

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de marzo de 2025

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.


VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US\$100,000,000.00 (resolución SMV No.386-12); Bonos Corporativos por US\$100,000,000.00 (resolución SMV No. 392-12) y Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por US\$700,000,000.00 (resolución SMV No. 208-20).

NUMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: 206-2700 / 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR: Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC.

DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: luispaniagua@pa.bac.net

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

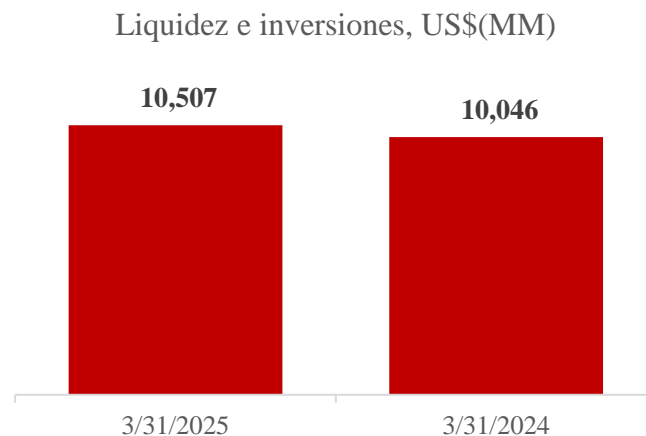
Representante Legal 

I. PARTE


ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

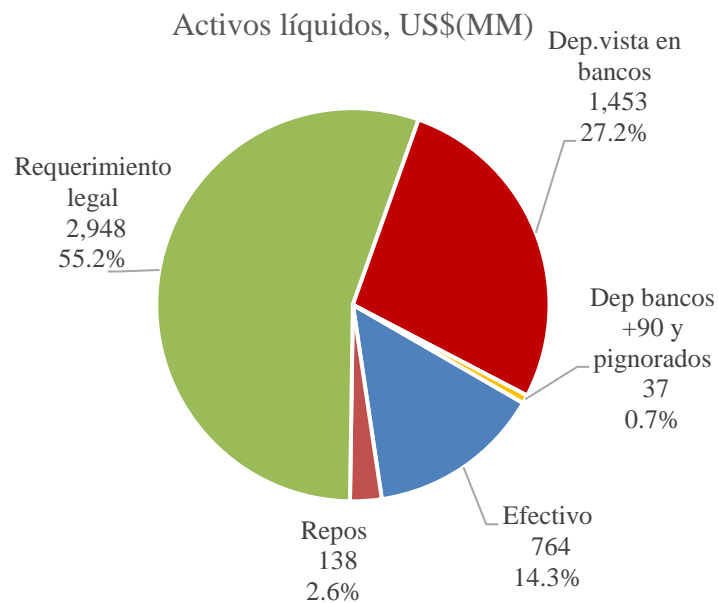
A. LIQUIDEZ

Al 31 de marzo de 2025, el total de activos líquidos e inversiones ascendió a US\$10,507 millones, es decir, un aumento del 4.6% con respecto a marzo de 2024, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$10,046 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.

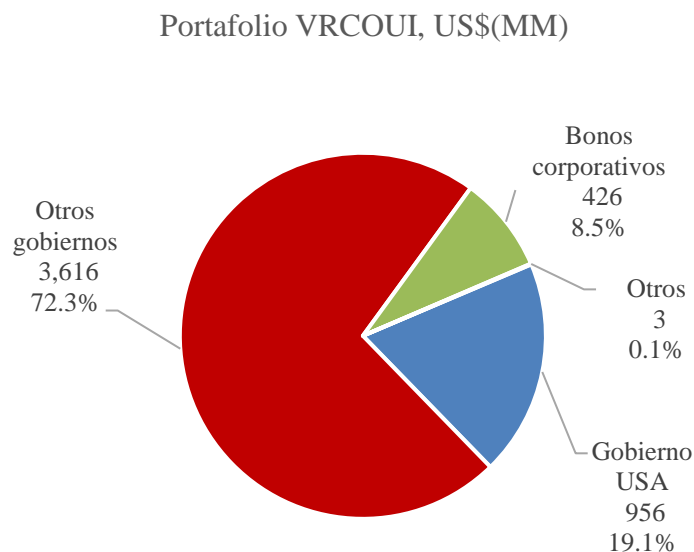


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de marzo 2025, US\$5,341 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (55.2%), efectivo (14.3%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (27.2%), repos (2.6%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (0.70%).

