectivo y efectos de caja		935,806,774	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	10,399,111	61,193,065
Depósitos en bancos:			
A la vista		4,073,713,956	3,809,315,812
A plazo		628,097,606	533,683,400
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(39,073)	(85,973)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,701,772,489</u>	<u>4,342,913,239</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4, 6	<u>5,647,978,374</u>	<u>5,335,813,826</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,883,433,488	4,548,929,982
Préstamos:			
Préstamos otorgados		26,328,820,845	23,356,663,662
Intereses acumulados por cobrar		193,216,967	185,825,399
Comisiones no devengadas		(70,177,888)	(64,023,709)
Total préstamos		<u>26,451,859,924</u>	<u>23,478,465,352</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	<u>(752,442,275)</u>	<u>(734,661,520)</u>
Total préstamos, neto	4, 9	<u>25,699,417,649</u>	<u>22,743,803,832</u>
Propiedades y equipos, neto	10	586,444,420	571,947,463
Obligaciones de clientes por aceptaciones		23,272,915	61,996,226
Otras cuentas por cobrar, neto	4, 13	442,976,234	594,677,078
Plusvalía	11	335,849,896	335,569,978
Activos intangibles, neto	12	88,167,700	78,263,577
Impuesto sobre la renta diferido	28	51,417,744	51,014,984
Otros activos	14	211,478,669	180,633,802
Total de activos		<u>37,970,437,089</u>	<u>34,502,650,748</u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	Notas	2024	2023
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		10,328,727,278	9,883,922,827
Ahorros		6,933,164,982	6,214,269,103
A plazo fijo		<u>11,140,417,256</u>	<u>9,917,991,462</u>
Total de depósitos de clientes	15	<u>28,402,309,516</u>	<u>26,016,183,392</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		91,171,039	114,006,590
Obligaciones financieras	16	2,984,427,239	2,443,136,750
Otras obligaciones financieras	17	1,539,301,759	1,365,943,096
Pasivos por arrendamientos	18	116,077,068	119,512,038
Aceptaciones pendientes		23,272,915	61,996,226
Impuesto sobre la renta por pagar		33,892,785	22,366,539
Impuesto sobre la renta diferido	28	81,729,391	82,059,399
Provisiones	19	88,294,181	76,289,856
Cuentas por pagar y otros pasivos	20	799,349,429	847,432,065
Total de pasivos		<u>34,159,825,322</u>	<u>31,148,925,951</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		2,742,356,715	2,393,292,250
Reservas regulatorias		408,272,595	348,536,827
Otros resultados integrales	22	<u>(310,695,272)</u>	<u>(358,751,532)</u>
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>3,810,321,156</u>	<u>3,353,464,663</u>
Participación no controladora		290,611	260,134
Total del patrimonio		<u>3,810,611,767</u>	<u>3,353,724,797</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>37,970,437,089</u>	<u>34,502,650,748</u>

Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		67,016,365	59,996,619
Inversiones en valores		299,897,929	267,101,316
Préstamos		2,732,733,235	2,303,459,828
Total de ingresos por intereses		<u>3,099,647,529</u>	<u>2,630,557,763</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		790,737,106	613,604,995
Obligaciones financieras		169,239,025	132,480,890
Otras obligaciones financieras		131,780,514	112,467,989
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		14,282,477	14,353,969
Pasivos por arrendamientos	18	5,905,175	6,684,829
Total de gastos por intereses		<u>1,111,944,297</u>	<u>879,592,672</u>
Ingreso neto de intereses		<u>1,987,703,232</u>	<u>1,750,965,091</u>
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	512,200,278	385,559,425
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	1,773,956	(13,963,429)
Otras cuentas por cobrar	4	1,782,740	1,303,541
Compromisos de créditos y garantías	4	2,860,568	(125,083)
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		<u>518,617,542</u>	<u>372,774,454</u>
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		<u>1,469,085,690</u>	<u>1,378,190,637</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	23	1,972,321,548	1,753,042,136
Gasto por comisiones y otros cargos	24	(835,956,005)	(732,057,321)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	25	22,846,301	8,332,037
Diferencial cambiario, neto		(26,361,151)	(110,057,533)
Otros ingresos		24,361,983	39,280,644
Total de otros ingresos, neto		<u>1,157,212,676</u>	<u>958,539,963</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	26	710,016,261	651,318,746
Depreciación y amortización		140,002,567	130,216,791
Administrativos		124,343,176	116,752,257
Alquileres y gastos relacionados		37,219,280	36,224,099
Otros gastos	27	689,909,299	612,595,847
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,701,490,583</u>	<u>1,547,107,740</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>924,807,783</u>	<u>789,622,860</u>
Impuesto sobre la renta corriente	28	(216,558,715)	(164,214,893)
Impuesto sobre la renta diferido	28	(3,284,083)	(31,481,227)
Utilidad neta		<u>704,964,985</u>	<u>593,926,740</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		704,921,417	593,880,857
Participación no controladora		43,568	45,883
		<u>704,964,985</u>	<u>593,926,740</u>

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

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta	<u>704,964,985</u>	<u>593,926,740</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(735,369)	(2,940,754)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(22,170)	(86,662)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	30,445,785	159,017,650
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(13,838,737)	(2,628,921)
Cambio neto en valor razonable	32,201,503	36,979,493
Total de otros resultados integrales	<u>48,051,012</u>	<u>190,340,806</u>
Total de utilidades integrales	<u>753,015,997</u>	<u>784,267,546</u>
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	752,977,677	784,208,436
Participación no controladora	38,320	59,110
	<u>753,015,997</u>	<u>784,267,546</u>

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco								
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de enero de 2023	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,346,577,551	259,511,063	(549,079,111)	3,027,396,621	273,006	3,027,669,627
Impacto de adopción NIIF 17	0	0	0	(2,834,733)	0	0	(2,834,733)	0	(2,834,733)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,343,742,818	259,511,063	(549,079,111)	3,024,561,888	273,006	3,024,834,894
Utilidad neta	0	0	0	593,880,857	0	0	593,880,857	45,883	593,926,740
Otros resultados integrales:									
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(2,940,669)	(2,940,669)	(85)	(2,940,754)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(86,662)	(86,662)	0	(86,662)
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	159,002,280	159,002,280	15,370	159,017,650
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(2,629,032)	(2,629,032)	111	(2,628,921)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	36,981,662	36,981,662	(2,169)	36,979,493
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	190,327,579	190,327,579	13,227	190,340,806
Total de utilidades integrales	0	0	0	593,880,857	0	190,327,579	784,208,436	59,110	784,267,546
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(89,025,764)	89,025,764	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	(50,000)	(50,000)
Impuesto complementario	0	0	0	(5,661)	0	0	(5,661)	0	(5,661)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos	0	0	0	(455,300,000)	0	0	(455,300,000)	(21,982)	(455,321,982)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(455,305,661)	0	0	(455,305,661)	(71,982)	(455,377,643)
Balance al 31 de diciembre de 2023	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,393,292,250	348,536,827	(358,751,532)	3,353,464,663	260,134	3,353,724,797
Balance al 1 de enero de 2024	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,393,292,250	348,536,827	(358,751,532)	3,353,464,663	260,134	3,353,724,797
Utilidad neta	0	0	0	704,921,417	0	0	704,921,417	43,568	704,964,985
Otros resultados integrales:									
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(735,834)	(735,834)	465	(735,369)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(22,170)	(22,170)	0	(22,170)
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	30,449,275	30,449,275	(3,490)	30,445,785
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(13,838,738)	(13,838,738)	1	(13,838,737)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	32,203,727	32,203,727	(2,224)	32,201,503
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	48,056,260	48,056,260	(5,248)	48,051,012
Total de utilidades integrales	0	0	0	704,921,417	0	48,056,260	752,977,677	38,320	753,015,997
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(59,735,768)	59,735,768	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Disminución participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	(3,129)	(3,129)
Impuesto complementario	0	0	0	(121,184)	0	0	(121,184)	0	(121,184)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos	0	0	0	(296,000,000)	0	0	(296,000,000)	(4,714)	(296,004,714)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(296,121,184)	0	0	(296,121,184)	(7,843)	(296,129,027)
Balance al 31 de diciembre de 2024	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,742,356,715	408,272,595	(310,695,272)	3,810,321,156	290,611	3,810,611,767

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		704,964,985	593,926,740
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		140,002,567	130,216,791
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	512,200,278	385,559,425
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	1,773,956	(13,963,429)
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	1,782,740	1,303,541
Pérdida (recuperación) en compromisos de créditos y garantías	4	2,860,568	(125,083)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta	14	1,451,820	822,943
Ingreso neto de intereses		(1,987,703,232)	(1,750,965,091)
Ganancia instrumentos financieros, neta	25	(22,846,301)	(8,332,037)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedades y equipos		1,280,903	731,562
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta	14	(8,045,933)	(10,642,149)
Pérdida neta en descarte de activos intangibles	12	678,863	656,239
Dividendos ganados sobre inversiones en valores	8	(2,448,217)	(2,554,317)
Gasto de impuesto sobre la renta	28	219,842,798	195,696,120
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		15,626,545	15,698,116
Inversiones en valores		7,128,721	6,790,608
Préstamos		(3,305,208,599)	(2,200,242,463)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(22,722,021)	(154,338,436)
Otras cuentas por cobrar		147,600,551	(130,698,606)
Otros activos		(24,484,603)	(28,635,376)
Depósitos de clientes		2,200,290,195	1,740,943,173
Otros pasivos		(66,369,665)	50,002,458
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		2,957,127,108	2,548,569,505
Intereses pagados		(1,090,316,337)	(843,771,613)
Dividendos recibidos		2,448,217	2,554,317
Impuesto sobre la renta pagado		(175,578,402)	(254,751,506)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>211,337,505</u>	<u>274,451,432</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		657,184,865	517,449,489
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		3,932,477,964	3,581,983,473
Compra de inversiones en valores		(4,777,590,296)	(4,304,978,252)
Compras de propiedades y equipos	10	(85,013,870)	(98,154,175)
Producto de la venta de propiedades y equipos		842,073	846,873
Adquisición de activos intangibles	12	(46,541,283)	(39,470,067)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta	14	32,295,724	40,299,158
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(286,344,823)</u>	<u>(302,023,501)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	16	2,381,877,475	1,791,786,505
Pago de obligaciones financieras	16	(1,847,772,934)	(1,667,990,212)
Producto de otras obligaciones financieras	17	264,492,734	363,934,548
Pago de otras obligaciones financieras	17	(127,076,668)	(80,805,013)
Pago de arrendamientos financieros	18	(32,600,614)	(30,162,695)
Compra de participación minoritaria		0	(50,000)
Dividendos		(295,990,410)	(455,302,031)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>342,929,583</u>	<u>(78,588,898)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		60,112,827	292,790,026
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		328,035,092	186,629,059
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	5,280,690,179	5,094,061,121
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>5,608,725,271</u>	<u>5,280,690,180</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros consolidados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos
- (7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa
- (8) Inversiones en valores
- (9) Préstamos
- (10) Propiedades y equipos
- (11) Plusvalía
- (12) Activos intangibles
- (13) Otras cuentas por cobrar
- (14) Otros activos
- (15) Depósitos de clientes
- (16) Obligaciones financieras
- (17) Otras obligaciones financieras
- (18) Pasivos por arrendamientos
- (19) Provisiones
- (20) Cuentas por pagar y otros pasivos
- (21) Capital en acciones comunes
- (22) Otros resultados integrales
- (23) Ingresos por comisiones y cargos por servicios
- (24) Gasto por comisiones y otros cargos
- (25) Ganancia en instrumentos financieros, neta
- (26) Salarios y beneficios a empleados
- (27) Otros gastos
- (28) Impuesto sobre la renta
- (29) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (30) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (31) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (32) Transacciones con partes relacionadas
- (33) Información de segmentos
- (34) Litigios
- (35) Aspectos regulatorios
- (36) Eventos subsecuentes

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. El Banco Matriz pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz") y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria directa de BAC Holding International Corp., una compañía inscrita en la en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. ("Latinex") y en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"). Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 comprenden al Banco y sus subsidiarias, quienes conjuntamente será referidas como "el Banco".

BAC International Bank, Inc. provee, directamente y a través de sus subsidiarias (directas e indirectas), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones en Centroamérica: Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

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 No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

El Banco Matriz consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Participación
BAC Bahamas Bank Limited.	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores (Panamá) Inc.	Puesto de bolsa	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	99.9999%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de bolsa	Guatemala	99.9929%
Bakito, Inc.	Sin operación	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	99.9999%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	99.9958%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de tarjetas	Honduras	99.9999%
Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías			
BAC Pensiones Honduras S.A.	Fondos mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía tenedora	El Salvador	99.9987%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía tenedora	El Salvador	99.9948%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de viajes	El Salvador	100.0000%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Organización, continuación

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Participación
Credit Systems, Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía tenedora	Nicaragua	99.9850%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.9999%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito financiero	Nicaragua	99.9994%
Crédito S.A.	Industria de tarjetas	Nicaragua	99.6631%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	Fondos mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Coinca Corporation	Compañía tenedora	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A. de C.V.	Servicios telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios telemáticos	Honduras	100.0000%
Agencia de Viajes Intertur S.A.	Agencia de viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Servicios	Estados Unidos	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Caimán	100.0000%

(2) Base de preparación de los estados financieros consolidados

(a) Base de contabilización

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, y fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 25 de febrero de 2025.

(b) Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas materiales, que son medidas sobre la siguiente base alternativa en cada fecha de reporte:

	Base de medición
Inversiones al VRCR	Valor razonable
Inversiones al VRCOUI	Valor razonable
Bienes disponibles para la venta	Menor entre el valor en libros vs el valor neto de realización

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros a valor razonable en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se negocian y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada entidad del Banco son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de E.U.A, que es la moneda funcional del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de preparación de los estados financieros consolidados, continuación

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de estos estados financieros consolidados requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables del Banco y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Juicios, supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre los juicios realizados en la aplicación de las políticas contables, así como aquella relacionada a los supuestos e incertidumbres de las estimaciones a la fecha de reporte, que tienen un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, es revelada en la nota 5.

(3) Políticas contables materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, salvo que se indique lo contrario.

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Para determinar el control, se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Saldos y transacciones eliminadas en la consolidación

Se eliminan las transacciones y los saldos intragrupo, así como los ingresos y gastos por transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

Pérdida de control

Cuando el Banco deja de tener control sobre una subsidiaria, deja de reconocer los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier participación no controladora y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en utilidad o pérdida. Cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(b) Moneda extranjera

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 ganancias o pérdidas. Todas las partidas no monetarias del Banco se registran en la moneda funcional al momento de la transacción.

La plusvalía y los ajustes al valor razonable resultantes de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la entidad extranjera y, por consiguiente, son convertidos a las tasas de cambio vigentes al cierre de cada periodo.

La situación financiera y las ganancias o pérdidas de las subsidiarias del Banco que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional del Banco son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente al cierre del periodo.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del periodo.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras pérdidas integrales".

(c) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOUI o VRCR.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales o vender estos activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está dentro del alcance de la NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero híbrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la administración del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco, establecidos para manejar los activos financieros, son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros, que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales por la venta.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de su reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente durante un periodo en particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, revisión periódica de tasas de interés).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Préstamos;
- Arrendamientos por cobrar;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Otras cuentas por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a la pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de reporte o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero es aquella que resulta de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que la pérdida esperada en el periodo de doce meses es la porción de pérdidas esperadas que resulta de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la administración, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Las provisiones para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros activos financieros (distintos de otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos de deuda de renta fija y variable se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o periodo de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
 - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estado de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basados en datos desarrollados internamente u obtenidos de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se 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 información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica, evaluación de expertos en riesgo de crédito del Banco e información prospectiva.

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; con
- La PI durante la vida remanente en 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 cuándo 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.

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 capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgo 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 la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

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

El Banco monitorea 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;

Activos y pasivos financieros modificados

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Las comisiones recibidas como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- comisiones que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y comisiones que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluyen en la medición inicial del activo; y

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- otras comisiones se incluyen en el resultado del ejercicio como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el deudor se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser 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 consisten en disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Si el Banco planea modificar un activo financiero de manera que daría lugar a la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que se lleve a cabo la modificación. Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas no suelen cumplirse en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al CA o VRCOUI no resulta en dar de baja al activo financiero, entonces el Banco primero recalcula el importe en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida de modificación en la utilidad o pérdida. Para los activos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa incurrida y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basada 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

Pasivos financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de la obligación modificada son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en utilidad o pérdida. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la asunción de pasivos, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el valor amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Para los pasivos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan en el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

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

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

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas de las partes que hayan incumplido. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, tomando en consideración las recuperaciones previo al castigo, así como las recuperaciones de las pérdidas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se toman en consideración las recuperaciones previas al castigo, así como la recuperación por venta de bienes reposeídos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza rotativa, el Banco determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

El Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, el Banco considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para saldos de tarjetas de crédito el Banco mide las EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejadas sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlas con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, sino únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Cuando la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas, los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Ubicación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Proyección de condiciones futuras

Semestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco. En los trimestres de marzo y septiembre se revisa la vigencia de dichos escenarios con el fin de determinar si corresponde una actualización extraordinaria. Los escenarios se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales tales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos al Banco.

- **Escenario base:** considera las expectativas actuales, que recogen los cambios en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.
- **Escenarios optimista y pesimista:** estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.
- **Riesgos Externos:** los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.
- **Riesgos Internos:** son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejo de las finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

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

El caso base representa el resultado más probable. 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando los pasivos financieros se contabilizan a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas.

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de liquidación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a CA y a VRCOUI. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, correderos, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de costo amortizado. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se han pagado o cancelado, o hayan expirado.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- 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: generalmente, como una provisión; y

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(d) *Bienes adquiridos o adjudicados*

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(e) *Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos*

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son brindados.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan las transacciones efectuadas por los tarjetahabientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos principalmente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se ha completado la transacción o el servicio.

Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, viajes y productos con descuento. Los puntos son reconocidos como un componente identificable por separado de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos para redimir son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

(g) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se reconocen en ganancias o pérdidas durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores como gasto en el estado consolidado de ganancias o pérdidas del año y con aumento en la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

Categorías	Años
Edificaciones	20 – 50
Mobiliario y equipo	5 – 10
Vehículos	5
Equipo tecnológico	3 – 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 – 10

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Las propiedades y equipos 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. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(h) Arrendamientos

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

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente identificable. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo de uso; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar 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 decidir el uso del activo si:
 - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la revaluación 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 terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

i. 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, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables 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 periodo de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco, la cual es utilizada como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un periodo de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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 se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipo y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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 que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador

Cuando el Banco actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(i) Combinaciones de negocios y plusvalía

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en ganancias o pérdidas.

Las participaciones no controladoras se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Durante el periodo de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro sea evaluado refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada para gestión interna.

Se reconocerá una pérdida por deterioro si el valor en libros de la UGE más la plusvalía asignada a la misma es mayor a su importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá primero la plusvalía asignada, y cualquier deterioro remanente se aplicará a los demás activos de la UGE.

(i) *Activos intangibles*

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles con vida útil no definida.

(k) *Impuesto sobre la renta*

El gasto de impuestos sobre la renta del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas o directamente en el patrimonio neto.

El gasto de impuesto sobre la renta corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los países en los que opera el Banco y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La administración del Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la renta o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias. Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto para aquellos pasivos por impuesto diferido para los que el Banco pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible. Se reconocen impuestos diferidos activos sobre diferencias temporarias deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se reversen en el futuro y de que se determine suficiente renta gravable futura contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

(l) *Beneficios a empleados*

El Banco está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(m) *Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores*

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte del Banco, por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos, el reconocimiento debe ocurrir cada mes proporcionalmente sobre la base de devengado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(n) *Estimación del valor razonable*

El valor razonable de un activo o pasivo financiero 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 (precio de salida).

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los 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 y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

(o) *Transacciones entre entidades bajo control común*

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros de la compañía que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico de la compañía matriz de las entidades bajo control común, entonces la compañía que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico de la compañía matriz.

El Banco celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas del Banco se realizan en condiciones de mercado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(p) Normas de contabilidad NIIF emitidas, pero aún no adoptadas

Una serie de nuevas normas contables y modificaciones de las normas contables entraron en vigor para los ejercicios anuales que comenzaron después del 1 de enero de 2024 y que permitían su adopción anticipada. No obstante, el Banco no adoptó anticipadamente ninguna de esas nuevas normas contables o modificaciones a las normas al elaborar estos estados financieros consolidados.

- *Clasificación y valoración de instrumentos financieros (modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7)*

En mayo de 2024, la International Accounting Standards Board (“IASB”) publicó *Enmiendas a la clasificación y medición de instrumentos financieros* que modificaron las NIIF 9 y NIIF 7. Los requisitos entrarán en vigor para los períodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada, y están relacionados con:

- liquidar los pasivos financieros utilizando sistemas de pagos electrónicos, y
- evaluar las características contractuales de los flujos de efectivo de los activos financieros, incluidos aquellos con características vinculadas a la sostenibilidad.

El Banco está evaluando el impacto de las nuevas modificaciones.

- *NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros*

La NIIF 18 sustituirá a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* y se aplicará a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. La nueva norma introduce los siguientes nuevos requisitos clave.

- Las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos en cinco categorías en el estado de ganancias o pérdidas: las categorías de operación, inversión, financiamiento, impuesto a las ganancias y operaciones discontinuadas. Las entidades también deben presentar un subtotal de utilidad de operación recientemente definido. La utilidad neta de las entidades no cambiará.
- Las medidas o indicadores de rendimiento definidas por la administración se presentarán en una nota separada en los estados financieros.
- Se proporciona orientación mejorada sobre cómo agrupar la información en los estados financieros.

Además, todas las entidades están obligadas a utilizar el subtotal de la utilidad de operación como punto de partida del estado de flujos de efectivo cuando presenten los flujos de efectivo operativos bajo el método indirecto.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

El Banco aún se encuentra en el proceso de evaluar el impacto de la nueva norma, en particular con respecto a la estructura del estado de ganancias o pérdidas del Banco, el estado de flujos de efectivo y las revelaciones adicionales requeridas para las medidas o indicadores de rendimiento definidas por la administración. El Banco también está evaluando el impacto en cómo la información es agrupada en los estados financieros consolidados, incluidas los rubros definidos actualmente como "otros".