Representante Legal 




Al 31 de marzo de 2025, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$5,001 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 72.3% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 8.5% a bonos corporativos, un 19.1% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.



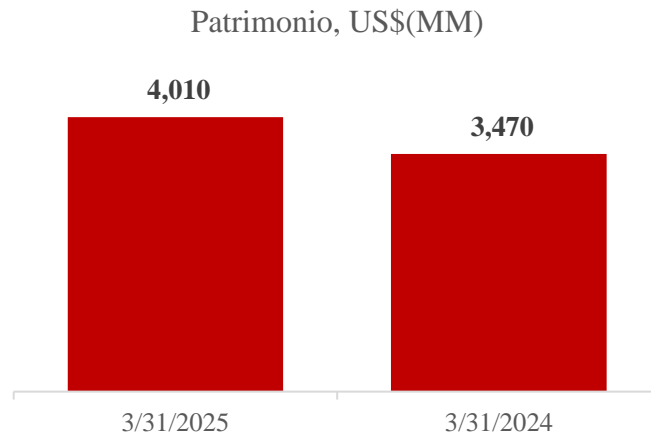
Al 31 de marzo de 2025, los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 96.8% del total con un monto de US\$5,001 millones versus US\$4,643 millones en marzo 2024; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 1.1% con un monto de US\$54.4 millones, estas mismas operaciones en 2024 sumaron US\$29.3 millones.

Finalmente, las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso del 2.1% del total de inversiones, con un monto de US\$110.4 millones, versus US\$108.7 millones en marzo 2024.

Representante Legal 

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de marzo de 2025, el patrimonio de BAC International Bank, Inc. fue de US\$4,010 millones, es decir, 15.6% o US\$540 millones más con respecto a marzo de 2024. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$485 millones.




Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2025 y el 31 de marzo 2025 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 marzo de 2025, el índice de adecuación de capital fue de 12.72%, 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 marzo de 2025, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Representante Legal 

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10.00%	12.23%
BAC Honduras	12.00%	12.67%
BAC El Salvador	12.00%	12.74%
BAC Nicaragua	10.00%	18.22%
BAC San José	10.00%	13.45%
BAC International Bank y Subs.	8.50%	12.72%

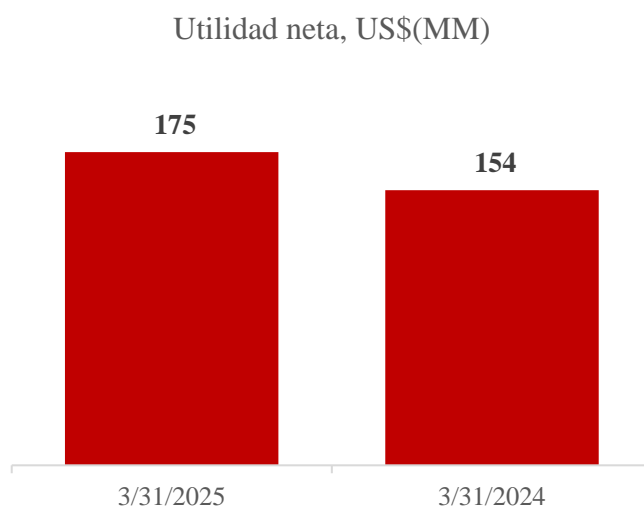
Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva 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 marzo de 2025, los ingresos por intereses representaron el 73.2% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 26.8%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre marzo 2025 y 2024 fue de +12.0% y +23.8% en otros ingresos.

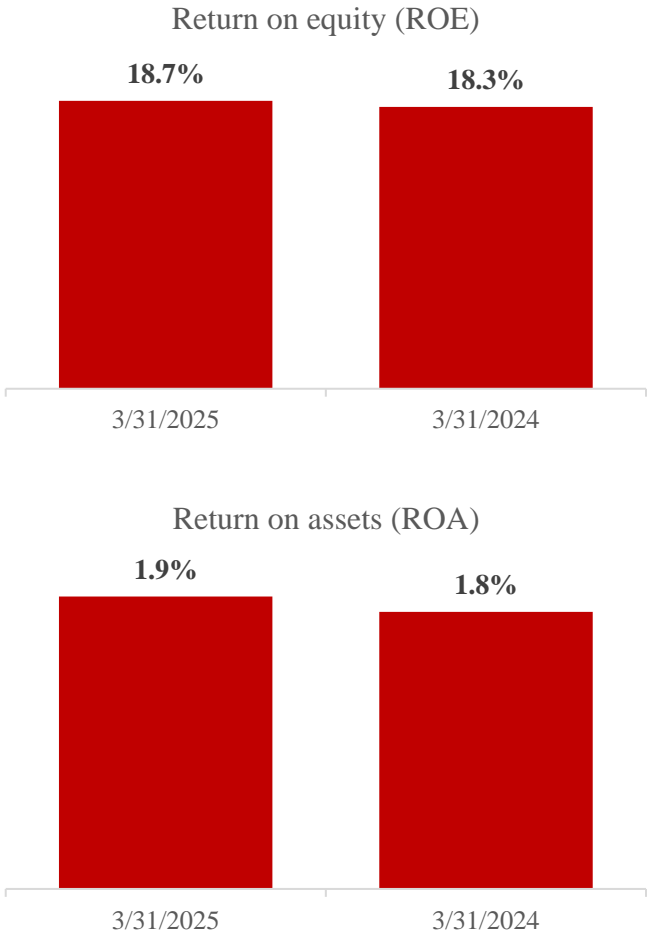
Por otro lado, entre marzo 2025 y 2024 el gasto financiero aumentó 18.9% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 22.3% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 72.6% vs 70.6% a marzo 2024.

El margen financiero aumentó un 8.2% y la utilidad neta mostró un aumento de 13.8% entre marzo 2025 y 2024.



Representante Legal 

Al 31 de marzo de 2025, BAC International Bank, Inc. obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 18.7% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.9%, a marzo de 2024 estas mismas razones fueron de 18.3% y 1.8% respectivamente.

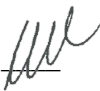


D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

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 diciembre de 2024, el PIB real regional registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 3,7%, el saldo de la deuda pública total de la región a diciembre 2024 representó un 51,3% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a diciembre 2024 fue de -2,4% del PIB regional.

Representante Legal 

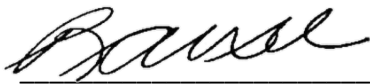
II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral al 31 de marzo de 2025 de BAC International Bank, Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección:
<https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes>



Ramón Alberto Chiari

Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal _____



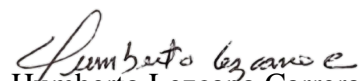
A la Junta Directiva y Accionistas
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados condensados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2025, y estados consolidados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados condensados interinos antes mencionados, al 31 de marzo de 2025 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.