- *Otras normas contables*

No se espera que la *Ausencia de Convertibilidad* (modificaciones a la NIC 21) tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

(q) *Operaciones descontinuadas*

Una operación descontinuada es un componente del Banco que ha sido vendido o se ha enajenado por otra vía, o ha sido clasificado como mantenido para su venta, y, (i) representa una línea de negocio o un área geográfica de operación que sea significativa y que puede considerarse separada del resto, o (ii) es parte de un único plan coordinado para vender o enajenar por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.

La clasificación como una operación descontinuada ocurre al enajenar la operación o cuando la misma cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, de ocurrir más temprano.

Cuando una operación es clasificada como descontinuada, los estados consolidados comparativos de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales se modifican como si la operación hubiera sido descontinuada desde el inicio del año comparativo.

De conformidad con la NIIF 5, la presentación de los flujos netos de efectivo atribuibles a las actividades de operación, inversión y financiamiento de operaciones descontinuadas se presentan en una línea separada en el estado consolidado de flujos de efectivo, conforme aplique.

(r) *Utilidades por acción*

El Grupo presenta datos de utilidad por acción (EPS, por sus siglas en inglés) básica y diluida de sus acciones ordinarias. El EPS básico se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios del Banco entre el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el año. El EPS diluido está determinado ajustando la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios, según el impacto que podría tener en el registro del método de participación patrimonial la conversión a acciones comunes de instrumentos emitidos por las subsidiarias del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(s) Segmentos

Un segmento operativo corresponde al grupo de entidades que conforman la operación bancaria en cada uno de los países en los que el Banco opera. Cada segmento operativo se dedica a actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes del Banco. Las ganancias o pérdidas operativas de cada segmento son revisados periódicamente por la administración para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño. Las ganancias o pérdidas de los segmentos que se informan a la administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

(t) Reclasificaciones no materiales

Montos no materiales en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 han sido reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros consolidados del 31 de diciembre de 2024. El Banco aplicó reclasificaciones no materiales para mejorar la presentación, que han sido incluidas en el estado consolidado de situación financiera y en los estados consolidados de ganancias o pérdidas y flujos de efectivos al 31 de diciembre de 2023.

La siguiente tabla muestra las reclasificaciones no materiales identificadas y aplicadas:

	2023		
	Monto reportado anteriormente	Reclasificación	Monto reclasificado
Estado consolidado de situación financiera			
Préstamos:			
Préstamos otorgados	23,367,186,528	(12,084,325)	23,355,102,203
Intereses acumulados por cobrar	173,741,074	12,084,325	185,825,399
Provisiones	0	76,289,856	76,289,856
Cuentas por pagar y otros pasivos	923,721,921	(76,289,856)	847,432,065

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

		2023		
		Monto reportado anteriormente	Reclasificación	Monto reclasificado
Estado consolidado de ganancias o pérdidas				
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:				
Compromisos de créditos y garantías	0	(125,083)	(125,083)	
Otros ingresos (gastos):				
Cargos por servicios	601,610,069	(601,610,069)	0	
Comisiones y otros cargos, neto	245,815,770	(245,815,770)	0	
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	0	1,753,042,136	1,753,042,136	
Gasto por comisiones y otros cargos	0	(732,057,321)	(732,057,321)	
Diferencial cambiario, neto	63,626,512	(173,684,045)	(110,057,533)	
Deterioro en bienes disponibles para la venta	(822,943)	822,943	0	
Gastos generales y administrativos:				
Otros gastos	(611,772,899)	(822,948)	(612,595,847)	

(4) Administración de riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental del Banco, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado consolidado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

	2024					
	VRCR obligatoriamente instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,647,978,374	5,647,978,374
Inversiones en valores, neto	18,925,464	16,276,514	4,734,534,167	3,170,331	110,527,012	4,883,433,488
Préstamos, neto	0	0	0	0	25,699,417,649	25,699,417,649
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	442,976,234	442,976,234
Total de activos financieros	<u>18,925,464</u>	<u>16,276,514</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>3,170,331</u>	<u>31,900,899,269</u>	<u>36,673,805,745</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	2023					
	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,335,813,826	5,335,813,826
Inversiones en valores, neto	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	98,403,477	4,548,929,982
Préstamos, neto	0	0	0	0	22,743,803,832	22,743,803,832
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	594,677,078	594,677,078
Total de activos financieros	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	28,772,698,213	33,223,224,718

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

El Banco está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito,
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado, y
- Riesgo operativo.

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos.

Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración, desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera el Banco: Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos (ALICO), Comité de Cumplimiento, Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

Con relación a las inversiones, el Banco tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio del Banco o como montos absolutos. Además, el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes.

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por medio del Módulo de Administración y Control de Cartera de Inversiones (MACCI), herramienta interna que permite documentar todo el proceso de inversiones, incluyendo nuevas aprobaciones, incrementos o disminuciones de límite, compras y ventas y, además, controlar las exposiciones por emisor y la utilización de las cuotas asignadas.

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos y valores bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,701,772,489 al 31 de diciembre de 2024 (2023: \$4,342,913,239). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA- y B- (2023: con calificaciones de riesgo entre A+ y B-), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2024, aproximadamente \$9.7 millones no cuentan con calificación de riesgo (2023: \$11.3 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segregó la cartera de inversiones en inversiones a VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$4,883,433,488 (2023: \$4,548,929,982).

- **Inversiones a VRCCR**

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al VRCCR:

	2024	2023
Gobiernos y Agencias		
AA+	0	4,337,576
BB-	<u>18,925,464</u>	<u>20,133,474</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>18,925,464</u>	<u>24,471,050</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>18,925,464</u>	<u>24,471,050</u>

- **Inversiones al VRCOUI**

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al VRCOUI:

	2024			2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	669,872,418	0	669,872,418	479,810,159	0	479,810,159
BBB	5,379,479	0	5,379,479	296,630,686	0	296,630,686
BBB-	564,593,761	0	564,593,761	0	0	0
BB+ a B-	<u>3,060,520,966</u>	<u>0</u>	<u>3,060,520,966</u>	<u>3,189,424,962</u>	<u>0</u>	<u>3,189,424,962</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,300,366,624</u>	<u>0</u>	<u>4,300,366,624</u>	<u>3,965,865,807</u>	<u>0</u>	<u>3,965,865,807</u>
Corporativos						
AA	0	0	0	2,050,627	0	2,050,627
A	36,062,330	0	36,062,330	294,658	0	294,658
A-	70,110,815	0	70,110,815	102,978,816	0	102,978,816
BBB+	26,129,629	0	26,129,629	31,117,585	0	31,117,585
BBB	52,932,877	0	52,932,877	29,041,521	0	29,041,521
BBB-	55,769,756	0	55,769,756	43,698,038	0	43,698,038
BB+ a B-	193,162,136	0	193,162,136	232,631,433	0	232,631,433
Sin calificación	0	0	0	1,008,114	0	1,008,114
Total Corporativos	<u>434,167,543</u>	<u>0</u>	<u>434,167,543</u>	<u>442,820,792</u>	<u>0</u>	<u>442,820,792</u>
Total	<u>4,734,534,167</u>	<u>0</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>0</u>	<u>4,408,686,599</u>
Provisión para PCE	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentran al día.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

• **Inversiones al CA**

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al CA:

	2024			2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	67,045,978	0	67,045,978	68,673,874	0	68,673,874
Total Gobiernos y Agencias	67,045,978	0	67,045,978	68,673,874	0	68,673,874
Corporativos						
BB+ a B	43,481,034	0	43,481,034	6,476,893	0	6,476,893
Sin calificación	0	0	0	23,252,710	0	23,252,710
Total Corporativos	43,481,034	0	43,481,034	29,729,603	0	29,729,603
Total	110,527,012	0	110,527,012	98,403,477	0	98,403,477
Provisión para PCE	149,144	0	149,144	185,768	0	185,768

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada periodo indicado:

	Préstamos			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2024				
Corporativos				
Satisfactorio	10,451,948,494	6,575,240	0	10,458,523,734
Mención Especial	0	248,347,353	0	248,347,353
Sub-estándar	0	0	104,354,895	104,354,895
Dudoso	0	0	18,321,819	18,321,819
Pérdida	0	0	28,023,013	28,023,013
Monto bruto	10,451,948,494	254,922,593	150,699,727	10,857,570,814
Provisión por deterioro	(26,606,079)	(19,179,854)	(57,242,970)	(103,028,903)
Valor en libros neto	10,425,342,415	235,742,739	93,456,757	10,754,541,911
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,238,319,774	42,184,183	0	1,280,503,957
Mención Especial	830,742	42,481,859	0	43,312,601
Sub-estándar	0	0	7,563,975	7,563,975
Dudoso	0	0	10,322,664	10,322,664
Pérdida	0	0	3,967,821	3,967,821
Monto bruto	1,239,150,516	84,666,042	21,854,460	1,345,671,018
Provisión por deterioro	(3,748,467)	(4,574,525)	(6,135,973)	(14,458,965)
Valor en libros neto	1,235,402,049	80,091,517	15,718,487	1,331,212,053
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,359,504,018	129,467,412	0	3,488,971,430
Mención Especial	5,110,768	424,156,286	0	429,267,054
Sub-estándar	0	0	98,639,840	98,639,840
Dudoso	0	0	37,764,994	37,764,994
Pérdida	0	0	26,522,899	26,522,899
Monto bruto	3,364,614,786	553,623,698	162,927,733	4,081,166,217
Provisión por deterioro	(2,467,355)	(23,504,446)	(18,628,178)	(44,599,979)
Valor en libros neto	3,362,147,431	530,119,252	144,299,555	4,036,566,238
Personales				
Satisfactorio	2,308,301,636	78,491,707	2,105,506	2,388,898,849
Mención Especial	1,431,168	78,399,793	1,281,546	81,112,507
Sub-estándar	0	0	30,605,816	30,605,816
Dudoso	0	0	19,006,651	19,006,651
Pérdida	0	0	7,375,250	7,375,250
Monto bruto	2,309,732,804	156,891,500	60,374,769	2,526,999,073
Provisión por deterioro	(52,083,738)	(22,024,990)	(31,693,947)	(105,802,675)
Valor en libros neto	2,257,649,066	134,866,510	28,680,822	2,421,196,398
Autos				
Satisfactorio	1,527,059,981	29,167,755	0	1,556,227,736
Mención Especial	396,890	83,100,404	0	83,497,294
Sub-estándar	0	0	9,633,615	9,633,615
Dudoso	0	0	3,998,849	3,998,849
Pérdida	0	0	1,867,319	1,867,319
Monto bruto	1,527,456,871	112,268,159	15,499,783	1,655,224,813
Provisión por deterioro	(2,077,143)	(3,665,349)	(3,834,308)	(9,576,800)
Valor en libros neto	1,525,379,728	108,602,810	11,665,475	1,645,648,013
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,927,636,447	334,583,236	2,833,245	5,265,052,928
Mención Especial	6,840,091	383,753,579	94,616,690	485,210,360
Sub-estándar	0	0	15,321,141	15,321,141
Dudoso	286,768	69,479,960	17,398,597	87,165,325
Pérdida	35	0	132,478,200	132,478,235
Monto bruto	4,934,763,341	787,816,775	262,647,873	5,985,227,989
Provisión por deterioro	(122,284,917)	(191,047,376)	(161,642,660)	(474,974,953)
Valor en libros neto	4,812,478,424	596,769,399	101,005,213	5,510,253,036
Total de valor en libros de préstamos	23,618,399,113	1,686,192,227	394,826,309	25,699,417,649

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Préstamos			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2023				
Corporativos				
Satisfactorio	8,931,595,052	7,901,110	0	8,939,496,162
Mención Especial	0	281,447,989	0	281,447,989
Sub-estándar	0	0	153,169,312	153,169,312
Dudoso	0	0	34,053,014	34,053,014
Pérdida	0	0	49,892,995	49,892,995
Monto bruto	<u>8,931,595,052</u>	<u>289,349,099</u>	<u>237,115,321</u>	<u>9,458,059,472</u>
Provisión por deterioro	<u>(20,470,447)</u>	<u>(17,667,195)</u>	<u>(90,976,218)</u>	<u>(129,113,860)</u>
Valor en libros neto	<u>8,911,124,605</u>	<u>271,681,904</u>	<u>146,139,103</u>	<u>9,328,945,612</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,088,985,430	55,361,304	0	1,144,346,734
Mención Especial	3,474,964	36,772,837	0	40,247,801
Sub-estándar	0	0	4,544,133	4,544,133
Dudoso	0	0	6,387,300	6,387,300
Pérdida	0	0	4,531,551	4,531,551
Monto bruto	<u>1,092,460,394</u>	<u>92,134,141</u>	<u>15,462,984</u>	<u>1,200,057,519</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,096,450)</u>	<u>(6,281,727)</u>	<u>(5,086,478)</u>	<u>(14,464,655)</u>
Valor en libros neto	<u>1,089,363,944</u>	<u>85,852,414</u>	<u>10,376,506</u>	<u>1,185,592,864</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,250,000,975	138,966,692	27,457	3,388,995,124
Mención Especial	14,754,134	314,088,213	18,708	328,861,055
Sub-estándar	0	0	112,892,423	112,892,423
Dudoso	0	0	37,709,387	37,709,387
Pérdida	0	0	25,456,139	25,456,139
Monto bruto	<u>3,264,755,109</u>	<u>453,054,905</u>	<u>176,104,114</u>	<u>3,893,914,128</u>
Provisión por deterioro	<u>(10,434,402)</u>	<u>(35,078,389)</u>	<u>(21,507,065)</u>	<u>(67,019,856)</u>
Valor en libros neto	<u>3,254,320,707</u>	<u>417,976,516</u>	<u>154,597,049</u>	<u>3,826,894,272</u>
Personales				
Satisfactorio	2,150,448,998	60,763,665	1,287,713	2,212,500,376
Mención Especial	697,951	73,365,452	1,100,420	75,163,823
Sub-estándar	0	0	35,683,652	35,683,652
Dudoso	0	0	15,464,346	15,464,346
Pérdida	0	0	7,927,735	7,927,735
Monto bruto	<u>2,151,146,949</u>	<u>134,129,117</u>	<u>61,463,866</u>	<u>2,346,739,932</u>
Provisión por deterioro	<u>(48,475,060)</u>	<u>(21,045,517)</u>	<u>(32,733,695)</u>	<u>(102,254,272)</u>
Valor en libros neto	<u>2,102,671,889</u>	<u>113,083,600</u>	<u>28,730,171</u>	<u>2,244,485,660</u>
Autos				
Satisfactorio	1,233,905,860	38,034,555	0	1,271,940,415
Mención Especial	1,338,013	70,419,935	0	71,757,948
Sub-estándar	0	0	11,699,891	11,699,891
Dudoso	0	0	2,638,911	2,638,911
Pérdida	0	0	1,379,098	1,379,098
Monto bruto	<u>1,235,243,873</u>	<u>108,454,490</u>	<u>15,717,900</u>	<u>1,359,416,263</u>
Provisión por deterioro	<u>(2,558,961)</u>	<u>(3,538,038)</u>	<u>(3,158,142)</u>	<u>(9,255,141)</u>
Valor en libros neto	<u>1,232,684,912</u>	<u>104,916,452</u>	<u>12,559,758</u>	<u>1,350,161,122</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,566,801,897	1,046,036,465	3,144,214	4,615,982,576
Mención Especial	63,018,165	272,543,108	69,177,694	404,738,967
Sub-estándar	0	0	13,372,735	13,372,735
Dudoso	682,024	59,130,543	12,612,821	72,425,388
Pérdida	0	0	113,758,372	113,758,372
Monto bruto	<u>3,630,502,086</u>	<u>1,377,710,116</u>	<u>212,065,836</u>	<u>5,220,278,038</u>
Provisión por deterioro	<u>(115,848,755)</u>	<u>(157,842,117)</u>	<u>(138,862,864)</u>	<u>(412,553,736)</u>
Valor en libros neto	<u>3,514,653,331</u>	<u>1,219,867,999</u>	<u>73,202,972</u>	<u>4,807,724,302</u>
Total de valor en libros de préstamos	<u>20,104,819,388</u>	<u>2,213,378,885</u>	<u>425,605,559</u>	<u>22,743,803,832</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada periodo indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2024				
Corporativos				
Satisfactorio	647,597,400	0	0	647,597,400
Mención Especial	0	1,707,024	0	1,707,024
Sub-estándar	0	0	107,739	107,739
Pérdida	0	0	958,976	958,976
Monto bruto	<u>647,597,400</u>	<u>1,707,024</u>	<u>1,066,715</u>	<u>650,371,139</u>
Provisión por deterioro	<u>(149,019)</u>	<u>(5,452)</u>	<u>(961,206)</u>	<u>(1,115,677)</u>
Corporativos neto	<u>647,448,381</u>	<u>1,701,572</u>	<u>105,509</u>	<u>649,255,462</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	3,510,821	0	0	3,510,821
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>3,510,821</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,510,821</u>
Provisión por deterioro	<u>(282,012)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(282,012)</u>
Pequeñas empresas neto	<u>3,228,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,228,809</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	72,103,468	0	0	72,103,468
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>72,103,468</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>72,103,468</u>
Provisión por deterioro	<u>(14,420)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(14,420)</u>
Hipotecarios residenciales neto	<u>72,089,048</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>72,089,048</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>722,766,238</u>	<u>1,701,572</u>	<u>105,509</u>	<u>724,573,319</u>
2023				
Corporativos				
Satisfactorio	579,452,628	0	0	579,452,628
Mención Especial	0	1,926,978	0	1,926,978
Sub-estándar	0	0	16,016	16,016
Pérdida	0	0	941,724	941,724
Monto bruto	<u>579,452,628</u>	<u>1,926,978</u>	<u>957,740</u>	<u>582,337,346</u>
Provisión por deterioro	<u>(129,775)</u>	<u>(10,126)</u>	<u>(948,828)</u>	<u>(1,088,729)</u>
Corporativos neto	<u>579,322,853</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>581,248,617</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,800,157	0	0	5,800,157
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	268,207	268,207
Monto bruto	<u>5,800,157</u>	<u>0</u>	<u>268,207</u>	<u>6,068,364</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,153)</u>	<u>0</u>	<u>(268,207)</u>	<u>(271,360)</u>
Pequeñas empresas neto	<u>5,797,004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,797,004</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	55,797,681	0	0	55,797,681
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>55,797,681</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,797,681</u>
Provisión por deterioro	<u>(5,579)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(5,579)</u>
Hipotecarios residenciales neto	<u>55,792,102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,792,102</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>640,911,959</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>642,837,723</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	2024					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	10,399,111	0	10,399,111
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,863,986,643	4,863,986,643
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,501,321,916	830,320,527	408,708,010	0	4,760,747,872	10,501,098,325
Arrendamientos corporativos, neto	0	356,472,489	0	0	0	356,472,489
Total Corporativos	4,501,321,916	1,186,793,016	408,708,010	0	4,760,747,872	10,857,570,814
Banka de personas y pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	540,442,738	75,688,691	62,234,321	0	512,237,591	1,190,603,341
Arrendamientos pequeña empresa, neto	0	155,067,677	0	0	0	155,067,677
Total pequeña empresa	540,442,738	230,756,368	62,234,321	0	512,237,591	1,345,671,018
Banka de personas						
Hipotecarios	4,081,166,217	0	0	0	0	4,081,166,217
Personales	467,546,167	421,469	47,054,576	0	2,011,976,861	2,526,999,073
Autos	0	1,468,738,919	0	0	0	1,468,738,919
Arrendamientos de consumo, neto	0	186,485,894	0	0	0	186,485,894
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,985,227,989	5,985,227,989
Total Banka de personas	4,548,712,384	1,655,646,282	47,054,576	0	7,997,204,850	14,248,618,092
Total Banka de personas y pequeña empresa	5,089,155,122	1,886,402,650	109,288,897	0	8,509,442,441	15,594,289,110
Provisión por deterioro	(101,109,962)	(29,466,143)	(5,026,784)	0	(616,839,386)	(752,442,275)
Total de préstamos	9,489,367,076	3,043,729,523	512,970,123	0	12,653,350,927	25,699,417,649
Compromisos de créditos y garantías, bruto	138,284,802	4,310,166	77,669,169	3,046,450	502,674,841	725,985,428
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(35,872)	(463)	(16,435)	(233)	(1,359,106)	(1,412,109)
Total Compromisos de créditos y garantías	138,248,930	4,309,703	77,652,734	3,046,217	501,315,735	724,573,319
2023						
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,531,561,126	4,531,561,126
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,105,838,071	737,132,560	195,318,960	0	4,134,287,989	9,172,577,580
Arrendamientos corporativos, neto	0	285,481,892	0	0	0	285,481,892
Total Corporativos	4,105,838,071	1,022,614,452	195,318,960	0	4,134,287,989	9,458,059,472
Banka de personas y pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	532,659,753	64,520,345	23,240,096	0	452,154,962	1,072,575,156
Arrendamientos pequeña empresa, neto	0	127,482,363	0	0	0	127,482,363
Total pequeña empresa	532,659,753	192,002,708	23,240,096	0	452,154,962	1,200,057,519
Banka de personas						
Hipotecarios	3,893,914,128	0	0	0	0	3,893,914,128
Personales	440,137,444	245,643	29,519,835	0	1,876,837,010	2,346,739,932
Autos	0	1,223,289,541	0	0	0	1,223,289,541
Arrendamientos de consumo, neto	0	136,126,722	0	0	0	136,126,722
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,220,278,038	5,220,278,038
Total Banka de personas	4,334,051,572	1,359,661,906	29,519,835	0	7,097,115,048	12,820,348,361
Total Banka de personas y pequeña empresa	4,866,711,325	1,551,664,614	52,759,931	0	7,549,270,010	14,020,405,880
Provisión por deterioro	(146,438,497)	(20,131,783)	(1,145,841)	0	(566,945,399)	(734,661,520)
Total de préstamos	8,826,110,899	2,554,147,283	246,933,050	0	11,116,612,600	22,743,803,832
Compromisos de créditos y garantías, bruto	86,378,987	1,594,251	52,087,826	3,478,455	500,663,872	644,203,391
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(14,326)	(189)	(4,509)	(200)	(1,346,444)	(1,365,668)
Total Compromisos de créditos y garantías	86,364,661	1,594,062	52,083,317	3,478,255	499,317,428	642,837,723

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

	2024		2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,432,360,053	4,260,957,164	3,918,528,006	3,801,626,202
Etapa 3	<u>100,022,608</u>	<u>98,834,407</u>	<u>173,049,248</u>	<u>172,172,085</u>
Total	<u>4,532,382,661</u>	<u>4,359,791,571</u>	<u>4,091,577,254</u>	<u>3,973,798,287</u>

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó en posesión de garantías colaterales durante el periodo para asegurar el cobro:

	2024	2023
Propiedades	19,481,430	15,453,610
Mobiliario y equipo	<u>3,476,474</u>	<u>4,903,981</u>
Total	<u>22,957,904</u>	<u>20,357,591</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio en sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el 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. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

LTV Ratio	2024		2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	852,133,853	2,394,751	797,244,140	2,872,169
51-70%	1,329,290,381	5,699,889	1,296,290,312	5,704,427
71-80%	1,231,321,581	11,031,403	1,239,894,430	13,464,312
81-90%	522,570,090	12,754,795	447,890,396	13,593,618
91-100%	128,154,130	39,990,130	96,648,840	19,492,274
Más de 100%	<u>17,696,182</u>	<u>232,500</u>	<u>15,946,010</u>	<u>670,881</u>
Total	<u>4,081,166,217</u>	<u>72,103,468</u>	<u>3,893,914,128</u>	<u>55,797,681</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación
Cartera deteriorada

LTV Ratio	2024	2023
Menos de 50%	26,903,795	26,288,223
51-70%	43,983,202	47,806,512
71-80%	52,334,888	54,388,281
81-90%	29,543,722	35,283,501
91-100%	6,031,353	9,526,468
Más de 100%	<u>4,130,773</u>	<u>2,811,129</u>
Total	<u>162,927,733</u>	<u>176,104,114</u>

Provisión por pérdida crediticia esperada (PCE)
Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimistas, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región. Además, se percibe un entorno de tasas altas que persistirá por más tiempo del esperado.	Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global. Se alcanza la meta inflacionaria en EE. UU. al cierre del año, lo que permite a la reserva federal aplicar una política monetaria más laxa que relajan las condiciones de financiamiento a nivel mundial.	Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo de disminución de las tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo. Inflación de EE. UU. retrocede, pero persiste en niveles cercanos a la meta y se mantienen tasas altas por más tiempo del esperado.	Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global por incertidumbre en conflictos geopolíticos y comercio internacional: Como resultado de los choques geopolíticos y la incertidumbre generada por un nuevo gobierno de Trump, se ha insertado mayor volatilidad en los mercados financieros. Esto representa un riesgo a monitorear que puede sesgar los riesgos inflacionarios hacia el alza para la región y traer otras consecuencias tales como presión sobre remesas, comercio y tipo de cambio.	Se aliviana el ciclo de disminución de las tasas de interés conforme la inflación retoma sus niveles habituales. El tema de conflictos geopolíticos no pasa a más y no hay choques climáticos que puedan generar disruptiones en precios. Además, medidas adoptadas por gobierno Trump se manejan con prudencia y de forma paulatina, lo que permite al mundo reaccionar a tiempo y suavizar los efectos de estas. Ciclo inflacionario concluye de forma exitosa sin obstáculos.	Conflictos geopolíticos se mantienen, pero no escalan a mayores consecuencias, teniendo un impacto leve en mercados de materias primas que no es significativo para disparar precios de producción y presiones inflacionarias. Gobierno de Trump arranca con medidas proteccionistas que impactan en el mediano plazo a la economía de la región. Ciclo inflacionario llega a su fin de forma moderada.	Eventos climáticos siguen golpeando a la región y a esto se le suma el escalamiento de los conflictos geopolíticos y tensiones que desencadenan una serie de sanciones y eventos que encarecen los precios de materias primas. Esto representa un reto para contener la inflación y los niveles de tasas deben de mantenerse por más tiempo del esperado en niveles contractivos. Ciclo inflacionario no concluye de forma exitosa y permanece siendo el principal tema en el espectro económico. Gobierno de Trump adopta medidas proteccionistas agresivas y fuertes que afectan en el corto plazo a la región, ocasionando presión en precios, tipo de cambio, remesas y balanza comercial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	<p>El crecimiento económico en Guatemala se ha mantenido en niveles favorables, impulsado principalmente por el sector energético, las actividades financieras, y el crecimiento en hoteles y restaurantes.</p> <p>La demanda de electricidad ha crecido más de un 8 % entre 2023 y 2024, lo que refleja un incremento en las actividades productivas, tanto comerciales como industriales y de servicios.</p> <p>Por otro lado, el turismo también ha mostrado un crecimiento notable, con proyecciones de al menos tres millones de visitantes para finales de 2024, lo que representa un incremento del 15 % respecto al año anterior. Esto confirma el papel del turismo como un motor clave de la economía guatemalteca en el corto plazo.</p>	<p>Condiciones financieras internacionales más relajadas por los recortes de tasas por venir en países desarrollados e inflaciones controladas. Esto se ratificó con recientes recortes de tasas de referencia de entidades centrales de principales economías tales como la Reserva Federal y el Banco Central Europeo.</p> <p>Guatemala ha mostrado estabilidad en las variables financieras, inflación cerca del rango meta, el sistema bancario se mantiene fuerte y tiene las mayores reservas internacionales para mitigar choques externos.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere en el corto plazo. Estabilidad en indicadores macroeconómicos externos continúan mostrando solidez; lo que da espacio para reaccionar en caso de escenarios adversos.</p>	<p>Relajación de tensiones políticas y sociales en el país luego de que la toma de poder del presidente Arévalo no pasara a más, se mantiene en pesimista por los flagelos sociales del país, así como el reto importante en infraestructura que tiene el país por delante.</p> <p>Los riesgos climáticos relacionados al fenómeno del Niño, el país presenta una alta propensión a eventos climáticos por lo que se mantiene como un riesgo a la baja. Para el caso de Guatemala la alerta y monitoreo permanece, predominantemente, en el sector agropecuario.</p>
Honduras	<p>El crecimiento económico en Honduras ha mantenido cifras positivas, registrando una variación acumulada del 4.2 % en los primeros ocho meses de 2024, según el Banco Central de Honduras (BCH). Este crecimiento ha sido impulsado principalmente por la demanda interna, especialmente el consumo de los hogares, así como por sectores como intermediación financiera, seguros y fondos de pensiones, electricidad y agua, construcción privada y comercio.</p>	<p>Los acuerdos negociados con el FMI y las condiciones que este implica para la parte monetaria y financiera. Se considera que el acuerdo con el FMI traerá medidas que fortalezcan una política basada en datos y decisiones técnicas, además de cumplirse los acuerdos con el pasar del tiempo se esperaría un entorno financiero más sano en el país.</p>	<p>Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Permanece como un riesgo la convertibilidad de la moneda con el dólar y existen riesgos de mediano plazo relacionados con perfil de riesgo país y desconfianza de inversionistas externos.</p>	<p>En Riesgo ambiental, se mantiene la probabilidad en relación con la iteración pasada por la mayor plausibilidad de impactos inmediatos relacionados al fenómeno del Niño. Se mantiene un impacto muy alto, principalmente por impactos históricos de eventos extremos y en general alta vulnerabilidad a eventos climáticos (exposición a eventos extremos e indicadores sociales deteriorados).</p>
El Salvador	<p>El crecimiento económico de El Salvador ha mostrado una clara desaceleración, lo que contrasta con el pronóstico del Banco Central de Reserva (BCR) que proyectaba un crecimiento del 4 % para 2024. Los sectores de construcción y manufactura, fundamentales para la actividad económica, han experimentado una contracción mensual.</p> <p>A pesar de la falta de comunicación oficial por parte del Gobierno y el BCR sobre esta caída en los indicadores, economistas del entorno nacional como Luis Membreño señalan que la reducción en las remesas, que tienen un impacto significativo en el consumo, ha sido un factor clave.</p>	<p>Condiciones financieras internacionales más relajadas por los recortes de tasas por venir en países desarrollados e inflaciones controladas. Esto se ratificó con recientes recortes de tasas de referencia de entidades centrales de principales economías tales como la Reserva Federal y el Banco Central Europeo. Si bien el acceso a financiamiento externo ha mostrado mejoras en los últimos meses, aún no existe materialización del condicionamiento de entes multilaterales como el FMI.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. Condiciones financieras del país mejoran ante acercamiento con el FMI y reducción de tasas a nivel internacional. Ante Gobierno de Trump se aplican medidas que impactan en el mediano plazo en los rubros de exportaciones y remesas.</p>	<p>El gobierno no ha realizado ajustes fiscales y es posible que tenga que realizar un ajuste desordenado ante falta de fuentes de financiamiento, con impacto muy alto, considerando alto déficit, que es la vía de mediano y largo plazo para revertir la trayectoria de la deuda en el país.</p>
Nicaragua	<p>Escenarios desaceleración significativa en los últimos meses. Según el Banco Central de Nicaragua, el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) para julio de 2024 registró una variación interanual de 2.4 %.</p> <p>Este crecimiento estuvo impulsado por actividades como hoteles y restaurantes, energía y agua, intermediación financiera y servicios conexo, construcción, transporte y comunicaciones, y explotación de minas y canteras, entre otros.</p>	<p>Los bancos en el país están muy bien capitalizados y el sistema financiero no representa un riesgo. A esto se le suma la migración a un tipo de cambio fijo en un entorno que así lo permite. Se mantiene perspectiva, con estabilidad de variables macroeconómicas durante el último año y nivel de reservas adecuado.</p>	<p>Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.</p>	<p>A nivel de política se mantiene el impacto a un nivel medio porque dentro de su escenario el país está teniendo un desempeño adecuado, persisten ciertas limitaciones políticas sobre opositores y críticos del gobierno, pero ha bajado el tono a estas tensiones consistentemente y se espera que la situación no se deteriore significativamente en el corto plazo.</p>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Costa Rica	La economía de Costa Rica ha mostrado una pérdida de aceleración en los últimos meses, aunque mantiene un crecimiento favorable en comparación con otros países de la región. Según el Banco Central de Costa Rica (BCCR), el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) registró un crecimiento interanual del 3.9 % en agosto de 2024, impulsado por sectores como manufactura, comercio, actividades financieras y transporte.	Se espera que la demanda externa se debilite por la desaceleración de socios comerciales importantes como E.U.U. y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, ante el panorama de menor crecimiento económico a nivel mundial. A pesar de esto, para Costa Rica las consideraciones son menos graves que en el resto de la región debido a la diversificación de exportaciones; una proporción importante de estas está constituida por servicios y manufactura de equipo médico.	Su economía demostró resiliencia antes las difíciles condiciones financieras. En el corto plazo se espera que las condiciones financieras se relajen, de la mano de una menor inflación, lo que abre espacio para crecer más en el mediano plazo. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI, lo que favorece a una menor deuda/PIB que en el año previo.	El riesgo ambiental se considera resiliencia ya que ha exhibido el país históricamente ante eventos ambientales adversos se mantiene como un factor clave en la decisión.
Panamá	Se La actividad económica de Panamá ha mostrado una desaceleración significativa en 2024, registrando un crecimiento promedio cercano al 2 %, una cifra inusualmente baja para el país. Esta desaceleración se debe, en gran parte, al cierre de la mina de Cobre Panamá, que fue anunciado por el gobierno tras el fallo de la Corte Suprema que declaró inconstitucional el nuevo contrato minero con Minera Panamá.	Condiciones Financieras Internacionales, la perspectiva se modificó a optimista, con una perspectiva de condiciones financieras internacionales más relajadas por los recortes de tasas por venir en países desarrollados e inflaciones controladas.	Crecimiento económico se ralentiza como resultado de la salida de la minera. El crecimiento se ve frenado respecto a años anteriores y esto se une a los riesgos en el plano fiscal con un Gobierno nuevo; lo que dificulta medidas inmediatas y efectivas. Agentes externos consideran positivo el mandato del presidente electo Mulino debido a su corriente ideológica pro-negocios.	Crecimiento económico se desacelera más de lo esperado por el tema de la minera, medidas del Gobierno generan descontento social, lo que genera huelgas y más desaceleración económica. Situación fiscal se deteriora más y el crecimiento se estanca.

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas a la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera el Banco, son las siguientes

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2024					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	20%	10%	15%	30%	10%
Base	60%	65%	65%	70%	65%	75%
Pesimista	10%	15%	25%	15%	5%	15%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	5%	10%	30%	25%
Base	50%	55%	55%	65%	65%	65%
Pesimista	20%	30%	40%	25%	5%	10%

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios, asesorados por al menos un economista externo.

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa en moneda local y Tasa Activa en dólares.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el periodo de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el periodo de pronóstico.

		2024					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.72	3.92	3.01	3.87	3.87	3.42
	Base	3.62	3.30	2.76	3.42	3.67	3.03
	Pesimista	3.58	2.54	2.23	3.26	2.90	2.79
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.54	1.49	1.13	2.57	2.37	1.51
	Base	3.50	3.56	1.57	4.15	2.59	2.15
	Pesimista	4.53	5.28	2.36	5.28	3.54	2.33
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.07)	0.06	-	(0.05)	0.81	-
	Base	0.00	1.29	-	0.01	3.36	-
	Pesimista	0.56	1.65	-	0.14	3.55	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.87)	0.10	-	(0.79)	(1.45)	-
	Base	(0.34)	1.30	-	(0.56)	(1.12)	-
	Pesimista	(0.18)	2.03	-	0.71	(0.57)	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(1.05)	(0.22)	(0.31)	(1.07)	(1.35)	(0.02)
	Base	(0.27)	(0.18)	(0.11)	(0.45)	(1.01)	0.10
	Pesimista	(0.19)	0.13	(0.08)	(0.17)	(0.25)	0.14

		2023					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.66	3.79	2.83	4.21	3.92	5.16
	Base	3.77	3.46	1.99	3.20	3.42	4.87
	Pesimista	2.06	2.34	1.78	2.29	2.67	3.55
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.84	4.62	1.63	3.94	2.45	1.71
	Base	4.11	4.83	2.29	4.34	2.53	1.94
	Pesimista	5.57	5.78	2.62	5.01	4.17	3.41
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.01)	2.76	-	0.20	2.48	-
	Base	1.92	3.68	-	0.49	3.30	-
	Pesimista	3.22	5.64	-	1.72	4.31	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.17)	(0.01)	-	(0.54)	(1.14)	-
	Base	(0.13)	0.42	-	0.51	(0.73)	-
	Pesimista	0.71	0.77	-	1.23	0.77	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.10	0.04	0.54	0.01	(0.07)	(0.01)
	Base	0.15	0.34	0.73	0.32	0.00	0.17
	Pesimista	0.93	1.56	1.26	0.95	0.56	0.88

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y supuestos hechos con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

	2024		
	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	10,857,570,814	10,857,570,814	10,857,570,814
Pequeña empresa	1,345,671,018	1,345,671,018	1,345,671,018
Hipotecarios	4,081,166,217	4,081,166,217	4,081,166,217
Personales	2,526,999,073	2,526,999,073	2,526,999,073
Autos	1,655,224,813	1,655,224,813	1,655,224,813
Tarjetas de crédito	<u>5,985,227,989</u>	<u>5,985,227,989</u>	<u>5,985,227,989</u>
	<u>26,451,859,924</u>	<u>26,451,859,924</u>	<u>26,451,859,924</u>
Provisión por PCE			
Corporativo	102,523,941	103,203,078	104,069,079
Pequeña empresa	14,126,427	14,626,134	15,216,531
Hipotecarios	42,826,067	45,315,586	47,732,764
Personales	105,839,630	112,432,486	116,295,625
Autos	9,274,956	9,704,913	10,193,794
Tarjetas de crédito	<u>471,544,137</u>	<u>476,665,470</u>	<u>480,462,411</u>
	<u>746,135,158</u>	<u>761,947,667</u>	<u>773,970,204</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.33%	2.33%	2.33%
Pequeña empresa	6.06%	6.26%	6.56%
Hipotecarios	13.19%	13.35%	13.47%
Personales	5.81%	7.17%	7.82%
Autos	6.65%	6.71%	7.01%
Tarjetas de crédito	<u>12.95%</u>	<u>13.01%</u>	<u>13.08%</u>
	<u>7.20%</u>	<u>7.38%</u>	<u>7.51%</u>
	2023		
	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	9,458,059,472	9,458,059,472	9,458,059,472
Pequeña empresa	1,200,057,519	1,200,057,519	1,200,057,519
Hipotecarios	3,893,914,128	3,893,914,128	3,893,914,128
Personales	2,346,739,932	2,346,739,932	2,346,739,932
Autos	1,359,416,263	1,359,416,263	1,359,416,263
Tarjetas de crédito	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>
	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>
Provisión por PCE			
Corporativo	126,568,400	128,737,894	133,242,517
Pequeña empresa	14,058,095	14,545,626	15,849,220
Hipotecarios	65,078,503	67,519,317	70,288,178
Personales	97,818,947	102,060,833	108,189,210
Autos	8,775,910	9,377,179	10,150,568
Tarjetas de crédito	<u>398,497,954</u>	<u>413,544,346</u>	<u>427,825,912</u>
	<u>710,797,809</u>	<u>735,785,195</u>	<u>765,545,605</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>
	<u>10.16%</u>	<u>10.32%</u>	<u>10.45%</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2024, del deterioro en activos financieros:

	2024				2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al inicio del año	85,968	0	0	85,968	141,799	0	0	141,799
Gasto de provisión – remedición	(55,103)	0	0	(55,103)	(97,100)	0	0	(97,100)
Gasto de provisión – originación	8,576	0	0	8,576	41,192	0	0	41,192
Conversión de moneda extranjera	(368)	0	0	(368)	77	0	0	77
Saldo al final del año	<u>39,073</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,073</u>	<u>85,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968</u>
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al inicio del año	6,107,894	0	0	6,107,894	20,818,098	0	0	20,818,098
Gasto de provisión – remedición	(4,019,392)	0	0	(4,019,392)	(18,631,596)	0	0	(18,631,596)
Gasto de provisión – originación	5,873,195	0	0	5,873,195	4,653,396	0	0	4,653,396
Conversión de moneda extranjera	(33,989)	0	0	(33,989)	(732,004)	0	0	(732,004)
Saldo al final del año	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>
Inversiones al CA								
Saldo al inicio del año	185,768	0	0	185,768	115,089	0	0	115,089
Gasto de provisión – remedición	(50,855)	0	0	(50,855)	(48,997)	0	0	(48,997)
Gasto de provisión – originación	17,535	0	0	17,535	119,676	0	0	119,676
Conversión de moneda extranjera	(3,304)	0	0	(3,304)	0	0	0	0
Saldo al final del año	<u>149,144</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>149,144</u>	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Préstamos	2024				2023			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520	188,965,909	244,766,032	259,207,996	692,939,937
Cambio Etapa 1 a 2	(138,451,800)	138,451,800	0	0	(110,283,076)	110,283,076	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(102,147)	0	102,147	0	(630,952)	0	630,952	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(356,339,340)	356,339,340	0	0	(303,454,564)	303,454,564	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	117,817,007	(117,817,007)	0	0	105,517,983	(105,517,983)	0
Cambio Etapa 2 a 1	263,980,180	(263,980,180)	0	0	202,116,284	(202,116,284)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	16,391,779	0	(16,391,779)	0	18,355,604	0	(18,355,604)	0
Gasto de provisión – remedición	(185,381,812)	421,388,710	301,621,259	537,628,157	(136,978,204)	317,941,763	219,643,504	400,607,063
Gasto de provisión – originación	191,557,881	64,991,719	19,084,993	275,634,593	177,644,627	47,208,410	30,186,356	255,039,393
Gasto de provisión – cancelación	(142,458,454)	(99,786,159)	(58,817,859)	(301,062,472)	(138,306,117)	(78,693,433)	(53,087,481)	(270,087,031)
Reclasificación	2,847,997	0	0	2,847,997	0	0	0	0
Castigos	0	0	(643,965,872)	(643,965,872)	0	0	(507,657,498)	(507,657,498)
Recuperaciones	0	0	150,845,111	150,845,111	0	0	152,779,586	152,779,586
Conversión de moneda extranjera	0	0	(4,146,759)	(4,146,759)	0	0	11,040,070	11,040,070
Saldo al final del año	209,267,699	263,996,540	279,178,036	752,442,275	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520
Compromisos de créditos y garantías	2024				2023			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668	536,382	27,189	947,871	1,511,442
Cambio Etapa 1 a 3	(38,834)	0	38,834	0	(319,514)	0	319,514	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	947,871	(947,871)	0
Cambio Etapa 2 a 1	331	(331)	0	0	3,182	(3,182)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	1,217,035	0	(1,217,035)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	1,578,989	(2,297)	120,149	1,696,841	210,009	(961,614)	897,521	145,916
Gasto de provisión – originación	445,452	5,452	849,299	1,300,203	65,056	3,848	0	68,904
Gasto de provisión – cancelación	(81,902)	(7,498)	(47,076)	(136,476)	(335,915)	(3,986)	0	(339,901)
Reclasificación	(2,847,997)	0	0	(2,847,997)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	33,870	0	0	33,870	(20,693)	0	0	(20,693)
Saldo al final del año	445,451	5,452	961,206	1,412,109	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668
Otras cuentas por cobrar	2024				2023			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	6,633,884	0	0	6,633,884	6,760,140	0	0	6,760,140
Gasto de provisión – remedición	(5,076,945)	0	0	(5,076,945)	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)
Gasto de provisión – originación	6,859,685	0	0	6,859,685	8,249,342	0	0	8,249,342
Castigos	(2,148,050)	0	0	(2,148,050)	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)
Recuperaciones	705,836	0	0	705,836	330,858	0	0	330,858
Conversión de moneda extranjera	24,783	0	0	24,783	74,553	0	0	74,553
Saldo al final del año	6,999,193	0	0	6,999,193	6,633,884	0	0	6,633,884

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Activos financieros modificados

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

	2024	2023
Costo amortizado antes de modificación	30,350,274	6,606,646
Pérdida neta por modificación	<u>296</u>	<u>839,698</u>
Total	<u>30,350,570</u>	<u>7,446,344</u>