Humberto Lezcano Carrera
CPA No. 0015-2014

26 de mayo de 2025
Panamá, República de Panamá

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados
(No Auditados)**

31 de marzo de 2025

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



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

Índice del Contenido

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidado condensados



BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Nota	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024
Efectivo y efectos de caja		764,372,144	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	138,388,722	10,399,111
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,818,525,434	4,073,713,956
A plazo		619,711,786	628,097,606
Estimación riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(32,108)	(39,073)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,438,205,112</u>	<u>4,701,772,489</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4, 6	<u>5,340,965,978</u>	<u>5,647,978,374</u>
 Inversiones en valores, neto	4, 8	 5,165,764,255	 4,883,433,488
 Préstamos:			
Préstamos otorgados		26,854,954,906	26,328,820,845
Intereses acumulados por cobrar		201,910,361	193,216,967
Comisiones no devengadas		(72,091,004)	(70,177,888)
Total préstamos		<u>26,984,774,263</u>	<u>26,451,859,924</u>
Estimación por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	(754,387,667)	(752,442,275)
Total préstamos, neto	4, 9	<u>26,230,386,596</u>	<u>25,699,417,649</u>
 Propiedades y equipos, neto		 588,660,175	 586,444,420
Obligaciones de clientes por aceptaciones		6,298,650	23,272,915
Otras cuentas por cobrar, neto	4	378,707,436	442,976,234
Plusvalía		336,026,019	335,849,896
Activos intangibles, neto		91,413,765	88,167,700
Impuesto sobre la renta diferido		57,497,607	51,417,744
Otros activos		<u>220,463,267</u>	<u>211,478,669</u>
 Total de activos		 <u><u>38,416,183,748</u></u>	 <u><u>37,970,437,089</u></u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024
<u>Pasivos:</u>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		10,147,489,389	10,328,727,278
Ahorros		7,006,854,454	6,933,164,982
A plazo fijo		11,699,807,782	11,140,417,256
Total de depósitos de clientes	10	<u>28,854,151,625</u>	<u>28,402,309,516</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		17,024,446	91,171,039
Obligaciones financieras	11	2,727,223,490	2,984,427,239
Otras obligaciones financieras	12	1,719,600,127	1,539,301,759
Pasivos por arrendamientos	13	116,906,937	116,077,068
Aceptaciones pendientes		6,298,650	23,272,915
Impuesto sobre la renta por pagar		39,893,741	33,892,785
Impuesto sobre la renta diferido		87,848,006	81,729,391
Provisiones		89,402,897	88,294,181
Cuentas por pagar y otros pasivos		<u>747,412,925</u>	<u>799,349,429</u>
Total de pasivos		<u>34,405,762,844</u>	<u>34,159,825,322</u>
<u>Patrimonio:</u>			
Acciones comunes	14	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		2,904,714,499	2,742,356,715
Reservas regulatorias		420,730,129	408,272,595
Otros resultados integrales		<u>(285,711,027)</u>	<u>(310,695,272)</u>
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		4,010,120,719	3,810,321,156
Participación no controladora		<u>300,185</u>	<u>290,611</u>
Total del patrimonio		<u>4,010,420,904</u>	<u>3,810,611,767</u>
 Total de pasivos y patrimonio		 <u><u>38,416,183,748</u></u>	 <u><u>37,970,437,089</u></u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		31 de marzo de	
	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(No auditado)	
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		15,975,620	17,670,316
Inversiones en valores		74,243,812	72,831,529
Préstamos		730,657,046	642,527,893
Total de ingresos por intereses		820,876,478	733,029,738
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		222,814,844	182,165,716
Obligaciones financieras		44,642,118	41,031,616
Otras obligaciones financieras		36,043,314	30,802,077
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		2,046,839	2,647,863
Pasivos por arrendamientos	13	1,498,738	1,534,757
Total de gastos por intereses		307,045,853	258,182,029
Ingreso neto de intereses		513,830,625	474,847,709
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	145,058,651	108,837,410
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	71,113	2,949,121
Otras cuentas por cobrar	4	(645,425)	178,039
Compromisos de créditos y garantías	4	(313,529)	2,817,456
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		144,170,810	114,782,026
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		369,659,815	360,065,683
Otros ingresos (gastos):			
Ingreso por comisiones y cargos por servicios		523,418,221	461,524,657
Gasto por comisiones y otros cargos		(225,424,468)	(202,944,089)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	10,992,517	14,656,498
Diferencial cambiario, neto		(13,516,925)	(37,086,808)
Otros ingresos		4,991,909	6,515,908
Total de otros ingresos, neto		300,461,254	242,666,166
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados		180,832,786	171,908,323
Depreciación y amortización		35,238,152	32,622,587
Administrativos		28,572,663	28,348,885
Alquileres y gastos relacionados		8,735,312	8,383,237
Otros gastos		181,175,954	157,072,073
Total de gastos generales y administrativos		434,554,867	398,335,105
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		235,566,202	204,396,744
Impuesto sobre la renta corriente		(56,768,514)	(54,420,786)
Impuesto sobre la renta diferido		(3,971,284)	3,607,573
Utilidad neta		174,826,404	153,583,531
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		174,815,318	153,571,537
Participación no controladora		11,086	11,994
		174,826,404	153,583,531