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	2024						
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	10,399,111	3,764,173,191	4,300,366,624	18,925,464	67,045,978
Corporativo							
Comercio	2,744,959,928	195,563,007	0	0	0	0	0
Industria general	2,137,916,030	142,460,219	0	0	5,937,051	0	0
Inmobiliario	1,987,691,788	37,718,261	0	0	48,195,731	0	35,581,023
Servicios	1,469,112,542	66,172,457	0	0	14,574,041	0	0
Industria alimentaria	1,049,935,358	33,934,939	0	0	4,912,578	0	0
Agropecuario	967,979,297	5,146,778	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	590,400,039	1,975,381	0	0	3,063,793	0	0
Financiero	458,269,507	78,284,255	0	937,638,371	187,196,989	0	2,896,565
Transporte	320,122,843	17,758,201	0	0	2,754,003	0	0
Construcción	242,106,815	59,951,940	0	0	5,684,049	0	0
Telecomunicaciones	234,747,685	14,916,522	0	0	26,627,101	0	5,003,446
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	19,424,952	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,403,160	0	0
Energía	0	0	0	0	85,872,987	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,333,028	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,793,163	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,783,639	0	0
Banca de personas	14,248,618,092	72,103,468	0	0	6,611,278	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(752,442,275)</u>	<u>(1,412,109)</u>	<u>0</u>	<u>(39,073)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración por sector	<u>25,699,417,649</u>	<u>724,573,319</u>	<u>10,399,111</u>	<u>4,701,772,489</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>18,925,464</u>	<u>110,527,012</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	7,805,753,248	270,632,334	0	1,749,699,657	1,280,258,151	18,925,464	5,003,446
Panamá	5,595,989,337	194,133,050	0	149,401,908	741,353,097	0	38,477,591
Guatemala	4,767,793,277	15,182,003	10,399,111	505,073,952	884,539,324	0	0
Honduras	3,929,031,605	75,652,205	0	688,383,240	402,552,479	0	67,045,975
El Salvador	2,727,557,205	147,333,504	0	416,635,852	306,100,448	0	0
Nicaragua	1,625,735,252	23,052,332	0	331,339,989	179,587,883	0	0
Norteamérica	0	0	0	841,216,795	888,710,296	0	0
Europa	0	0	0	20,045,871	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	51,432,489	0	0
Otros	0	0	0	14,298	0	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(752,442,275)</u>	<u>(1,412,109)</u>	<u>0</u>	<u>(39,073)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>25,699,417,649</u>	<u>724,573,319</u>	<u>10,399,111</u>	<u>4,701,772,489</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>18,925,464</u>	<u>110,527,012</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

					2023			
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA	
Concentración por sector								
Gobierno	0	0	60,578,007	3,472,563,851	3,965,865,807	24,471,050	68,673,874	
Corporativo								
Comercio	2,438,348,941	172,233,348	0	0	0	0	0	0
Industria general	1,813,587,239	61,658,620	0	0	4,295,663	0	0	0
Immobilario	1,751,977,958	20,867,981	0	0	72,614,020	0	0	23,252,711
Servicios	1,395,744,859	61,554,710	0	0	5,071,680	0	0	0
Agropecuario	1,032,956,047	26,203,956	0	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	763,394,824	44,520,034	0	0	1,944,565	0	0	0
Hoteles y restaurantes	474,638,538	4,474,861	0	0	3,095,082	0	0	0
Financiero	350,063,302	77,556,259	615,058	870,435,362	216,185,840	0	1,495,550	
Telecomunicaciones	225,471,395	19,940,266	0	0	19,526,285	0	0	4,981,342
Transporte	220,347,621	15,411,620	0	0	2,741,887	0	0	0
Construcción	191,586,267	83,984,055	0	0	6,832,508	0	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,259,335	0	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,314,436	0	0	0
Energía	0	0	0	0	85,544,544	0	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	1,263,884	0	0	0
Tecnología	0	0	0	0	2,053,253	0	0	0
Materiales	0	0	0	0	1,008,115	0	0	0
Banca de personas	12,820,348,361	55,797,681	0	0	5,069,695	0	0	0
Provisión para pérdidas	(734,661,520)	(1,365,668)	0	(85,974)	0	0	0	0
Total por concentración por sector	22,743,803,832	642,837,723	61,193,065	4,342,913,239	4,408,686,599	24,471,050	98,403,477	
Concentración geográfica:								
Guatemala	6,848,787,959	250,188,844	615,058	1,410,876,306	1,443,495,423	20,133,474	4,981,342	
El Salvador	5,008,630,259	184,147,796	0	212,239,003	494,143,891	0	24,748,260	
Honduras	4,342,946,907	4,618,031	60,578,007	542,942,238	728,594,452	0	0	
Nicaragua	3,514,546,991	48,451,769	0	701,354,141	435,884,802	0	68,673,875	
Costa Rica	2,465,590,764	129,278,256	0	322,706,060	302,344,153	0	0	
Panamá	1,297,962,472	27,518,695	0	366,096,537	280,735,783	0	0	
Norteamérica	0	0	0	770,333,294	663,585,224	4,337,576	0	
Europa	0	0	0	16,442,010	0	0	0	
Suramérica	0	0	0	0	57,852,244	0	0	
Otros	0	0	0	9,624	2,050,627	0	0	
Provisión para pérdidas	(734,661,520)	(1,365,668)	0	(85,974)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	22,743,803,832	642,837,723	61,193,065	4,342,913,239	4,408,686,599	24,471,050	98,403,477	

El Banco ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

El manejo de la liquidez que lleva a cabo el Banco procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago de los servicios de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades y (iv) cubrir gastos operativos diversos. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva regional y local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener, en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez del Banco se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Banco procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Al igual que en el riesgo de mercado, la administración participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas. El riesgo de liquidez que asume el Banco está acorde con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de su operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva regional y local.

A nivel de todo el Banco se establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de liquidez que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el periodo:

	% de Liquidez	
	2024	2023
Al cierre del periodo	28.6	28.3
Máximo	31.7	34.2
Promedio	28.1	28.9
Mínimo	25.5	25.1

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los activos financieros, y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual desde el periodo remanente desde la fecha de reporte:

Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	2024				
			Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	10,328,727	(10,328,727)	(10,328,727)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,933,165	(6,933,165)	(6,933,165)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	11,140,417	(10,721,542)	(1,316,986)	(2,021,795)	(5,812,091)	(1,545,496)	(25,174)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	91,171	(91,365)	(55,848)	(35,517)	0	0	0
Obligaciones financieras	2,984,427	(3,416,827)	(320,113)	(293,630)	(1,471,459)	(1,126,237)	(205,388)
Otras obligaciones financieras	1,539,302	(1,730,361)	(7,585)	(32,005)	(745,888)	(730,683)	(214,200)
Pasivos por arrendamientos	<u>116,077</u>	<u>(118,986)</u>	<u>(3,157)</u>	<u>(15,123)</u>	<u>(14,857)</u>	<u>(66,314)</u>	<u>(19,535)</u>
Sub-total de pasivos	<u>33,133,286</u>	<u>(33,340,973)</u>	<u>(18,965,581)</u>	<u>(2,398,070)</u>	<u>(8,044,295)</u>	<u>(3,468,730)</u>	<u>(464,297)</u>
Compromisos de préstamos	86,791	(86,792)	(2,898)	(19,739)	(64,155)	0	0
Aceptaciones pendientes	<u>23,273</u>	<u>(23,273)</u>	<u>(10,309)</u>	<u>(11,629)</u>	<u>(1,335)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos	<u>33,243,350</u>	<u>(33,451,038)</u>	<u>(18,978,788)</u>	<u>(2,429,438)</u>	<u>(8,109,785)</u>	<u>(3,468,730)</u>	<u>(464,297)</u>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	935,807	935,807	935,807	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de rebenta	10,399	10,399	924	9,475	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,701,772	4,704,115	4,647,366	19,067	14,623	23,059	0
Inversiones al VRCCR (1)	18,925	22,406	8	292	6,523	10,356	5,227
Inversiones al VRCOUI (1)	4,734,534	5,654,610	236,408	410,808	1,294,140	2,363,977	1,349,277
Inversiones al CA (1)	110,528	194,616	23	426	5,829	29,853	158,485
Otras cuentas por cobrar, neto	442,976	442,976	332,683	31,622	43,829	34,842	0
Préstamos, neto	<u>25,699,418</u>	<u>36,406,474</u>	<u>3,683,236</u>	<u>5,497,688</u>	<u>5,569,396</u>	<u>10,162,252</u>	<u>11,493,902</u>
Sub-total de activos	<u>36,654,359</u>	<u>48,371,403</u>	<u>9,836,455</u>	<u>5,969,378</u>	<u>6,934,340</u>	<u>12,624,339</u>	<u>13,006,891</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	<u>23,273</u>	<u>23,273</u>	<u>10,309</u>	<u>11,629</u>	<u>1,335</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos	<u>36,677,632</u>	<u>48,394,676</u>	<u>9,846,764</u>	<u>5,981,007</u>	<u>6,935,675</u>	<u>12,624,339</u>	<u>13,006,891</u>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Cifras en miles	Pasivos	2023					
		Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
					De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Más de 5 años
Depósitos a la vista	9,883,923	(9,883,923)	(9,883,923)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,214,269	(6,214,269)	(6,214,269)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	9,917,991	(10,566,062)	(1,294,728)	(1,466,104)	(4,583,723)	(3,050,779)	(170,728)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	114,007	(114,438)	(60,219)	(54,219)	0	0	0
Obligaciones financieras	2,443,137	(2,782,967)	(56,875)	(321,472)	(903,526)	(1,323,352)	(177,742)
Otras obligaciones financieras	1,365,943	(1,599,563)	(8,072)	(24,218)	(198,400)	(1,205,729)	(163,144)
Pasivos por arrendamientos	119,512	(134,765)	(2,972)	(14,459)	(16,472)	(76,863)	(23,999)
Sub-total de pasivos	30,058,782	(31,295,987)	(17,521,058)	(1,880,472)	(5,702,121)	(5,656,723)	(535,613)
Compromisos de préstamos	86,390	(86,390)	(3,744)	(28,717)	(53,929)	0	0
Aceptaciones pendientes	61,996	(61,996)	(7,972)	(33,654)	(20,370)	0	0
Total de pasivos	30,207,168	(31,444,373)	(17,532,774)	(1,942,843)	(5,776,420)	(5,656,723)	(535,613)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	931,708	931,708	931,708	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193	61,193	61,193	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,342,913	4,348,261	4,291,122	1,122	19,681	36,336	0
Inversiones al VRCR (1)	24,471	27,121	4,382	423	832	18,724	2,760
Inversiones al VRCOUI (1)	4,409,243	5,238,509	320,610	310,432	831,796	2,379,379	1,396,292
Inversiones al CA (1)	97,847	184,802	23	281	6,824	24,506	153,168
Otras cuentas por cobrar, neto	594,677	594,677	467,921	26,240	40,312	60,204	0
Préstamos, neto	22,743,804	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363	10,126,566
Sub-total de activos	33,205,856	43,737,340	9,378,452	5,267,382	5,821,208	11,591,512	11,678,786
Obligaciones de clientes por aceptaciones	61,996	61,996	7,972	33,654	20,370	0	0
Total de activos	33,267,852	43,799,336	9,386,424	5,301,036	5,841,578	11,591,512	11,678,786

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios minoristas tienen un vencimiento contractual original de entre 20 y 30 años, pero un vencimiento promedio esperado de ocho años porque los clientes aprovechan las opciones de reembolso anticipado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La posición de liquidez del Banco es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería de cada país. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos, y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	2024	2023
Efectivo y efectos de caja	935,806,774	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,399,111	61,193,065
Depósitos en bancos centrales	3,325,083,187	3,060,636,560
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,337,436,199	1,227,153,033
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>39,253,103</u>	<u>55,123,646</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	<u>5,647,978,374</u>	<u>5,335,813,826</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,310,325,987	3,823,685,688
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,749,679,501</u>	<u>1,774,804,556</u>
Total reservas de liquidez	<u>11,707,983,862</u>	<u>10,934,304,070</u>

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte.

Las líneas de crédito disponibles se encuentran para su uso en escenarios de continuidad de negocio; esas líneas podrían tener uso restringido en situaciones de estrés.

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos financieros del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

2024	Comprometidos		No comprometidos		
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	935,806,774	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	10,399,111	0	10,399,111
Depósitos en bancos, netos	0	385,417,910	3,169,495,462	1,146,859,117	4,701,772,489
Inversiones a valor razonable, neto	95,096,049	4,502,709,475	67,045,976	218,581,988	4,883,433,488
Préstamos, neto	<u>218,936,117</u>	0	0	<u>25,480,481,532</u>	<u>25,699,417,649</u>
Total de activos	<u>314,032,166</u>	<u>4,888,127,385</u>	<u>3,246,940,549</u>	<u>27,781,729,411</u>	<u>36,230,829,511</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

2023	Comprometidos		No comprometidos		
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Depósitos en bancos, netos	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,178,776,092	4,342,913,239
Inversiones a valor razonable, neto	293,007,933	3,976,713,267	68,592,305	210,616,477	4,548,929,982
Préstamos, neto	<u>251,167,496</u>	0	0	<u>22,492,636,336</u>	<u>22,743,803,832</u>
Total de activos	<u>544,326,834</u>	<u>4,286,642,470</u>	<u>2,983,841,909</u>	<u>24,813,736,427</u>	<u>32,628,547,640</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

La estructura de gobierno corporativo del Banco tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello que la administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

Los riesgos de mercado que asuma el Banco están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva regional y local.

El Banco establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de mercado que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, el Banco utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El objetivo principal de la política es establecer que la diferencia entre activos y pasivos, ambos denominados en dólares de E.U.A. sea por lo menos igual al patrimonio, lo que equivale a tener el patrimonio 100% dolarizado. No obstante; debido a restricciones regulatorias aplicables en cada país que limitan la posición en dólares de E.U.A., la posición monetaria consolidada puede estar por debajo de este límite deseable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Información cuantitativa

El Banco mantiene operaciones en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en moneda local distinta del dólar de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

2024	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
<i>Cifras en millones de dólares</i>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	39	494	588	217	1,143	2,481
Inversiones en valores	0	662	422	170	561	1,815
Préstamos, netos	0	<u>2,788</u>	<u>2,948</u>	<u>192</u>	<u>3,079</u>	<u>9,007</u>
Total Activos	39	3,944	3,958	579	4,783	13,303
Depósitos de clientes	19	3,153	3,021	506	3,717	10,416
Obligaciones	0	<u>296</u>	<u>332</u>	<u>0</u>	<u>748</u>	<u>1,376</u>
Total Pasivos	19	3,449	3,353	506	4,465	11,792
Contingencias	2	0	33	1	69	105
Exposición al riesgo de tipo de cambio	22	<u>495</u>	<u>638</u>	<u>74</u>	<u>387</u>	<u>1,616</u>
2023						
<i>Cifras en millones de dólares</i>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	480	627	170	899	2,211
Inversiones en valores	0	520	464	186	607	1,777
Préstamos, netos	0	<u>2,529</u>	<u>2,614</u>	<u>153</u>	<u>2,703</u>	<u>7,999</u>
Total Activos	35	3,529	3,705	509	4,209	11,987
Depósitos de clientes	14	2,916	2,909	453	3,318	9,610
Obligaciones	0	<u>308</u>	<u>235</u>	<u>0</u>	<u>707</u>	<u>1,250</u>
Total Pasivos	14	3,224	3,144	453	4,025	10,860
Contingencias	0	0	30	0	74	104
Exposición al riesgo de tipo de cambio	21	<u>305</u>	<u>591</u>	<u>56</u>	<u>258</u>	<u>1,231</u>

El riesgo de tasa de interés se analiza tomando como base el emplazamiento de los flujos futuros de principal e intereses para cada una de las partidas de los activos y pasivos financieros expuestos a este riesgo.

Se resume a continuación la exposición de las partidas del estado consolidado de situación financiera del Banco al riesgo de tasa de interés. Los activos y pasivos financieros están incluidos en la tabla a su valor nominal incluyendo los flujos de efectivo esperados de principal e intereses, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

	2024			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Disponibilidades	4,312,653,663	0	0	4,312,653,663
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,394,161	0	0	10,394,161
Depósitos en bancos	365,893,760	23,058,928	0	388,952,688
Inversiones en valores y otros activos	2,162,631,613	2,358,007,866	1,284,793,585	5,805,433,064
Préstamos a costo amortizado, brutos	<u>23,033,107,682</u>	<u>4,183,055,254</u>	<u>998,047,414</u>	<u>28,214,210,350</u>
Total activos financieros	29,884,680,879	6,564,122,048	2,282,840,999	38,731,643,926
Depósitos de clientes	18,112,966,639	9,256,785,404	1,609,766,503	28,979,518,546
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	91,437,584	0	0	91,437,584
Obligaciones financieras	2,562,458,637	549,765,851	161,511,245	3,273,735,733
Otras obligaciones financieras	<u>367,682,469</u>	<u>655,277,497</u>	<u>251,833,057</u>	<u>1,274,793,023</u>
Total pasivos financieros	<u>21,134,545,329</u>	<u>10,461,828,752</u>	<u>2,023,110,805</u>	<u>33,619,484,886</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>8,750,135,550</u>	<u>(3,897,706,704)</u>	<u>259,730,194</u>	<u>5,112,159,040</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	2023			Total
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Disponibilidades	4,029,111,570	0	0	4,029,111,570
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	60,953,935	0	0	60,953,935
Depósitos en bancos	287,734,331	22,012,574	0	309,746,905
Inversiones en valores y otros activos	1,922,426,080	2,334,019,180	1,131,492,904	5,387,938,164
Préstamos a costo amortizado, brutos	<u>20,328,429,551</u>	<u>3,771,132,552</u>	<u>874,762,384</u>	<u>24,974,324,487</u>
Total activos financieros	26,628,655,467	6,127,164,306	2,006,255,288	34,762,075,061
Depósitos de clientes	15,491,519,670	9,549,193,982	1,569,171,408	26,609,885,060
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	114,457,660	0	0	114,457,660
Obligaciones financieras	1,577,472,620	934,796,637	131,054,871	2,643,324,128
Otras obligaciones financieras	274,340,648	652,107,127	161,697,519	1,088,145,294
Total pasivos financieros	17,457,790,598	11,136,097,746	1,861,923,798	30,455,812,142
Exposición al riesgo de tasa de interés	9,170,864,869	(5,008,933,440)	144,331,490	4,306,262,919

A partir del emplazamiento de los activos y pasivos mencionados, se realiza un análisis de brechas, con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado de situación financiera del Banco y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto del Banco a las fluctuaciones en las tasas de interés.

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado de situación financiera al riesgo de tasa de interés. El Banco establece que el riesgo de tasa de interés debe medirse para cada moneda en que se mantengan los activos y los pasivos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en valor económico		
Al 31 de diciembre de 2024		
Promedio del periodo	20,360,507	(17,578,243)
Máximo del periodo	29,971,435	(27,982,617)
Mínimo del periodo	41,716,310	(40,432,067)
	13,713,010	(10,713,124)
Al 31 de diciembre de 2023		
Promedio del periodo	45,222,063	(43,844,813)
Máximo del periodo	39,082,795	(37,410,165)
Mínimo del periodo	46,222,538	(44,833,593)
	31,436,248	(29,230,198)
Impacto en ingreso neto por intereses		
Al 31 de diciembre de 2024		
Promedio del periodo	30,971,511	(30,971,511)
Máximo del periodo	29,353,558	(29,353,558)
Mínimo del periodo	34,659,594	(34,659,594)
	24,708,599	(24,708,599)
Al 31 de diciembre de 2023		
Promedio del periodo	30,185,180	(30,185,180)
Máximo del periodo	29,224,076	(29,224,076)
Mínimo del periodo	32,116,910	(32,116,910)
	26,952,949	(26,952,949)

(d) Riesgo operativo

El Banco ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera el Banco.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad de que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos, así como los producidos por causas externas, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos del Banco y que por su naturaleza esté presente en todas las actividades de la organización.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La prioridad del Banco es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Lineamiento y Manual de Riesgo Operativo del Banco. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Medición de la perspectiva del ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos operativos
- Tratamiento y mitigación de riesgos operativos
- Seguimiento y revisión del riesgo
- Registro y contabilización de pérdidas por incidentes de riesgo operativo.

Adicionalmente, el Banco cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

A nivel regional y en todos los países donde opera el Banco se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado en riesgos operativos (Comité RO) integrado por la administración; El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por el Banco.

(5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables

El cumplimiento de los estándares del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría de cada entidad donde opera el Banco.

La administración del Banco es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

Pérdidas por deterioro en préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos en el Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables, continuación

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de inversiones al VRCOUI

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

Deterioro de la plusvalía

El Banco evalúa la plusvalía anualmente o cuando haya indicio de un posible deterioro.

Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivo 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 efectivo.

Impuesto sobre la renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en las ganancias o pérdidas de operación en el periodo en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2024	2023
Efectivo y efectos de caja	935,806,774	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,399,111	61,193,065
Depósitos en bancos centrales	3,325,083,187	3,060,636,560
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,337,436,199	1,227,153,033
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	5,608,725,271	5,280,690,180
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	39,253,103	55,123,646
	<u>5,647,978,374</u>	<u>5,335,813,826</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 31 de diciembre de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$10,399,111 (2023: \$61,193,065), los cuales tienen como fecha de vencimiento en enero y febrero de 2025 (2023: enero de 2024) y una tasa de interés que oscila entre 5.1% y 5.3% (2023: entre 4.7% y 6.0%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$10,394,161 (2023: \$54,655,658).

(8) Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones en valores por \$4,883,433,488 (2023: \$4,548,929,982) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

El detalle de las inversiones a VRCR se presentan a continuación:

	2024	2023
Bonos de gobiernos	18,925,464	24,471,050
Acciones comunes	<u>16,276,514</u>	<u>14,285,693</u>
	<u>35,201,978</u>	<u>38,756,743</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco recibió \$1,974,722 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCR (2023: \$2,209,382).

Al cierre del 2024 y 2023, no hay inversiones en valores a VRCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

El detalle de las inversiones a VRCOUI se presentan a continuación:

	2024	2023
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	669,872,418	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,630,494,206</u>	<u>3,486,055,648</u>
	<u>4,300,366,624</u>	<u>3,965,865,807</u>
Bonos corporativos	434,167,543	442,820,792
Acciones comunes	<u>3,170,331</u>	<u>3,083,163</u>
	<u>4,737,704,498</u>	<u>4,411,769,762</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en valores, continuación

El Banco mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

Entidad	País	2024	2023
Latinex Holding Inc.	Panamá	479,357	501,527
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	453,896	388,912
Grupo APC	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	311,303	306,500
Servicios Financieros, S.A. (Credomatic de El Salvador)	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Honduras	174,317	179,470
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	171,454	176,522
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	143,017	140,810
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	93,676	92,231
Otros	Otros	<u>465,925</u>	<u>419,805</u>
		<u>3,170,331</u>	<u>3,083,163</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una disminución en los otros resultados integrales del Banco de \$22,170 (2023: disminución de \$86,662). Al 31 de diciembre de 2024, el Banco recibió \$473,495 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2023: \$344,935).

(c) Inversiones a CA

El detalle de las inversiones a CA se presenta a continuación:

	2024	2023
Bonos de gobiernos	67,045,978	68,673,874
Bonos corporativos	<u>43,481,034</u>	<u>29,729,603</u>
	<u>110,527,012</u>	<u>98,403,477</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos segregado por producto se presenta de la siguiente manera:

	2024			2023		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos Corporativos						
Préstamos corporativos	10,501,098,325	(98,197,475)	10,402,900,850	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>356,472,489</u>	<u>(4,831,428)</u>	<u>351,641,061</u>	<u>285,481,892</u>	<u>(4,308,131)</u>	<u>281,173,761</u>
Total corporativos	<u>10,857,570,814</u>	<u>(103,028,903)</u>	<u>10,754,541,911</u>	<u>9,458,059,472</u>	<u>(129,113,860)</u>	<u>9,328,945,612</u>
Banca de personas y pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	1,190,603,341	(12,769,086)	1,177,834,255	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912
Arrendamientos pequeña empresa, neto (1)	<u>155,067,677</u>	<u>(1,689,879)</u>	<u>153,377,798</u>	<u>127,482,363</u>	<u>(1,573,411)</u>	<u>125,908,952</u>
Total pequeña empresa	<u>1,345,671,018</u>	<u>(14,458,965)</u>	<u>1,331,212,053</u>	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>
Banca de personas						
Préstamos hipotecarios	4,081,166,217	(44,599,979)	4,036,566,238	3,893,914,128	(67,019,856)	3,826,894,272
Personales	2,526,999,073	(105,802,675)	2,421,196,398	2,346,739,932	(102,254,272)	2,244,485,660
Autos	1,468,738,919	(7,887,641)	1,460,851,278	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998
Arrendamientos de consumo, neto (1)	186,485,894	(1,689,159)	184,796,735	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124
Tarjetas de crédito	<u>5,985,227,989</u>	<u>(474,974,953)</u>	<u>5,510,253,036</u>	<u>5,220,278,038</u>	<u>(412,553,736)</u>	<u>4,807,724,302</u>
Total Banca de personas	<u>14,248,618,092</u>	<u>(634,954,407)</u>	<u>13,613,663,685</u>	<u>12,820,348,361</u>	<u>(591,083,005)</u>	<u>12,229,265,356</u>
Total Banca de personas y pequeña empresa	<u>15,594,289,110</u>	<u>(649,413,372)</u>	<u>14,944,875,738</u>	<u>14,020,405,880</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,414,858,220</u>
Total de préstamos	<u>26,451,859,924</u>	<u>(752,442,275)</u>	<u>25,699,417,649</u>	<u>23,478,465,352</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,743,803,832</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>698,026,060</u>	<u>(8,210,466)</u>	<u>689,815,594</u>	<u>549,090,977</u>	<u>(7,697,140)</u>	<u>541,393,837</u>

La siguiente tabla presenta el valor neto de los arrendamientos financieros por cobrar:

	2024	2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	711,773,156	562,541,491
Menos: intereses no devengados	<u>3,619,316</u>	<u>5,952,545</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	708,153,840	556,588,946
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,210,466	7,697,140
Menos: comisiones diferidas netas	<u>10,127,780</u>	<u>7,497,969</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>689,815,594</u>	<u>541,393,837</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2024:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2025	151,195,588
2026	143,773,655
2027	134,285,725
2028	109,374,363
2029 en adelante	<u>169,524,509</u>
	<u>708,153,840</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Propiedades y equipos

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2024 se resume de la siguiente manera:

	2024						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero de 2024	272,826,674	262,595,599	28,398,350	11,264,709	500,448,985	82,121,044	1,157,655,361
Compras	948,186	30,785,556	23,890,506	1,840,092	55,362,105	2,972,981	115,799,426
Ventas y descartes	(344,369)	(4,866,294)	(462,800)	(2,079,310)	(39,830,477)	(2,724,221)	(50,307,471)
Activación y traslados	4,564,180	0	(30,376,206)	0	13,479,126	12,189,697	(143,203)
Conversión de moneda extranjera	<u>553,759</u>	<u>2,459,243</u>	<u>364,347</u>	<u>64,949</u>	<u>5,567,952</u>	<u>784,467</u>	<u>9,794,717</u>
Al 31 de diciembre de 2024	<u>278,548,430</u>	<u>290,974,104</u>	<u>21,814,197</u>	<u>11,090,440</u>	<u>535,027,691</u>	<u>95,343,968</u>	<u>1,232,798,830</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2024	62,101,507	142,736,543	0	5,970,553	333,815,393	41,083,902	585,707,898
Gasto del año	6,396,221	35,080,175	0	1,602,998	52,432,906	6,877,270	102,389,570
Ventas y descartes	(344,322)	(4,159,519)	0	(1,558,199)	(38,855,070)	(2,560,611)	(47,477,721)
Activación y traslados	0	0	0	0	(86,722)	0	(86,722)
Conversión de moneda extranjera	<u>419,966</u>	<u>1,286,998</u>	<u>0</u>	<u>20,437</u>	<u>3,929,279</u>	<u>164,705</u>	<u>5,821,385</u>
Al 31 de diciembre de 2024	<u>68,573,372</u>	<u>174,944,197</u>	<u>0</u>	<u>6,035,789</u>	<u>351,235,786</u>	<u>45,565,266</u>	<u>646,354,410</u>
Valor en libros	<u>209,975,058</u>	<u>116,029,907</u>	<u>21,814,197</u>	<u>5,054,651</u>	<u>183,791,905</u>	<u>49,778,702</u>	<u>586,444,420</u>

	2023						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero de 2023	252,109,321	244,815,767	9,904,170	10,431,568	474,109,827	72,510,794	1,063,881,447
Compras	506,831	19,643,459	43,517,331	2,762,983	50,982,084	384,946	117,797,634
Ventas y descartes	(203,628)	(16,555,692)	(48,795)	(2,452,041)	(59,286,935)	(3,054,119)	(81,601,210)
Activación y traslados	12,774,105	0	(25,977,696)	(1,126)	4,785,363	8,319,315	(100,039)
Conversión de moneda extranjera	<u>7,640,045</u>	<u>14,692,065</u>	<u>1,003,340</u>	<u>523,325</u>	<u>29,858,646</u>	<u>3,960,108</u>	<u>57,677,529</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>272,826,674</u>	<u>262,595,599</u>	<u>28,398,350</u>	<u>11,264,709</u>	<u>500,448,985</u>	<u>82,121,044</u>	<u>1,157,655,361</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2023	54,408,868	112,778,036	0	6,370,378	318,134,349	36,188,897	527,880,528
Gasto del año	6,053,240	32,511,633	0	1,414,605	53,450,456	6,381,000	99,810,934
Ventas y descartes	(201,857)	(9,192,592)	0	(2,064,954)	(58,253,939)	(2,995,469)	(72,708,811)
Activación y traslados	220,292	0	0	0	(10,826)	(209,466)	0
Conversión de moneda extranjera	<u>1,620,964</u>	<u>6,639,466</u>	<u>0</u>	<u>250,524</u>	<u>20,495,353</u>	<u>1,718,940</u>	<u>30,725,247</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>62,101,507</u>	<u>142,736,543</u>	<u>0</u>	<u>5,970,553</u>	<u>333,815,393</u>	<u>41,083,902</u>	<u>585,707,898</u>
Valor en libros	<u>210,725,167</u>	<u>119,859,056</u>	<u>28,398,350</u>	<u>5,294,156</u>	<u>166,633,592</u>	<u>41,037,142</u>	<u>571,947,463</u>

Durante el año 2024, el Banco reconoció traslados con un valor en libros de \$56,481; asociado a correcciones en el costo de activos previamente reconocidos por un valor de \$46,132, y a donaciones de activos con valor en libros de \$10,349.

(11) Plusvalía

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía se presentan de la siguiente manera:

	2024	2023
Plusvalía		
Saldo al 1 de enero		
Conversión de moneda extranjera	335,569,978	334,304,447
Saldo al 31 de diciembre	<u>279,918</u>	<u>1,265,531</u>
	<u>335,849,896</u>	<u>335,569,978</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía, continuación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGE) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto, no se registró ninguna pérdida por deterioro.

Los importes recuperables de las UGEs del Banco se han calculado en función de su valor de uso.

El valor de uso de las UGEs se determina descontando los flujos futuros de efectivo esperados de la utilización continua de cada unidad.

El cálculo del valor de uso se basa en los supuestos básicos siguientes:

	2024	2023
Tasa de descuento promedio	13.5%	14.8%
Tasa de crecimiento	3.0%	3.0%

La tasa descuento después de impuestos utilizada para descontar los flujos de dividendos, refleja los riesgos específicos relativos a las UGEs y ha sido estimada teniendo en cuenta el perfil de riesgo de cada uno de los distintos mercados en los que opera el Banco.

Se realizó una proyección a 10 años, considerando que una vez transcurrido ese periodo se logrará la madurez de los negocios y la consecuente estabilización de los flujos de fondos. También se utilizaron supuestos tanto macroeconómicos como respectivos al negocio del Banco, por cada uno de los países en donde esta opera, con el fin de reflejar la realidad que cada mercado proporciona a la totalidad de las UGEs.

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera el Banco; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2023: 3.0%).

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 las UGEs o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Activos intangibles

El costo y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos y desarrollados internamente por el Banco al 31 de diciembre de 2024, se presentan a continuación:

	2024					Total
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	
Costo:						
Al 1 de enero de 2024	23,562,882	805,391	12,000,000	0	179,648,237	216,016,510
Adiciones	0	0	0	0	46,541,283	46,541,283
Descartes	0	0	0	0	(18,834,173)	(18,834,173)
Traslados	0	0	0	0	69,052	69,052
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	3,695,227	3,695,227
Al 31 de diciembre de 2024	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>12,000,000</u>	<u>0</u>	<u>211,119,626</u>	<u>247,487,899</u>

Amortización acumulada:						
Al 1 de enero de 2024	23,562,882	805,391	9,900,000	0	103,484,660	137,752,933
Gasto del año	0	0	1,200,000	0	36,412,997	37,612,997
Descartes	0	0	0	0	(18,155,310)	(18,155,310)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	2,109,579	2,109,579
Al 31 de diciembre de 2024	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>11,100,000</u>	<u>0</u>	<u>123,851,926</u>	<u>159,320,199</u>
Valor en libros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>900,000</u>	<u>0</u>	<u>87,267,700</u>	<u>88,167,700</u>

	2023					Total
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	
Costo:						
Al 1 de enero de 2023	23,562,882	805,391	12,000,000	569,528	174,947,014	211,884,815
Adiciones	0	0	0	0	39,470,067	39,470,067
Descartes	0	0	0	(646,818)	(53,952,748)	(54,599,566)
Traslados	0	0	0	0	(20,585)	(20,585)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	77,290	19,204,489	19,281,779
Al 31 de diciembre de 2023	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>12,000,000</u>	<u>0</u>	<u>179,648,237</u>	<u>216,016,510</u>
Amortización acumulada:						
Al 1 de enero de 2023	22,014,558	805,391	8,700,000	0	117,223,306	148,743,255
Gasto del año	1,548,324	0	1,200,000	0	27,657,533	30,405,857
Descartes	0	0	0	0	(53,943,327)	(53,943,327)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	12,547,148	12,547,148
Al 31 de diciembre de 2023	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>9,900,000</u>	<u>0</u>	<u>103,484,660</u>	<u>137,752,933</u>
Valor en libros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,100,000</u>	<u>0</u>	<u>76,163,577</u>	<u>78,263,577</u>

Ninguno de los activos intangibles mencionados en la tabla anterior sujeto a amortización tiene valor residual.

Durante el año 2024, el Banco realizó un traslado a activos intangibles desde gastos diferidos por un monto neto de \$69,052 correspondientes a licencias de corto plazo.

Durante el año 2023, el Banco reconoció un gasto por deterioro sobre el nombre comercial "Servimas", por un monto de \$646,818.

El detalle de la vida remanente de intangibles se presenta a continuación:

Vida remanente

Relaciones con clientes

9 meses

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2024	2023
Intercambio tarjetas débito y crédito	288,783,328	419,597,633
Cobros por seguros a aseguradoras	48,381,508	43,322,969
Impuesto sobre la renta	21,877,626	50,462,143
Cobros por seguros a clientes	19,039,708	19,428,023
Anticipo a proveedores	16,932,726	11,514,017
Cuenta por cobrar a clientes	16,678,526	24,665,505
Crédito de impuesto al valor agregado	11,396,093	8,095,029
Comisiones por servicios bancarios	5,991,075	5,073,526
Otros	<u>20,894,837</u>	<u>19,152,117</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	449,975,427	601,310,962
	<u>(6,999,193)</u>	<u>(6,633,884)</u>
	<u>442,976,234</u>	<u>594,677,078</u>

(14) Otros activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	2024	2023
Depósitos en garantía	76,054,109	71,745,718
Gastos diferidos	47,880,406	36,704,015
Bienes disponibles para la venta, neto	36,341,441	36,734,506
Activos sin instalar	13,127,122	8,718,656
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	12,947,896	8,657,665
Bienes no disponibles para la venta	9,366,257	5,097,022
Fondos de cesantía	7,068,008	5,629,399
Millas	2,488,896	338,019
Obras de arte	1,086,380	1,079,637
Otros	<u>5,118,154</u>	<u>5,929,165</u>
	<u>211,478,669</u>	<u>180,633,802</u>

El detalle de los bienes disponibles para la venta, neto de la provisión por deterioro, se presenta a continuación:

	2024	2023
Autos	776,642	1,572,573
Bienes inmuebles – menores a 1 año	14,762,808	10,969,148
Bienes inmuebles – mayores a 1 año	23,144,873	25,197,260
Bienes disponibles para la venta, brutos	38,684,323	37,738,981
Provisión por deterioro	(2,342,882)	(1,004,475)
Bienes disponibles para la venta, netos	<u>36,341,441</u>	<u>36,734,506</u>

El Banco realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$32,295,724 (2023: \$40,229,158), generando una ganancia de \$8,045,933 (2023: \$10,642,149).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Otros activos, continuación

A continuación, el movimiento de la provisión por deterioro de bienes disponibles para la venta:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,004,475	780,329
Pérdida por deterioro reconocida en ganancias o pérdidas	1,451,820	822,943
Reclasificaciones desde otros activos	89,671	271,507
Disminución por ventas	(212,312)	(876,935)
Conversión de moneda extranjera	9,228	6,631
Saldo al final del año	<u>2,342,882</u>	<u>1,004,475</u>

(15) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2024	2023
Físicos		
A la vista	1,728,001,972	1,615,336,881
Ahorros	6,152,602,328	5,396,578,839
A plazo fijo	4,469,753,188	3,654,346,409
Jurídicos		
A la vista	8,600,725,306	8,268,585,946
Ahorros	780,562,654	817,690,264
A plazo fijo	6,670,664,068	6,263,645,053
	<u>28,402,309,516</u>	<u>26,016,183,392</u>

Al 31 de diciembre de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos, netos de costos de originación por \$943,314,199 (2023: \$1,151,712,619) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	2024		2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	145,640,066	1,245,153	199,881,701	1,659,443
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	228,752,412	1,626,521	288,224,370	2,256,887
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>577,404,722</u>	<u>5,611,327</u>	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>
			<u>951,797,200</u>	<u>8,483,001</u>	<u>1,164,012,361</u>	<u>12,299,742</u>

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las obligaciones 2017-1 y 2018-1 se pagaron a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.40 años y 1.92 años, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Depósitos de clientes, continuación

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se pagaron a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.83 años.

Los derechos de cobro de las cuentas por cobrar fueron cedidas por BAC International Bank Inc., a los VPE, y los VPE invirtieron el monto recibido por las notas emitidas en certificados de depósitos a plazo fijo en BAC International Bank Inc.

(16) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2024		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.49%	2038	879,975,183
Tasa flotante	4.67% a 11.23%	2031	1,446,359,590
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	299,162,439
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 11.50%	2058	205,803,557
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	118,428,301
	5.97% a 7.67%	2038	34,698,169
			<u>2,984,427,239</u>

	2023		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	373,016,360
Tasa flotante	5.33% a 11.57%	2028	1,418,856,005
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	310,138,266
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,013,746
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	135,586,707
	7.17% a 10.19%	2038	40,525,666
			<u>2,443,136,750</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Obligaciones financieras, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$120,000,000 (2023: \$150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,234,508 al 31 de diciembre de 2024 (2023: \$1,553,821). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 31 de diciembre de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.03 años.

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

La conciliación de los movimientos de las obligaciones financieras y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	2,443,136,750	2,283,961,350
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	2,381,877,475	1,791,786,505
Pago de obligaciones financieras	(1,847,772,934)	(1,667,990,212)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>534,104,541</u>	<u>123,796,293</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	4,182,162	25,424,991
 Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	169,239,025	132,480,890
Pago de intereses	(166,235,239)	(122,526,774)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>3,003,786</u>	<u>9,954,116</u>
Saldo al final del año	<u>2,984,427,239</u>	<u>2,443,136,750</u>

(17) Otras obligaciones financieras

El Banco ha colocado a través de sus subsidiarias y mediante las bolsas de valores de Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá certificados de deuda con tasas fijas y variables, los cuales se detallan a continuación:

Pagadero en:	2024		2023	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.50% a 10.00%	826,646,985	3.25% a 10.00%	764,542,378
Colones	4.71% a 12.35%	594,642,440	4.71% a 12.35%	531,222,469
Lempiras	4.75% a 12.00%	118,012,334	4.75% a 7.50%	70,178,249
		<u>1,539,301,759</u>		<u>1,365,943,096</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otras obligaciones financieras, continuación

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza a BAC International Bank Inc., una subsidiaria indirecta del Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengán una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

La conciliación de los movimientos de otras obligaciones financieras y los flujos derivados surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,365,943,096	1,059,787,532
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	264,492,734	363,934,548
Pago de otras obligaciones financieras	<u>(127,076,668)</u>	<u>(80,805,013)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>137,416,066</u>	<u>283,129,535</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	32,269,122	15,920,440
 Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	131,780,514	112,467,989
Pago de intereses	<u>(128,107,039)</u>	<u>(105,362,400)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>3,673,475</u>	<u>7,105,589</u>
Saldo al final del año	<u>1,539,301,759</u>	<u>1,365,943,096</u>

(18) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	113,442,839	116,043,330
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,540,999	1,678,723
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2033	529,091	614,147
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	564,139	649,921
			<u>116,077,068</u>	<u>118,986,121</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Pasivos por arrendamientos, continuación

			2023	
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	116,632,355	131,824,768
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,794,077	1,653,831
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	514,653	609,923
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	570,953	675,396
			<u>119,512,038</u>	<u>134,763,918</u>

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	2024	2023
Menos de un año	33,137,332	33,902,345
De uno a dos años	24,114,581	27,008,505
De dos a tres años	19,407,863	20,324,806
De tres a cuatro años	13,648,825	17,376,350
De cuatro a cinco años	9,142,295	12,152,957
Más de cinco años	<u>19,535,225</u>	<u>23,998,955</u>
	<u>118,986,121</u>	<u>134,763,918</u>

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	2024	2023
Intereses por arrendamientos	5,905,175	6,684,829
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,906,449	3,690,397
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor (nota 27)	17,003,555	12,620,634

La conciliación de los movimientos de los pasivos por arrendamientos y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo al 1 de enero	119,512,038	138,555,391
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieras	(32,600,614)	(30,162,695)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(32,600,614)</u>	<u>(30,162,695)</u>
Efecto por nuevos pasivos por arrendamiento	29,952,676	14,326,964
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(787,032)	(3,207,622)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	5,905,175	6,684,829
Pago de intereses	(5,905,175)	(6,684,829)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>116,077,068</u>	<u>119,512,038</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Provisiones

El detalle de las provisiones se presenta a continuación:

	2024	2023
Programas de lealtad	69,272,901	59,991,342
Reservas técnicas reaseguradora	8,841,269	6,577,941
Desmantelamiento de bienes en arrendamiento	8,767,902	8,345,797
Riesgo de crédito sobre compromiso de riesgos y garantías	1,412,109	1,365,668
Riesgo de crédito sobre aceptaciones	0	9,108
	<u>88,294,181</u>	<u>76,289,856</u>

	2024			
	Programas de lealtad	Reservas técnicas reaseguradora	Desmantelamiento de bienes en arrendamiento	Riesgo de crédito sobre compromiso de riesgos y garantías (Nota 4)
Saldo al inicio del año	59,991,342	6,577,941	8,345,797	1,365,668
Provisiones realizadas	224,183,673	2,263,328	597,903	2,997,044
Provisiones usadas / reversadas	(215,315,458)	0	(175,448)	(136,476)
Reclasificación a provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	0	0	0	(2,847,997)
Conversión de moneda extranjera	<u>413,344</u>	<u>0</u>	<u>(350)</u>	<u>33,870</u>
Saldo al final del año	<u>69,272,901</u>	<u>8,841,269</u>	<u>8,767,902</u>	<u>1,412,109</u>

	2023			
	Programas de lealtad	Reservas técnicas reaseguradora	Desmantelamiento de bienes en arrendamiento	Riesgo de crédito sobre compromiso de riesgos y garantías (Nota 4)
Saldo al inicio del año	54,496,788	11,577,890	8,454,838	1,511,442
Provisiones realizadas	0	2,584,886	0	0
Provisiones usadas / reversadas	190,924,860	0	152,319	214,820
Reclasificación a provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	(187,859,333)	(7,584,835)	(274,860)	(339,901)
Conversión de moneda extranjera	<u>2,429,027</u>	<u>0</u>	<u>13,500</u>	<u>(20,693)</u>
Saldo al final del año	<u>59,991,342</u>	<u>6,577,941</u>	<u>8,345,797</u>	<u>1,365,668</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Cuentas por pagar y otros pasivos

El detalle de las cuentas por pagar y otros pasivos se presenta a continuación:

	2024	2023
Cuentas por pagar		
Giros bancarios por aplicar	149,510,039	216,714,975
Recaudos	131,032,383	111,865,702
Cuentas por pagar a proveedores	111,025,137	99,512,501
Cuentas por pagar a comercios afiliados	47,315,146	71,460,920
Aporte legal a instituciones estatales	15,340,859	8,705,282
Impuestos diferentes de renta y venta	11,465,660	10,713,477
Impuesto de ventas por pagar	9,750,092	8,612,186
Comisiones por pagar	<u>4,706,887</u>	<u>3,732,512</u>
	480,146,203	531,317,555
Otros pasivos		
Beneficios a empleados	97,166,008	88,657,547
Cheques girados no cobrados	72,698,893	87,354,296
Ingresos diferidos	31,944,383	23,937,964
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	29,789,563	35,435,476
Primas de seguro	17,420,160	14,462,170
Cuentas en proceso judicial	6,080,587	6,601,419
Sobrantes de caja y cajeros automáticos	5,848,282	5,287,386
Depósitos de garantía recibidos	1,623,218	2,493,046
Otros	<u>56,632,132</u>	<u>51,885,206</u>
	319,203,226	316,114,510
	<u>799,349,429</u>	<u>847,432,065</u>

(21) Capital en acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital autorizado en acciones comunes del Banco está representado por:

- 850,000 acciones clase A autorizadas con valor nominal de \$1,000 cada una. De estas acciones Clase A 834,708 han sido emitidas, de las cuales 814 son acciones en Tesorería.
- 1,000,000 acciones clase B autorizadas, sin valor nominal. Ninguna de estas acciones clase B han sido emitidas.

(22) Otros resultados integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de los otros resultados integrales acumulados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de la participación controladora:

	Conversión de operaciones en moneda extranjera	Ganancia (pérdida) no realizada en valores	Beneficios a empleados	Total otros resultados integrales acumulados
Saldo al 1 de enero del 2023				
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(405,363,098)	(135,617,345)	(8,098,668)	(549,079,111)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	159,002,280	36,894,888	(2,940,669)	192,956,499
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	0	(2,628,920)	0	(2,628,920)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>159,002,280</u>	<u>34,265,968</u>	<u>(2,940,669)</u>	<u>190,327,579</u>
Saldo al 1 de enero del 2024	(246,360,818)	(101,351,377)	(11,039,337)	(358,751,532)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	30,449,275	32,181,556	(735,834)	61,894,997
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(13,838,737)	0	(13,838,737)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>30,449,275</u>	<u>18,342,819</u>	<u>(735,834)</u>	<u>48,056,260</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>(215,911,543)</u>	<u>(83,008,558)</u>	<u>(11,775,171)</u>	<u>(310,695,272)</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Otros resultados integrales, continuación

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024:

	Saldo reclasificado de otras pérdidas integrales 2024	2023	Línea de afectación al estado consolidado de ganancias o pérdidas
Inversiones al VRCOUI			
Ganancias netas no realizadas en valores	19,707,350	3,662,656	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	<u>(5,868,613)</u>	<u>(1,033,736)</u>	Gasto de impuesto sobre la renta
Total reclasificaciones	<u><u>13,838,737</u></u>	<u><u>2,628,920</u></u>	

(23) Ingresos por comisiones y cargos por servicios

Los ingresos por comisiones y cargos por servicios incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	2024	2023
Comisiones a afiliados	1,069,302,564	944,967,007
Comisiones por seguro de tarjetas	242,753,795	222,282,235
Compra/venta de moneda	191,819,402	173,684,054
Servicios internacionales	103,850,255	91,154,329
Servicios fiduciarios	61,450,583	51,535,004
Sobregiros y mora	57,800,704	50,664,630
Incentivos de marcas y otros cargos	46,046,200	35,846,738
Adelanto de salarios	33,806,611	30,144,114
Alquiler y mantenimiento de POS	33,464,291	34,148,888
Cajeros automáticos	24,859,309	23,710,425
Saldo mínimo	18,656,827	15,303,958
Servicios en ventanilla	16,140,167	15,881,634
Membresías de tarjetas de crédito	15,850,222	13,273,898
Dispositivos de acceso	13,568,230	12,145,015
Administración de préstamos	12,121,759	7,560,842
Corretaje	5,425,750	4,792,661
Anualidades	4,323,078	4,250,181
Otros	<u>21,081,801</u>	<u>21,696,523</u>
	<u><u>1,972,321,548</u></u>	<u><u>1,753,042,136</u></u>

(24) Gasto por comisiones y otros cargos

Los gastos por comisiones y otros cargos incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	2024	2023
Comisiones pagadas	539,384,968	478,525,650
Programas de lealtad	224,183,673	190,924,860
Comisiones por autorizaciones	52,212,693	42,974,625
Gastos por servicios asociados	<u>20,174,671</u>	<u>19,632,186</u>
	<u><u>835,956,005</u></u>	<u><u>732,057,321</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Ganancia en instrumentos financieros, neta

Las ganancias en instrumentos financieros, netas, incluidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	2024	2023
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	19,707,350	3,662,656
Ganancia neta no realizada en inversiones al VRCR	2,045,947	768,512
Ganancia neta en inversiones al VRCR	<u>1,093,004</u>	<u>3,900,869</u>
	<u><u>22,846,301</u></u>	<u><u>8,332,037</u></u>

(26) Salarios y beneficios a empleados

Los salarios y beneficios a empleados incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	2024	2023
Salarios y otras remuneraciones	466,584,262	434,090,077
Prestaciones laborales	216,013,367	194,584,427
Indemnizaciones	20,619,875	15,872,337
Otros beneficios a empleados	<u>6,798,757</u>	<u>6,771,905</u>
	<u><u>710,016,261</u></u>	<u><u>651,318,746</u></u>

(27) Otros gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	2024	2023
Franquicias de tarjetas de crédito	169,258,220	150,356,677
Otros impuestos	128,340,258	107,994,448
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	71,594,370	67,844,845
Publicidad y mercadeo	61,067,382	51,545,401
Mantenimiento de vehículos y equipo	29,945,862	30,067,456
Transporte de valores	25,493,589	23,037,428
Fondos de garantía de depósitos	23,653,955	21,742,165
Licencias bancarias	23,507,121	18,912,451
Arrendamientos de equipo y mobiliario (nota 18)	17,003,555	12,620,634
Servicios de seguridad	16,311,545	15,634,545
Servicio telefónico	13,674,227	11,912,824
Líneas dedicadas	12,207,745	11,750,778
Teleprocesamiento	12,103,967	9,625,221
Correo	11,196,964	11,473,727
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	10,718,138	7,680,944
Suplementos de oficina	9,676,841	9,906,647
Impuestos municipales y patentes	9,667,713	8,358,090
Plásticos de tarjetas débito y crédito	8,733,232	8,609,880
Viáticos	8,351,104	7,789,798
Otros	<u>27,403,511</u>	<u>25,731,888</u>
	<u><u>689,909,299</u></u>	<u><u>612,595,847</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resume a continuación:

	2024	2023
Corriente	216,558,715	164,214,893
Diferido	<u>3,284,083</u>	<u>31,481,227</u>
	<u>219,842,798</u>	<u>195,696,120</u>

El gasto de impuesto sobre la renta esperado difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto. La conciliación del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2024	2023
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	231,201,946	197,405,715
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	69,614,490	49,727,006
Inversiones en subsidiarias extranjeras	27,379,349	27,554,310
Cambios en posiciones fiscales inciertas	(166,464)	124,562
Incentivos fiscales	(4,920,998)	(5,706,842)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	(17,850,960)	(7,687,823)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	(85,414,565)	(65,720,808)
Impuesto sobre la renta	<u>219,842,798</u>	<u>195,696,120</u>

Las diferencias temporarias entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

	2024					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en ganancias o pérdidas del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Passivo por impuesto diferido
Provisión por riesgo de crédito sobre préstamos	35,201,357	(2,850,787)	0	32,350,570	100,211,270	(67,860,700)
Gastos acumulados	8,664,515	309,901	0	8,974,416	9,910,697	(936,281)
Ganancia / pérdida realizada en inversiones al VRCOUI, neta	2,431,263	(139,644)	0	2,291,619	3,469,399	(1,177,780)
Arrendamientos como arrendatario	1,874,381	595,015	0	2,469,396	32,501,958	(30,032,562)
Valor de mercado ajustes de adquisición	687,349	6,611	0	693,960	365,400	328,560
Comisiones y costos de origación	433,671	(1,194,268)	0	(760,597)	4,594,891	(5,355,488)
Provisión por riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	334,258	(430,876)	0	(96,618)	1,014,753	(1,111,371)
Provisión por riesgo de crédito sobre inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	34,824	98,145	(108,650)	24,319	24,319	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	8,469	4,995,644	0	5,004,113	5,004,113	0
Diferencial cambiario	0	(146,246)	146,246	0	0	0
Gastos diferidos	(61,878)	(430,374)	0	(492,252)	246,895	(739,147)
Arrendamientos como arrendador	(2,401,037)	772,540	0	(1,628,497)	0	(1,628,497)
Beneficios a empleados	(5,374,782)	(1,083,808)	(135,217)	(6,593,807)	9,561,213	(16,155,020)
Bienes disponibles para la venta	(5,845,531)	3,839,459	0	(2,006,072)	4,268,480	(6,274,552)
Intereses acumulados por cobrar	(6,958,401)	(2,222,143)	0	(9,180,544)	8,034,602	(17,215,146)
Ganancia / pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(7,780,368)	0	4,114,472	(3,665,896)	6,689,050	(10,354,946)
Diferencia en depreciación de propiedades y equipos	(15,839,258)	638,601	0	(15,200,657)	721,370	(15,922,027)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(36,453,247)	(6,041,853)	0	(42,495,100)	0	(42,495,100)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(31,044,415)	(3,284,083)	4,016,851	(30,311,647)	186,618,410	(216,930,057)
Compensación partidas de impuesto					(135,200,666)	135,200,666
Total					51,417,744	(81,729,391)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Impuesto sobre la renta, continuación

	2023					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en ganancias o pérdidas del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	53,629,412	(18,428,055)	0	35,201,357	68,172,479	(32,971,122)
Ganancia / Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	9,524,484	0	(17,304,848)	(7,780,364)	9,743,491	(17,523,855)
Gastos acumulados	7,045,724	1,618,790	0	8,664,514	8,664,192	322
Arrendamientos NIIF16	3,628,050	(1,753,672)	0	1,874,378	31,050,110	(29,175,732)
Ganancia / Pérdida realizada en inversiones al VRCOUI, neta	663,173	1,768,090	0	2,431,263	3,403,902	(972,639)
Valor de mercado ajustes de adquisición	356,607	330,742	0	687,349	365,400	321,949
Comisiones y costos de起源	242,509	191,162	0	433,671	3,746,154	(3,312,483)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	50,905	(2,241,581)	2,225,500	34,824	34,824	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	12,323	(3,854)	0	8,469	8,469	0
Diferencial cambiario	0	159,753	(159,753)	0	0	0
Gastos diferidos	(73,334)	11,457	0	(61,877)	0	(61,877)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(203,083)	537,342	0	334,259	1,171,915	(837,656)
Bienes disponibles para la venta	(1,262,702)	(4,582,831)	0	(5,845,533)	34,813	(5,880,346)
Arrendamientos	(2,165,393)	(235,644)	0	(2,401,037)	0	(2,401,037)
Beneficios a empleados	(5,413,109)	(964,821)	1,003,149	(5,374,781)	7,958,308	(13,333,089)
Intereses acumulados por cobrar	(6,716,078)	(242,322)	0	(6,958,400)	8,051,041	(15,009,441)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(15,739,722)	(99,536)	0	(15,839,258)	615,744	(16,455,002)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(28,907,002)	(7,546,247)	0	(36,453,249)	0	(36,453,249)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(14,672,764)	(31,481,227)	(14,235,952)	(31,044,415)	143,020,842	(174,065,252)
Compensación partidas de impuesto					(92,005,858)	92,005,858
Total					51,014,984	(82,059,399)

La administración presenta el impuesto diferido neto, el cual se deriva de los impuestos correspondientes a una misma jurisdicción, dentro del estado consolidado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$23,060,375 (2023: \$6,816,027), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2024, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas por \$4,995,644.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$279,988,430 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$2,325,078,210 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$218,484 (2023: \$1,302,616). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fue de -\$160,582 (2023: \$124,562). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2024 es de \$275,922 (2023: \$246,474).

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 23.77% (2023: 24.78%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2020, Guatemala: 2020, El Salvador: 2020, Honduras: 2018, Nicaragua: 2019, Costa Rica: 2019 y Panamá: 2020.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera de balance en el curso normal del negocio para satisfacer las necesidades de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen, principalmente, compromisos de otorgar créditos, garantías financieras y cartas de crédito, cuyos saldos no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión al Banco. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos. El monto de la garantía obtenida, en caso de que el Banco lo considere necesario, se determina con base en la evaluación de crédito del cliente realizada por la administración del Banco.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera. El límite total de crédito asciende a \$11,776 millones (2023: \$10,318 millones). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$7,734 millones (2023: \$6,836 millones). Aunque estos montos representaban los cupos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a los clientes, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles de manera simultánea en un momento específico.

Generalmente, el Banco tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso de que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	2024	2023
Cartas de crédito "stand-by"	205,422,190	131,120,286
Cartas de crédito comerciales	54,526,716	67,948,317
Garantías financieras	379,245,078	358,744,777
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>86,791,444</u>	<u>86,390,011</u>
	<u>725,985,428</u>	<u>644,203,391</u>

(1) Incluye cartas de promesa de pago comerciales e hipotecarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos, continuación

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2024, se detallan a continuación:

	2024	2023
Hasta 1 año	565,754,584	503,802,948
Más de 1 año	<u>105,704,128</u>	<u>72,452,126</u>
	<u>671,458,712</u>	<u>576,255,074</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2024, alcanzaban un monto de \$220,264,136 (2023: \$140,061,063).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, BAC International Bank Inc., mantiene garantías irrevocables y cartas de crédito “stand-by” para respaldar el pago de la liquidación de intercambio en favor de Visa, MasterCard y American Express. El monto total garantizado corresponde a \$71,971,918.

(30) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

El Banco tiene un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios del Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Los juicios son desarrollados por el Banco con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Medición del valor razonable recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

Instrumentos financieros registrados al valor razonable

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2024
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	18,925,464	0	18,925,464
Acciones comunes	0	16,276,514	16,276,514
Total inversiones a VRCR	<u>18,925,464</u>	<u>16,276,514</u>	<u>35,201,978</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	669,872,418	0	669,872,418
Otros gobiernos	<u>3,630,494,206</u>	<u>0</u>	<u>3,630,494,206</u>
	4,300,366,624	0	4,300,366,624
Bonos corporativos	434,167,543	0	434,167,543
Acciones comunes	924,939	2,245,392	3,170,331
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,735,459,106</u>	<u>2,245,392</u>	<u>4,737,704,498</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	67,045,978	0	67,045,978
Bonos corporativos	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total inversiones al CA	<u>110,527,012</u>	<u>0</u>	<u>110,527,012</u>
Total de activos	<u>4,864,911,582</u>	<u>18,521,906</u>	<u>4,883,433,488</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2023
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Estados Unidos de América	4,337,576	0	4,337,576
Otros gobiernos	20,133,474	0	20,133,474
Acciones comunes	0	14,285,693	14,285,693
Total inversiones a VRCR	<u>24,471,050</u>	<u>14,285,693</u>	<u>38,756,743</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	479,810,159	0	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,486,055,648</u>	<u>0</u>	<u>3,486,055,648</u>
	3,965,865,807	0	3,965,865,807
Bonos corporativos	442,820,792	0	442,820,792
Acciones comunes	947,110	<u>2,136,053</u>	<u>3,083,163</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,409,633,709</u>	<u>2,136,053</u>	<u>4,411,769,762</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,673,874	0	68,673,874
Bonos corporativos	29,729,603	0	29,729,603
Total inversiones al CA	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Total de activos	<u>4,532,508,236</u>	<u>16,421,746</u>	<u>4,548,929,982</u>

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

Al 31 de diciembre de 2024 no se presentaron transferencias entre niveles.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

2024	Inversiones en acciones comunes		
	VRCR	VRCOUI	Total
Activos			
Valor razonable al 1 de enero de 2023			
Compra de acciones	14,285,693	2,136,053	16,421,746
Ajuste de capital	0	105,719	105,719
Valoración inversiones	0	15,832	15,832
Diferencial cambiario	2,034,726	0	2,034,726
Valor razonable al final del año	<u>(43,905)</u>	<u>(12,212)</u>	<u>(56,117)</u>
	<u>16,276,514</u>	<u>2,245,392</u>	<u>18,521,906</u>
2023			
Activos			
Valor razonable al 1 de enero			
Valoración inversiones	13,078,802	2,141,325	15,220,127
Diferencial cambiario	1,209,995	0	1,209,995
Valor razonable al final del año	<u>(3,104)</u>	<u>(5,272)</u>	<u>(8,376)</u>
	<u>14,285,693</u>	<u>2,136,053</u>	<u>16,421,746</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Revelaciones sobre el 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
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	<p>Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.</p> <p>Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad.</p> <p>Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.</p>	(2,3)
Acciones comunes	<p>Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.</p> <p>Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales.</p> <p>Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.</p>	(2,3)
Instrumentos financieros derivados implícitos	<p>Flujos de efectivo de moneda funcional.</p> <p>Flujos de efectivo de moneda extranjera.</p>	(3)

Valor razonable de los instrumentos financieros, revelaciones adicionales

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco:

Instrumentos financieros con valor en libros aproximado al valor razonable

Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- las tasas actuales de mercado, y
- las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos de clientes

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- las tasas actuales de mercado, y
- las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

Obligaciones financieras

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos remanentes similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito del Banco y sus garantías.

Otras obligaciones financieras

El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por el Banco para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

A continuación, se presentan las técnicas de valuación y datos de entrada significativos no observables utilizados para determinar el valor razonable de los activos y pasivos recurrentes y no recurrentes categorizados dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable que se reconocen en el estado consolidado de situación financiera:

2024	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3			
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes VRCR	16,276,514	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Acciones comunes VRCOUI	2,245,392	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	0% - 5%

2023	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3			
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes VRCR	14,285,693	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%
Acciones comunes VRCOUI	2,136,053	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	0% - 5%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizado:

	2024			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	935,806,774	0	935,806,774	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	10,399,111	10,399,111	10,399,111
Depósitos en bancos, neto	0	4,701,772,489	4,701,772,489	4,701,772,489
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	24,124,405,690	24,124,405,690	25,009,602,055
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	23,272,915	23,272,915	23,272,915
Total activos financieros	<u>935,806,774</u>	<u>28,859,850,205</u>	<u>29,795,656,979</u>	<u>30,680,853,344</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	17,261,892,260	10,429,083,814	27,690,976,074	28,402,309,516
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	91,171,039	91,171,039	91,171,039
Obligaciones financieras	0	3,141,968,910	3,141,968,910	2,984,427,239
Otras obligaciones financieras	0	1,531,628,573	1,531,628,573	1,539,301,759
Aceptaciones pendientes	0	23,272,915	23,272,915	23,272,915
Total pasivos financieros	<u>17,261,892,260</u>	<u>15,217,125,251</u>	<u>32,479,017,511</u>	<u>33,040,482,468</u>
2023				
	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	61,193,065	61,193,065	61,193,065
Depósitos en bancos, neto	0	4,342,913,239	4,342,913,239	4,342,913,239
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	21,713,956,348	21,713,956,348	22,202,409,995
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total activos financieros	<u>931,707,522</u>	<u>26,180,058,878</u>	<u>27,111,766,400</u>	<u>27,600,220,047</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,098,191,930	10,121,361,918	26,219,553,848	26,016,183,392
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	114,006,590	114,006,590	114,006,590
Obligaciones financieras	0	2,504,914,481	2,504,914,481	2,443,136,750
Otras obligaciones financieras	0	1,361,046,227	1,361,046,227	1,365,943,096
Aceptaciones pendientes	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total pasivos financieros	<u>16,098,191,930</u>	<u>14,163,325,442</u>	<u>30,261,517,372</u>	<u>30,001,266,054</u>

(31) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores

Al 31 de diciembre de 2024, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$5,458,601,619 (2023: \$4,476,859,033).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Transacciones con partes relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas del Banco, se realizan a valor de mercado, cumpliendo con el principio de plena competencia (“arm’s length”).

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024:

	2024		2023	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Depósitos en bancos que generan intereses	0	33,470,000	0	45,010,000
Inversiones al VRCOUI	0	880,628	0	851,766
Préstamos	19,267,057	271,784,539	19,399,955	331,680,466
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(40,585)	(2,527,710)	(107,795)	(480,779)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>72,172</u>	<u>1,470,818</u>	<u>85,253</u>	<u>4,488,398</u>
	<u>19,298,644</u>	<u>305,078,275</u>	<u>19,377,413</u>	<u>381,549,851</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	5,924,906	173,867,520	5,210,702	76,082,021
Depósitos a plazo fijo	21,487,810	72,573,357	14,844,444	53,330,065
Otras obligaciones financieras	0	520,000,000	0	525,602,372
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	<u>366,927</u>	<u>3,829,068</u>	<u>262,620</u>	<u>3,148,767</u>
	<u>27,779,643</u>	<u>770,269,945</u>	<u>20,317,766</u>	<u>658,163,225</u>
	2024		2023	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>1,084,375</u>	<u>34,336,435</u>	<u>1,204,824</u>	<u>39,045,330</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>966,490</u>	<u>64,855,631</u>	<u>736,426</u>	<u>59,904,608</u>
Gasto (recuperación) por riesgo de crédito sobre préstamos	<u>(67,210)</u>	<u>2,046,931</u>	<u>(5,078)</u>	<u>(237,467)</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>15,898,302</u>	<u>0</u>	<u>16,028,755</u>	<u>0</u>

Los beneficios a personal clave que el Banco otorga son de corto plazo. No se otorgan al personal clave beneficios de otra índole.

(33) Información de segmentos

El Banco se regula sus operaciones según cada uno de los países en los que opera (“Grupos de Operación”). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares (banca de consumo y corporativa, administración de activos y banca de inversión), y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes.

A continuación, se presenta la información relacionada con cada grupo de operación. La utilidad del segmento antes de impuestos, según se incluye en los informes de gestión internos revisados por la administración del Banco, se utiliza para medir el desempeño porque la dirección considera que esta información es la más relevante para evaluar las ganancias o pérdidas de los respectivos grupos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Información de segmentos, continuación

2024	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	6,547,384,248	3,725,159,485	5,540,916,485	2,395,280,778	11,680,484,309	8,404,761,579	338,419,721	(661,969,516)	37,970,437,089
Total de pasivos	5,832,685,939	3,345,821,414	4,858,389,069	1,846,765,484	10,231,017,817	8,623,961,019	83,139,640	(661,955,060)	34,159,825,322
Estado consolidado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	534,877,363	307,069,391	548,182,584	201,927,923	970,383,347	562,616,730	6,994,937	(32,404,746)	3,099,647,529
Gastos por intereses	225,439,225	104,096,684	150,069,393	23,450,920	286,207,874	353,248,035	1,836,912	(32,404,746)	1,111,944,297
Ingreso neto de intereses	309,438,138	202,972,707	398,113,191	178,477,003	684,175,473	209,368,695	5,158,025	0	1,987,703,232
Pérdida por deterioro de crédito, neta	112,654,779	46,744,543	107,854,448	954,679	180,647,771	69,761,686	(364)	0	518,617,542
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	196,783,359	156,228,164	290,258,743	177,522,324	503,527,702	139,607,009	5,158,389	0	1,469,085,690
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	317,982,080	89,258,858	291,087,404	121,260,373	765,593,607	245,481,799	172,539,266	(30,881,839)	1,972,321,548
Gasto por comisiones y otros cargos	(178,782,632)	(46,198,555)	(129,768,394)	(51,538,683)	(274,315,897)	(155,153,735)	(198,109)	0	(835,956,005)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	117,137	(11,504)	852,147	0	20,722,849	1,165,672	0	0	22,846,301
Diferencial cambiario, neto	(3,591,076)	0	1,514,117	(80,074)	(22,376,640)	(30,941)	(1,796,537)	0	(26,361,151)
Otros ingresos	6,511,687	1,040,347	1,236,398	251,458	10,098,593	7,952,861	283,047,611	(285,776,972)	24,361,983
Gastos generales y administrativos	239,087,601	151,435,263	292,035,241	108,612,491	726,605,260	210,016,330	290,357,208	(316,658,811)	1,701,490,583
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	99,932,954	48,882,047	163,145,174	138,802,907	276,644,954	29,006,335	168,393,412	0	924,807,783
Menos: Impuesto sobre la renta	12,448,952	11,863,334	41,116,536	48,245,501	89,585,840	16,228,696	353,939	0	219,842,798
Utilidad neta	87,484,002	37,018,713	122,028,638	90,557,406	187,059,114	12,777,639	168,039,473	0	704,964,985
2023	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	6,035,708,425	3,358,833,994	5,129,869,489	2,190,310,243	10,616,060,146	7,653,355,919	323,458,327	(804,945,795)	34,502,650,748
Total de pasivos	5,416,813,492	3,004,862,189	4,525,621,975	1,702,759,137	9,326,014,335	7,898,513,644	79,286,974	(804,945,795)	31,148,925,951
Estado consolidado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	478,841,826	269,255,596	424,010,465	166,443,680	844,267,967	474,681,218	6,612,831	(33,555,820)	2,630,557,763
Gastos por intereses	182,045,950	83,511,898	88,496,264	19,485,638	252,434,262	285,746,323	1,428,157	(33,555,820)	879,592,672
Ingreso neto de intereses	296,795,876	185,743,698	335,514,201	146,958,042	591,833,705	188,934,895	5,184,674	0	1,750,965,091
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	86,545,863	34,851,703	50,034,215	(4,980,675)	120,031,669	86,334,317	(42,638)	0	372,774,454
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	210,250,013	150,891,995	285,479,986	151,938,717	471,802,036	102,600,578	5,227,312	0	1,378,190,637
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	279,845,846	85,559,160	253,599,201	106,785,843	679,600,715	212,727,066	162,056,537	(27,132,232)	1,753,042,136
Gasto por comisiones y otros cargos	(157,050,338)	(40,123,458)	(111,286,215)	(45,225,768)	(238,454,612)	(136,519,828)	(3,397,102)	0	(732,057,321)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	1,093,546	(87,739)	1,556,454	(116,366)	5,454,637	430,400	1,105	0	8,332,037
Diferencial cambiario, neto	(652,444)	0	(681,124)	5,408,273	(112,683,047)	(108,601)	(1,340,590)	0	(110,057,533)
Otros ingresos	7,572,175	1,162,286	2,972,677	76,439	15,686,702	14,311,331	238,606,482	(241,107,448)	39,280,644
Gastos generales y administrativos	225,677,389	137,862,666	267,561,946	96,093,727	640,060,821	196,777,554	251,313,317	(268,239,680)	1,547,107,740
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	115,381,409	59,539,578	164,079,033	122,773,411	181,345,610	(3,336,608)	149,840,427	0	789,622,860
Menos: Impuesto sobre la renta	17,495,068	14,018,045	43,825,643	40,717,993	74,011,361	5,558,852	69,158	0	195,696,120
Utilidad neta	97,886,341	45,521,533	120,253,390	82,055,418	107,334,249	(8,895,460)	149,771,269	0	593,926,740

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Litigios

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco en caso de un resultado adverso.

(35) Aspectos regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado consolidado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá:

- *Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.*

Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Acuerdo No. 4-2013 “*Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y Administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance*”, emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros consolidados conforme la clasificación de las facilidades

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría.

- Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	2024					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	11,515,020,339	478,146,624	113,632,136	11,119,285	59,709,101	12,177,627,485
Préstamos al consumidor	<u>13,345,413,517</u>	<u>516,768,890</u>	<u>110,341,835</u>	<u>117,338,262</u>	<u>61,480,557</u>	<u>14,151,343,061</u>
Total	<u>24,860,433,856</u>	<u>994,915,514</u>	<u>223,973,971</u>	<u>128,457,547</u>	<u>121,189,658</u>	<u>26,328,970,546</u>
Provisión específica	<u>399,347</u>	<u>88,161,531</u>	<u>77,000,526</u>	<u>85,330,219</u>	<u>62,794,491</u>	<u>313,686,114</u>
2023						
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,942,128,581	435,765,945	152,170,792	35,716,031	67,542,823	10,633,324,172
Préstamos al consumidor	<u>11,935,700,819</u>	<u>528,739,367</u>	<u>100,972,753</u>	<u>99,721,571</u>	<u>58,679,498</u>	<u>12,723,814,008</u>
Total	<u>21,877,829,400</u>	<u>964,505,312</u>	<u>253,143,545</u>	<u>135,437,602</u>	<u>126,222,321</u>	<u>23,357,138,180</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>78,878,918</u>	<u>52,030,946</u>	<u>73,557,712</u>	<u>68,511,835</u>	<u>272,979,411</u>

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

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 vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	2024			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,080,162,979	38,652,007	58,812,499	12,177,627,485
Préstamos al consumidor	<u>13,590,081,046</u>	<u>305,769,829</u>	<u>255,492,186</u>	<u>14,151,343,061</u>
Total	<u>25,670,244,025</u>	<u>344,421,836</u>	<u>314,304,685</u>	<u>26,328,970,546</u>
2024				
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	10,546,749,131	30,012,189	56,562,852	10,633,324,172
Préstamos al consumidor	<u>12,226,180,626</u>	<u>271,429,221</u>	<u>226,204,161</u>	<u>12,723,814,008</u>
Total	<u>22,772,929,757</u>	<u>301,441,410</u>	<u>282,767,013</u>	<u>23,357,138,180</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, para efectos regulatorios, operativamente se suspende el reconocimiento de intereses como ingresos con base en 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 de BAC International Bank, Inc., al 31 de diciembre de 2024 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$134,719,051 (2023: \$146,424,441). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$7,942,631 (2023: \$8,279,947).

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

Tipo de préstamo	Período	Porcentaje Aplicable
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$5,784,555 y \$8,028,348, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

La Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, para los efectos de lo dispuesto en los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los citados artículos, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza durante el Estado de Emergencia Nacional decretado por el Gobierno Nacional debido a la pandemia de COVID-19.

El 6 de junio de 2023, se emite La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125, que Reestablece la constitución de los montos de provisión dinámica, de acuerdo con los criterios regulatorios establecidos en los artículos 36,37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 y deroga en todas sus partes la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio 2020.

Al 31 de diciembre de 2024, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de 393,234,267 (2023: \$334,115,069), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2024 el Banco mantiene un porcentaje de 1.65% sobre activos ponderados de riesgo. Según el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 31 de diciembre de 2024. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	2024	2023
1.25%	<u>279,137,929</u>	<u>242,425,001</u>
2.50%	<u>558,275,858</u>	<u>484,850,003</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica, a nivel consolidado:

	2024	2023
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	<u>22,331,034,332</u>	<u>19,394,000,109</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)	<u>334,965,515</u>	<u>290,910,002</u>
Resultado	<u>334,965,515</u>	<u>290,910,002</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	<u>584,296,162</u>	<u>988,643,124</u>
Por coeficiente Beta (5.00%)	<u>29,214,808</u>	<u>49,432,156</u>
Resultado	<u>29,214,808</u>	<u>49,432,156</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>12,054,765</u>	<u>14,606,227</u>
Saldo de provisión dinámica pura	<u>352,125,558</u>	<u>325,735,931</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>41,108,709</u>	<u>8,379,138</u>
Saldo de provisión dinámica neta	<u>393,234,267</u>	<u>334,115,069</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 presentamos la composición de la reserva dinámica por subsidiarias:

	2024	2023	Variación
Aumento por Entidad			
BAC International Bank Inc.	80,445,532	72,456,813	7,988,720
BAC Bahamas Bank Ltd.	644,018	582,078	61,940
Banco de América Central S.A. (Guatemala)	62,104,224	57,285,692	4,818,532
Credomatic de Guatemala S.A.	8,447,681	4,501,633	3,946,048
Banco de América Central Honduras, S.A.	53,787,801	47,265,760	6,522,041
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	44,945,761	33,839,516	11,106,245
Corporación Tenedora BAC COM, S.A.	24,595,581	13,660,337	10,935,244
Corporación de Inversiones Credomatic, S.A.	118,263,669	104,523,241	13,740,428
Total	<u>393,234,267</u>	<u>334,115,069</u>	<u>59,119,198</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

La ley bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de \$10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los Bancos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 2020.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contendidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Banco no requirió establecer reservas adicionales para cumplir con el Acuerdo No.9-2020.

La Resolución SBP-GJD-005-2020, estableció medidas especiales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3- 2016, a fin de modificar temporalmente las ponderaciones de riesgo de las diferentes categorías de activos utilizadas para el cálculo del índice de capital, en virtud de la situación actual que se atraviesa a nivel nacional a raíz del COVID-19. Empezó a regir el 20 de abril de 2020.

La Resolución SBP-GDP-R-2023-01034, publicada el 11 de abril de 2023 deja sin efectos las consideraciones especiales y temporales contempladas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-005-2020, la aplicación de las disposiciones de esta resolución se reflejará en el informe correspondiente a junio 2023.

En octubre de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 05-2023 con el objetivo de establecer un colchón de conservación de capital que busca garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, y de esta manera no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia. Este acuerdo entró en vigor el 01 de julio de 2024.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

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. Los niveles mínimos requeridos, considerando el colchón, quedan establecidos de la siguiente manera:

	2024	2026
Índice de Adecuación de Capital	8.50%	10.50%
Índice de Capital Primario Total	6.50%	8.50%
Índice de Capital Primario Ordinario	5.00%	7.00%

Los índices del año 2026, corresponden a lo estipulado en el Acuerdo No.5-2023, al final del plazo de adecuación.

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	2024	2023
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	2,742,356,715	2,393,292,250
Participación no controladora	290,611	260,134
Otras pérdidas integrales	(310,695,272)	(358,751,532)
Menos: Plusvalía	(335,849,896)	(335,569,978)
Menos: Activos intangibles	(88,167,700)	(78,263,578)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>2,978,321,576</u>	<u>2,591,354,414</u>
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	520,000,000	520,000,000
Total de Capital Primario Adicional	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Capital Primario Total (Neto)	<u>3,498,321,576</u>	<u>3,111,354,414</u>
Total de Capital Secundario	0	0
Provisiones Dinámicas	393,234,267	334,115,069
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>3,891,555,843</u>	<u>3,445,469,483</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	30,068,346,759	27,354,161,149
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,727,512,984	1,428,785,491
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	313,141,898	0
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>32,109,001,641</u>	<u>28,782,946,640</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	12.12%	11.97%
Índice de Capital Primario Total	10.90%	10.81%
Índice de Capital Primario Ordinario	9.28%	9.00%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc., al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2024 fue de 50.70% (2023: 43.32%).

- *Bienes Disponibles para la venta*

El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insoluto.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación, se presenta la tabla progresiva de provisión:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de provisión</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$9,253,773 (2023: \$6,393,409), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *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 con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

- *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.

- *Ley de Valores*

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Aspectos regulatorios, continuación

Las operaciones de las casas de valores están reguladas por el Acuerdo No. 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante los Acuerdos No. 8-2013 y No. 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las casas de valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(36) Eventos subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 25 de febrero de 2025 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.

	Consolidado Total	Ajustes y Eliminaciones	Sub-Total	BAC International Bank Inc.	BAC Bahamas Bank Ltd.	BAC Valores (Panamá) Inc.	Rudas Hill 2	BAC Latam SSC, S.A.	Red Land Bridge Reinsurance Ltda.	Agencia de Viajes Intertur S.A.	Banco de America Central Honduras, S.A.	Coinca Corp.
Activos												
Efectivo y efectos de caja	\$ 935,806,774	(0)	935,806,774	110,494,854	1,300	0	0	0	0	24,977	181,563,064	191
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,399,111	(6,877,534)	17,276,645	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en bancos:												
A la vista	4,073,713,956	(219,545,150)	4,293,259,106	298,581,056	8,569,393	1,247,387	1,000	30,426,304	29,263,516	404,233	724,966,578	4,827,126
A plazo	628,097,606	(702,042,641)	1,330,140,247	643,272,750	205,701,639	0	0	2,544,874	35,085,035	0	20,031,953	0
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	(39,073)	0	(39,073)	(29,807)	0	0	0	0	0	0	(5,767)	0
Total de depósitos en bancos, neto	4,701,772,489	(921,587,791)	5,623,360,280	941,823,999	214,271,032	1,247,387	1,000	32,971,178	64,348,551	404,233	744,992,764	4,827,126
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	5,647,978,374	(928,465,325)	6,576,443,699	1,052,318,853	214,272,332	1,247,387	1,000	32,971,178	64,348,551	429,210	926,555,828	4,827,317
Préstamos a costo amortizado:												
Préstamos otorgados	26,328,820,845	(62,057,421)	26,390,878,266	5,557,031,016	26,316,290	0	0	0	0	0	3,906,760,073	0
Intereses acumulados por cobrar	193,216,967	(18,153)	193,235,120	45,152,085	77,770	0	0	0	0	0	30,660,712	0
Comisiones no devengadas	(70,177,888)	0	(70,177,888)	(20,414,318)	10,538	0	0	0	0	0	(5,810,724)	0
Total de préstamos a costo amortizado	26,451,859,924	(62,075,574)	26,513,935,498	5,581,768,783	26,404,598	0	0	0	0	0	3,931,610,061	0
Provisión por deterioro riesgo de crédito sobre préstamos	(752,442,275)	12,184,043	(764,626,318)	(161,651,643)	(417,653)	0	0	0	0	0	(126,654,668)	0
Préstamos a costo amortizado, neto	25,699,417,649	(49,891,531)	25,749,309,180	5,420,117,140	25,986,945	0	0	0	0	0	3,804,955,393	0
Propiedades y equipos, neto	586,444,420	(536,086)	586,980,506	55,104,557	98,214	0	0	34,518,578	0	371,964	56,386,412	101,183
Obligaciones de clientes por aceptaciones	23,272,915	0	23,272,915	18,784,867	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar, neto	442,976,234	(81,357,840)	524,334,074	66,824,104	12,560	915	0	19,195,559	31,674,026	998,762	24,065,258	344,466
Plusvalía	335,849,896	(22,147,292)	357,997,188	330,141,025	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos intangibles, neto	88,167,700	(1)	88,167,701	2,956,182	0	0	0	51,116,418	0	0	2,329,919	586,986
Impuesto sobre la renta diferido	51,417,744	134,014	51,283,730	29,074,087	0	11,490	0	0	0	0	0	1,759
Otros activos	211,478,669	(4,058,486,059)	4,269,964,728	4,169,539,850	82,404	340,525	0	17,487,294	173,594	6,726	13,981,569	242,378
Total de activos	\$ 37,970,437,089	(5,154,762,118)	43,125,199,207	12,392,437,513	304,834,914	2,079,674	1,000	155,289,027	164,550,578	2,784,838	5,462,635,504	6,104,089
Pasivos y Patrimonio												
Pasivos:												
Depósitos de clientes:												
A la vista	\$ 10,328,727,278	(219,395,498)	10,548,122,776	1,534,349,303	27,305,652	0	0	0	0	0	1,215,341,767	0
Ahorros	6,933,164,982	(149,652)	6,933,314,634	840,673,125	2,328,309	0	0	0	0	0	1,642,133,746	0
A plazo fijo	11,140,417,256	(702,011,177)	11,184,248,433	4,599,594,677	226,924,703	0	0	0	0	0	1,287,355,896	0
Total de depósitos de clientes	28,402,309,516	(921,556,327)	29,323,865,843	6,974,617,105	256,558,664	0	0	0	0	0	4,144,831,409	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	91,171,039	(6,899,564)	98,070,603	74,773,991	0	0	0	0	0	0	7,886,131	0
Obligaciones financieras	2,984,427,239	(49,930,142)	3,034,357,381	835,077,455	0	0	0	11,965,049	0	0	362,139,111	0
Otras obligaciones financieras	1,539,301,759	(13,982,820)	1,553,284,579	530,511,206	0	0	0	0	0	0	184,743,055	0
Pasivos por arrendamientos	116,077,068	0	116,077,068	13,296,918	107,166	0	0	12,141,942	0	235,838	14,904,165	20,554
Aceptaciones pendientes	23,272,915	0	23,272,915	18,784,867	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	33,892,785	0	33,892,785	0	0	42,733	0	5,445	0	0	6,581,546	164,756
Impuesto sobre la renta diferido	81,729,391	0	81,729,391	0	0	0	0	3,019	0	2,613	5,893,616	0
Provisiones	88,294,181	0	88,294,181	7,237,442	13,129	0	0	484,444	8,841,269	8,190	17,303,161	1,800
Otros pasivos	799,349,429	(81,357,842)	880,707,271	127,817,359	105,194	92,725	0	30,915,547	16,413,673	735,657	172,978,732	787,329
Total de pasivos	34,159,825,322	(1,073,726,695)	35,233,552,017	8,582,116,343	256,784,153	135,458	0	55,515,446	25,254,942	982,298	4,917,260,926	974,439
Patrimonio:												
Acciones comunes	834,708,000	(1,113,377,234)	1,948,085,234	834,708,000	18,000,000	250,000	1,000	1,769	5,000	697,349	319,383,996	360,203
Capital adicional pagado	140,897,488	(49,978,233)	190,875,721	140,897,488	10,000,000	464,469	0	11,000,000	295,000	441	0	13,252,295
Acciones en tesorería	(5,218,370)	0	(5,218,370)	(5,218,370)	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	2,742,356,715	(2,867,142,285)	5,609,499,000	3,059,160,522	19,402,436	782,561	0	76,379,248	129,542,858	882,367	261,494,063	(8,486,534)
Reserva de capital voluntaria	0	(260,446,041)	260,446,041	0	0	0	0	94,376	0	117,334	0	0
Reservas regulatorias	408,272,595	(32,151,327)	440,423,922	91,467,847	644,018	0	0	0	11,091,423	0	53,787,801	0
Otros resultados integrales	(310,695,272)	243,375,185	(554,070,457)	(310,694,317)	4,307	447,186	0	12,298,188	(1,638,645)	105,049	(89,291,282)	(7,953)
Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador	3,810,321,156	(4,079,719,935)	7,890,041,091	3,810,321,170	48,050,761	1,944,216	1,000	99,773,581	139,295,636	1,802,540	545,374,578	5,118,011
Participación no controladora	290,611	(1,315,488)	1,606,099	0	0	0	0	0	0	0	0	11,639
Total del patrimonio	\$ 3,810,611,767	(4,081,035,423)	7,891,647,190	3,810,321,170	48,050,761	1,944,216	1,000	99,773,581	139,295,636	1,802,540	545,374,578	5,129,650
Total de pasivos y patrimonio	\$ 37,970,437,089	(5,154,762,118)	43,125,199,207	12,392,437,513	304,834,914	2,079,674	1,000	155,289,027	164,550,578	2,784,838	5,462,635,504	6,104,089

	Corporacion de Inversiones Credomatic, S.A.	Corporacion Tenedora BAC COM, S.A.	Credit Systems, Inc.	Credomatic de Honduras, S.A.	Credomatic of Florida, Inc.	Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	BAC Valores de Guatemala S.A.	Banco de América Central S.A. (Guatemala)	Negocios y Transacciones S.A.	Credomatic de Guatemala S.A.	BAC Bank Inc.
Activos												
Efectivo y efectos de caja	\$ 209,058,453	144,799,941	0	488,212	0	107,760,791	0	0	181,613,564	0	1,427	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	0	0	0	0	0	519,059	16,757,586	0	0	0
Depósitos en bancos:												
A la vista	1,655,572,766	389,976,039	27,881,721	45,863,790	335,598	437,404,119	280,778	1,163,163	591,946,212	12,843,897	31,464,236	240,194
A plazo	359,386,680	0	0	22,649,949	10,798,032	5,238,555	0	625,000	20,901,000	3,904,780	0	0
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	0	0	0	(3,499)	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de depósitos en bancos, neto	2,014,959,446	389,976,039	27,881,721	68,510,240	11,133,630	442,642,674	280,778	1,788,163	612,847,212	16,748,677	31,464,236	240,194
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	2,224,017,899	534,775,980	27,881,721	68,998,452	11,133,630	550,403,465	280,778	2,307,222	811,218,362	16,748,677	31,465,663	240,194
Préstamos a costo amortizado:												
Préstamos otorgados	7,783,632,645	1,618,489,768	0	0	0	2,716,029,142	0	0	4,420,168,008	0	362,451,324	0
Intereses acumulados por cobrar	53,800,872	14,925,678	0	0	0	17,406,270	0	0	29,124,093	0	2,087,640	0
Comisiones no devengadas	(31,680,269)	(7,680,194)	0	0	0	(5,878,208)	0	0	(3,915,625)	0	5,190,912	0
Total de préstamos a costo amortizado	7,805,753,248	1,625,735,252	0	0	0	2,727,557,204	0	0	4,445,376,476	0	369,729,876	0
Provisión por deterioro riesgo de crédito sobre préstamos	(227,211,346)	(37,514,258)	0	0	0	(78,717,717)	0	0	(101,910,436)	0	(30,548,597)	0
Préstamos a costo amortizado, neto	7,578,541,902	1,588,220,994	0	0	0	2,648,839,487	0	0	4,343,466,040	0	339,181,279	0
Propiedades y equipos, neto	195,814,868	36,874,132	0	44,719,272	1,178,101	75,272,952	1,096,971	0	42,323,825	1,492,156	41,627,321	0
Obligaciones de clientes por aceptaciones	4,488,048	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar, neto	194,118,683	25,978,270	0	43,971,076	30,245	21,183,610	140,711	100,278	37,465,641	2,313,524	55,916,386	0
Plusvalía	10,422,870	0	0	0	0	14,750,064	0	0	2,683,229	0	0	0
Activos intangibles, neto	19,568,389	599,182	0	2,669,917	4,203	1,721,955	0	0	3,766,223	0	2,848,327	0
Impuesto sobre la renta diferido	3,529,771	0	0	0	0	8,591,796	0	0	7,039,910	332,885	2,702,032	0
Otros activos	33,464,309	1,166,673	0	933,712	129,844	6,654,732	30,554	0	15,443,075	3,636,483	6,651,006	0
Total de activos	\$ 11,678,103,704	2,367,399,057	27,881,721	172,497,994	12,476,023	3,723,891,734	1,549,014	10,328,419	6,135,185,311	24,536,885	480,392,014	240,194
Pasivos y Patrimonio												
Pasivos:												
Depósitos de clientes:												
A la vista	\$ 3,745,449,777	713,257,422	0	0	0	1,180,546,010	0	0	2,131,872,845	0	0	0
Ahorros	2,113,614,372	745,886,784	0	0	0	699,041,512	0	0	889,636,786	0	0	0
A plazo fijo	2,684,966,901	256,300,422	0	0	0	963,463,541	0	0	1,823,822,293	0	0	0
Total de depósitos de clientes	8,544,031,050	1,715,444,628	0	0	0	2,843,051,063	0	0	4,845,331,924	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	8,510,917	0	0	0	0	0	0	6,380,505	519,059	0	0	0
Obligaciones financieras	588,905,347	42,324,617	0	0	0	274,327,680	0	0	607,951,334	0	311,666,788	0
Otras obligaciones financieras	689,517,911	0	0	0	0	148,512,407	0	0	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	45,565,889	2,070,374	0	3,143,310	875,370	8,876,716	0	0	8,392,365	0	6,446,461	0
Aceptaciones pendientes	4,488,048	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	18,000,515	4,670,864	0	3,418,459	0	989,683	2,903	0	661	15,220	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	36,544,642	34,535,200	0	1,449,319	0	3,300,449	0	533	0	0	0	0
Provisiones	26,552,143	6,871,472	0	302,566	30,940	5,655,562	0	0	7,011,315	0	7,980,748	0
Otros pasivos	268,323,290	40,848,330	0	25,512,665	502,955	61,279,107	107,108	38,098	69,925,393	15,183,184	49,140,925	0
Total de pasivos	10,230,439,752	1,846,765,485	0	33,826,319	1,409,265	3,345,992,667	110,011	6,419,136	5,539,132,051	15,198,404	375,234,922	0
Patrimonio:												
Acciones comunes	238,724,312	162,953,938	0	17,402,039	5,000	146,966,262	234,300	182,144	163,025,422	3,100,917	41,983,583	100,000
Capital adicional pagado	0	0	0	0	10,007,000	3,312,659	0	0	0	1,646,369	0	0
Acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	1,017,316,810	488,360,656	27,881,721	132,946,471	1,054,758	142,610,413	1,144,832	4,340,505	227,404,145	3,424,422	23,716,552	140,194
Reserva de capital voluntaria	45,645,393	0	0	2,761,841	0	37,086,010	59,821	670,597	142,876,300	1,120,625	30,013,744	0
Reservas regulatorias	118,263,669	24,595,581	0	0	0	44,945,762	0	0	84,686,684	0	10,941,137	0
Otros resultados integrales	27,713,768	(155,351,867)	0	(15,957,512)	0	2,977,671	0	(1,283,963)	(21,939,311)	46,148	(1,497,924)	0
Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador	1,447,663,952	520,558,308	27,881,721	137,152,839	11,066,758	377,898,777	1,438,953	3,909,283	596,053,240	9,338,481	105,157,092	240,194
Participación no controladora	0	75,264	0	1,518,836	0	290	50	0	20	0	0	0
Total del patrimonio	\$ 1,447,663,952	520,633,572	27,881,721	138,671,675	11,066,758	377,899,067	1,439,003	3,909,283	596,053,260	9,338,481	105,157,092	240,194
Total de pasivos y patrimonio	\$ 11,678,103,704	2,367,399,057	27,881,721	172,497,994	12,476,023	3,723,891,734	1,549,014	10,328,419	6,135,185,311	24,536,885	480,392,014	240,194

Estado Consolidado de Situación Financiera

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Consolidado Total	Ajustes y Eliminaciones	Sub-Total	BAC International Bank Inc.	BAC Bahamas Bank Ltd.	BAC Valores (Panamá) Inc.	Rudas Hill 2	BAC Latam SSC, S.A.	Red Land Bridge Reinsurance Ltda.	Agencia de Viajes Intertur S.A.	Banco de America Central Honduras, S.A.	Coinca Corp.	Corporacion de Inversiones Credomatic, S.A.
Ingresos por intereses:													
Intereses sobre:													
Depósitos en bancos	67,016,365	(45,165,362)	112,181,727	40,796,462	11,835,673	690	0	915,445	2,956,180	381	11,654,322	7,727	22,914,574
Inversiones en valores	299,897,929	(2,339,683)	302,237,612	57,842,008	3,715,539	0	0	0	2,767,620	57,810	36,146,185	0	92,324,530
Préstamos	2,732,733,235	(3,382,446)	2,736,115,681	458,935,412	1,288,433	0	0	0	0	0	499,395,865	0	855,086,433
Total de ingresos por intereses	3,099,647,529	(50,887,491)	3,150,535,020	557,573,882	16,839,645	690	0	915,445	5,723,800	58,191	547,196,372	7,727	970,325,537
Gastos de intereses													
Depósitos	790,737,106	(44,824,212)	835,561,318	244,223,857	12,489,566	0	0	0	0	0	124,392,204	0	196,279,044
Obligaciones financieras	169,239,025	(3,382,445)	172,621,470	48,435,155	0	0	0	1,081,033	0	0	15,647,402	0	28,497,408
Otras obligaciones financieras	131,780,514	(2,680,834)	134,461,348	53,194,785	0	0	0	0	0	0	10,696,052	0	59,417,546
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14,282,477	(0)	14,282,477	5,925,194	0	0	0	0	0	0	814,963	0	55,493
Pasivos por arrendamientos	5,905,175	(0)	5,905,175	770,516	6,452	0	0	706,115	0	11,447	835,467	1,211	1,947,315
Total de gastos de intereses	1,111,944,297	(50,887,491)	1,162,831,788	352,549,507	12,496,018	0	0	1,787,148	0	11,447	152,386,088	1,211	286,196,806
Ingresa neto de intereses	1,987,703,232	0	1,987,703,232	205,024,375	4,343,627	690	0	(871,703)	5,723,800	46,744	394,810,284	6,516	684,128,731
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:													
Préstamos	512,200,278	0	512,200,278	68,502,848	(58,957)	0	0	0	0	0	107,729,787	0	177,815,681
Depósitos en bancos e inversiones en valores	1,773,956	(388)	1,774,344	60,649	304	0	0	0	396	(67)	(7,519)	0	(27,120)
Otras cuentas por cobrar	1,782,740	0	1,782,740	1,239,697	(2)	0	0	0	0	(1,329)	160,403	(759)	84,693
Compromisos de créditos y garantías	2,860,568	0	2,860,568	17,536	0	0	0	0	0	0	6,531	0	2,775,912
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	518,617,542	(388)	518,617,930	69,820,730	(58,655)	0	0	0	396	(1,396)	107,889,202	(759)	180,649,166
Ingresa neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito	1,469,085,690	388	1,469,085,302	135,203,645	4,402,282	690	0	(871,703)	5,723,404	48,140	286,921,082	7,275	503,479,565
Otros ingresos (gastos):													
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	1,972,321,548	(30,946,839)	2,003,268,387	244,783,369	113,311	650,119	0	0	171,966,086	790,259	135,383,173	332,477	764,803,347
Gasto por comisiones y otros cargos	(835,956,005)	8,584,342	(844,540,347)	(155,219,239)	(47,856)	(198,296)	0	(47,728)	(19,716)	(33,087)	(62,079,254)	(6,382)	(274,316,784)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	22,846,301	0	22,846,301	1,165,672	0	0	0	0	0	0	852,146	0	20,722,851
Diferencial cambiario, neto	(26,361,151)	0	(26,361,151)	(30,825)	0	(116)	0	(1,777,526)	0	(77,998)	358,869	(19,011)	(22,298,642)
Otros ingresos	24,361,983	(309,642,298)	334,004,281	8,164,133	0	324,222	0	266,814,018	0	216,398	1,116,444	10,058,292	10,021,945
Total de otros ingresos, neto	1,157,212,676	(332,004,795)	1,489,217,471	98,863,110	65,455	775,929	0	264,988,764	171,946,370	895,572	75,631,378	10,365,376	498,932,717
Gastos generales y administrativos:													
Salarios y beneficios a empleados	710,016,261	(0)	710,016,261	90,923,455	485,259	226,357	0	109,973,867	1,788,247	585,775	78,531,908	3,105,140	248,963,388
Depreciación y amortización	140,002,567	26,445	139,976,122	12,202,939	49,722	0	0	19,810,673	0	40,865	12,204,609	456,609	48,949,769
Administrativos	124,343,176	(31,940,911)	156,284,087	19,825,704	469,409	93,006	0	37,949,735	31,676,495	24,618	8,074,529	2,252,421	34,760,529
Alquileres y gastos relacionados	37,219,280	(989,245)	38,208,525	4,416,078	35,549	0	0	1,551,349	0	24,636	6,250,161	68,232	12,344,562
Otros gastos	689,909,299	(299,074,639)	988,983,938	81,012,879	489,858	48,509	0	58,094,538	15,091,475	159,451	152,623,466	3,440,163	380,857,442
Total de gastos generales y administrativos	1,701,490,583	(331,978,350)	2,033,468,933	208,381,055	1,529,797	367,872	0	227,380,162	48,556,217	835,345	257,684,673	9,322,565	725,875,690
Utilidad antes de participación en asociadas	924,807,783	(26,057)	924,833,840	25,685,700	2,937,940	408,747	0	36,736,899	129,113,557	108,367	104,867,787	1,050,086	276,536,592
Participación en utilidades de asociadas	0	(695,636,749)	695,636,749	695,373,560	0	0	0	0	0	0	263,189	0	0
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones	924,807,783	(695,662,806)	1,620,470,589	721,059,260	2,937,940	408,747	0	36,736,899	129,113,557	108,367	105,130,976	1,050,086	276,536,592
Impuesto sobre la renta corriente	(216,558,715)	0	(216,558,715)	(11,911,543)	0	(94,912)	0	(15,283)	0	(35,853)	(29,699,406)	(335,181)	(95,562,142)
Impuesto sobre la renta diferido	(3,284,083)	6,611	(3,290,694)	(4,226,692)	0	(2,160)	0	(3,230)	0	(2,966)	(424,748)	(245)	6,015,121
Utilidad neta procedente de actividades continuadas	704,964,985	(695,656,195)	1,400,621,180	704,921,025	2,937,940	311,675	0	36,718,386	129,113,557	69,548	75,006,822	714,660	186,989,571
Operaciones descontinuadas													
Pérdida del año procedente de actividades descontinuadas, neto de Utilidad neta	0	0	0	0	2,937,940	311,675	0	36,718,386	129,113,557	69,548	75,006,822	714,660	186,989,571
Utilidad neta atribuible a:													
Participación controladora	704,921,417	(695,422,804)	1,400,344,221	704,921,025	2,937,940	311,675	0	36,718,386	129,113,557	69,548	75,006,822	711,724	186,989,571
Participación no controladora	43,568	233,391	276,959	0	0	0	0	0	0	0	0	2,936	0
Utilidad neta	704,964,985	(695,189,413)	1,400,621,180	704,921,025	2,937,940	311,675	0	36,718,386	129,113,557	69,548	75,006,822	714,660	186,989,571

Estado Consolidado de Situación Financiera

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Corporación Tenedora BAC COM, S.A.	Credit Systems, Inc.	Credomatic de Honduras, S.A.	Credomatic of Florida, Inc.	Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	BAC Valores de Guatemala S.A.	Banco de América Central S.A. (Guatemala)	Negocios y Transacciones S.A.	Credomatic de Guatemala S.A.	BAC Bank Inc.
Ingresos por intereses:											
Intereses sobre:											
Depósitos en bancos	5,649,766	39,315	2,926,614	347,964	7,004,634	0	9,352	4,395,912	324,499	402,217	0
Inversiones en valores	24,029,522	0	672,222	0	29,005,492	0	435,776	55,240,908	0	0	0
Préstamos	172,209,320	0	2	0	271,059,265	0	0	416,077,680	5,770	62,057,501	0
Total de ingresos por intereses	201,888,608	39,315	3,598,838	347,964	307,069,391	0	445,128	475,714,500	330,269	62,459,718	0
Gastos de intereses											
Depósitos	22,044,183	0	0	0	74,024,387	0	0	162,108,077	0	0	0
Obligaciones financieras	1,210,183	0	122,352	0	18,575,225	0	0	37,449,963	0	21,602,749	0
Otras obligaciones financieras	0	0	0	0	10,811,814	0	307,588	0	0	33,563	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	84,785	0	0	0	220,599	0	0	7,181,443	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	111,769	0	173,577	48,553	464,659	0	0	481,748	0	346,346	0
Total de gastos de intereses	23,450,920	0	295,929	48,553	104,096,684	0	307,588	207,221,231	0	21,982,658	0
Ingreso neto de intereses	178,437,688	39,315	3,302,909	299,411	202,972,707	0	137,540	268,493,269	330,269	40,477,060	0
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:											
Préstamos	1,803,832	0	0	0	44,306,002	0	0	91,247,229	0	20,853,856	0
Depósitos en bancos e inversiones en valores	(323,759)	0	(15,575)	0	2,211,746	0	(1,788)	(122,923)	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	(522,824)	0	(19,180)	0	171,010	(134)	0	677,517	0	(6,352)	0
Compromisos de créditos y garantías	(2,570)	0	0	0	55,919	0	0	7,240	0	0	0
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	954,679	0	(34,755)	0	46,744,677	(134)	(1,788)	91,809,063	0	20,847,504	0
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito	177,483,009	39,315	3,337,664	299,411	156,228,030	134	139,328	176,684,206	330,269	19,629,556	0
Otros ingresos (gastos):											
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	113,836,818	7,423,556	155,704,231	240,703	89,216,618	42,240	168,820	78,616,622	660,496	238,536,142	0
Gasto por comisiones y otros cargos	(51,544,273)	0	(75,190,715)	(150,239)	(46,198,555)	(5,407)	0	(36,902,183)	(1,414)	(142,579,179)	(40)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	0	0	0	0	(11,504)	0	14	117,122	0	0	0
Diferencial cambiario, neto	(80,074)	0	1,155,248	0	0	0	(15,408)	(3,789,350)	(111,499)	325,181	0
Otros ingresos	251,458	0	21,938,414	6,175,300	1,042,307	16,849	707,834	5,055,498	603,566	440,382	1,057,221
Total de otros ingresos, neto	62,463,929	7,423,556	103,607,178	6,265,764	44,048,866	53,682	861,260	43,097,709	1,151,149	96,722,526	1,057,181
Gastos generales y administrativos:											
Salarios y beneficios a empleados	37,370,375	0	8,283,717	3,437,275	47,716,558	0	82,411	72,638,767	887,238	5,016,524	0
Depreciación y amortización	6,754,882	0	7,207,593	209,877	14,975,918	862	0	7,699,338	81,940	9,330,526	0
Administrativos	2,507,035	744	1,375,562	239,357	6,744,921	10,892	7,435	3,478,656	141,854	6,651,185	0
Alquileres y gastos relacionados	3,964,014	0	301,285	232,686	4,221,229	0	0	3,329,834	0	1,468,910	0
Otros gastos	58,009,851	0	31,499,298	953,112	77,741,330	36,954	264,095	69,413,577	420,818	58,762,844	64,278
Total de gastos generales y administrativos	108,606,157	744	48,667,455	5,072,307	151,399,956	48,708	353,941	156,560,172	1,531,850	81,229,989	64,278
Utilidad antes de participación en asociadas	131,340,781	7,462,127	58,277,387	1,492,868	48,876,940	5,108	646,647	63,221,743	(50,432)	35,122,093	992,903
Participación en utilidades de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones	131,340,781	7,462,127	58,277,387	1,492,868	48,876,940	5,108	646,647	63,221,743	(50,432)	35,122,093	992,903
Impuesto sobre la renta corriente	(42,144,267)	0	(12,080,665)	0	(9,084,862)	(3,404)	(54,012)	(5,504,171)	(274,160)	(9,758,854)	0
Impuesto sobre la renta diferido	(6,101,234)	0	1,088,282	0	(2,775,036)	(33)	(529)	3,942,340	159,302	(958,866)	0
Utilidad neta procedente de actividades continuadas	83,095,280	7,462,127	47,285,004	1,492,868	37,017,042	1,671	592,106	61,659,912	(165,290)	24,404,373	992,903
Operaciones descontinuadas											
Pérdida del año procedente de actividades descontinuadas, neto de Utilidad neta	83,095,280	7,462,127	47,285,004	1,492,868	37,017,042	1,671	592,106	61,659,912	(165,290)	24,404,373	992,903
Utilidad neta atribuible a:											
Participación controladora	83,084,471	7,462,127	47,021,815	1,492,868	37,017,018	1,670	592,106	61,659,912	(165,290)	24,404,373	992,903
Participación no controladora	10,809	0	263,189	0	24	1	0	0	0	0	0
	83,095,280	7,462,127	47,285,004	1,492,868	37,017,042	1,671	592,106	61,659,912	(165,290)	24,404,373	992,903



00H05
F718
003803

REPUBLICA de PANAMA
★ TIMBRE NACIONAL ★

≈ 00008.00

NP0200

NOTARIA PÚBLICA DÉCIMA 4.01.26

Circuito Notarial de Panamá

REPÚBLICA DE PANAMÁ

DECLARACION NOTARIAL JURADA

En la Ciudad de Panamá capital de la República de Panamá y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, veinticinco (25) días del mes febrero de 2025 ante mí, Licenciado GABRIEL ELIAS FERNANDEZ DE MARCO, Notario Público Décimo del Circuito de Panamá, portador de la cédula de identidad personal número ocho - setecientos treinta y uno - dos mil doscientos (8-731-2200), comparecieron personalmente ante mí los señores: **RAMON CHIARI BRIN**, varón, ciudadano panameño, mayor de edad, banquero, casado, con número de cédula ocho - doscientos cincuenta y nueve - seiscientos nueve (8-259-609), debidamente autorizado para representar al Presidente de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., según consta en Acta de Sesión de Junta Directiva Extraordinaria, celebrada el 25 de febrero de 2025 y, a su vez, Gerente General de BAC INTERNATIONAL BANK INC. y en su calidad de Gerente General y **JESÚS MANUEL QUIRÓS IRIGARAY**, varón, costarricense, mayor de edad, financista, casado, portador del pasaporte costarricense número uno - uno- uno- siete - tres- cero - ocho- ocho- cinco (1 1173 0885) en su calidad de Director Financiero de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., sociedad anónima inscrita a la Ficha número 306017, Rollo número 47101, Imagen número 2, de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá, con domicilio en la ciudad de Panamá, Provincia de Panamá, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo siete - dos mil dos (7-2002), de catorce (14) de Octubre de dos mil dos (2002) de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, lo siguiente:

- a. Que los firmantes han revisado el Estado Financiero Anual correspondiente a BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
- b. Que a sus juicios, los Estados Financiero no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.
- c. Que a sus juicios los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición

financiera y los resultados de las operaciones de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., para el período correspondiente del uno (1) de enero de dos mil veinticuatro (2024) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veinticuatro (2024). -----

d. Que los firmantes:-----

d.1. Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa;-----

d.2. Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados. -----

d.3. Han evaluado la efectividad de los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros.-----

d.4. Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha.-----

e. Que los firmantes han revelado a los auditores de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y al Comité de Auditoría, lo siguiente:-----

e.1. Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.-----

e.2. Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC. -----

f. Que los firmantes han revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa.-----

Esta declaración la hacemos para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.-----



00405
F8BC

REPUBLICA de PANAMA
TIMBRE NACIONAL

≈ 00008.00

NOTARIA PÚBLICA DÉCIMA

4.01.26

Circuito Notarial de Panamá

REPÚBLICA DE PANAMÁ

3

Leída como les fue esta declaración a los comparecientes en presencia de los Testigos Instrumentales señores SILVIA CRISTEL HERNANDEZ ARAUZ, con cédula de identidad personal número cuatro- setecientos dieciséis -ciento cincuenta y nueve (4-716-159), y YARAVYS EYLEEN FERNANDEZ BERNAL con cedula de identidad personal numero dos - setecientos treinta y nueve - mil noventa y seis (2-739-1096), ambas mayores de edad, panameños y vecinos de esta ciudad, a quienes conozco, y son hábiles para ejercer el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y para constancia lo firman todos juntos con los testigos antes mencionados ante mí, el Notario, que doy fe. -----

----- LOS DECLARANTES -----

RAMON CHIARI BRIN

SILVIA CRISTEL HERNANDEZ ARAUZ

JESÚS MANUEL QUIRÓS IRIGARAY

YARAVYS EYLEEN FERNANDEZ BERNAL

GABRIEL ELÍAS FERNANDEZ DE MARCO

Notario Público Décimo