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	31 de marzo de	
	2025	2024
	(No auditado)	
Utilidad neta	174,826,404	153,583,531
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	(31)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	19,196,391	58,156,811
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(8,350,564)	(10,796,425)
Cambio neto en valor razonable	14,136,923	15,532,664
Total de otros resultados integrales	24,982,750	62,893,019
Total de utilidades integrales	199,809,154	216,476,550
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	199,799,563	216,465,155
Participación no controladora	9,591	11,395
	199,809,154	216,476,550

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2025

(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 2024 (Auditado)	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	153,571,537	0	0	153,571,537	11,994	153,583,531
Otros resultados integrales:									
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(31)	(31)	0	(31)
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	58,156,874	58,156,874	(63)	58,156,811
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(10,796,433)	(10,796,433)	8	(10,796,425)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	15,533,208	15,533,208	(544)	15,532,664
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	62,893,618	62,893,618	(599)	62,893,019
Total de utilidades integrales	0	0	0	153,571,537	0	62,893,618	216,465,155	11,395	216,476,550
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(27,076,527)	27,076,527	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Impuesto complementario	0	0	0	903,134	0	0	903,134	0	903,134
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos	0	0	0	(101,000,000)	0	0	(101,000,000)	(190)	(101,000,190)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(100,096,866)	0	0	(100,096,866)	(190)	(100,097,056)
Saldos al 31 de marzo de 2024 (No auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,419,690,394	375,613,354	(295,857,914)	3,469,832,952	271,339	3,470,104,291
Balance al 1 de enero de 2025 (Auditado)	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
Utilidad neta	0	0	0	174,815,318	0	0	174,815,318	11,086	174,826,404
Otros resultados integrales:									
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(14)	(14)	14	0
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	19,197,587	19,197,587	(1,196)	19,196,391
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(8,350,566)	(8,350,566)	2	(8,350,564)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	14,137,238	14,137,238	(315)	14,136,923
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	24,984,245	24,984,245	(1,495)	24,982,750
Total de utilidades integrales	0	0	0	174,815,318	0	24,984,245	199,799,563	9,591	199,809,154
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(12,457,534)	12,457,534	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	(17)	(17)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	0	0	0	0	(17)	(17)
Saldos al 31 de marzo de 2025 (No auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,904,714,499	420,730,129	(285,711,027)	4,010,120,719	300,185	4,010,420,904

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		31 de marzo de	
	Nota	2025	2024
		(No auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		174,826,404	153,583,531
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		35,238,152	32,622,587
Pérdida por deterioro riesgo de crédito sobre préstamos	4	145,058,651	108,837,410
Pérdida por deterioro riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	71,113	2,949,121
(Recuperación) pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	(645,425)	178,039
(Recuperación) pérdida en compromisos de créditos y garantías	4	(313,529)	2,817,456
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		1,124,071	0
Ingreso neto de intereses		(513,830,625)	(474,847,709)
Amortización de costos de originación		544,858	401,543
Ganancia instrumentos financieros, neta	15	(10,992,517)	(14,656,498)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedades y equipos		254,155	172,367
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(1,081,543)	(1,169,168)
Pérdida neta en descarte de activos intangibles		209,600	110,920
Pérdida neta en descarte de bienes adjudicados		2,966	0
Dividendos ganados sobre inversiones en valores	8	(307,618)	(1,391,808)
Gasto de impuesto sobre la renta		60,739,798	50,813,213
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		2,447,418	(1,620,691)
Inversiones en valores		(133,694)	9,545,557
Préstamos		(577,305,594)	(570,846,325)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(72,338,142)	42,308,522
Otras cuentas por cobrar		74,079,176	90,756,260
Otros activos		(10,688,250)	(25,634,196)
Depósitos de clientes		352,696,778	323,096,133
Cuentas por pagar y otros pasivos		(67,658,451)	(105,913,021)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		756,730,182	685,595,457
Intereses pagados		(310,699,627)	(255,147,754)
Dividendos recibidos		307,618	1,391,808
Impuesto sobre la renta pagado		(45,325,201)	(22,177,401)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(6,989,276)	31,775,353
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		267,027,892	231,740,309
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		877,582,124	1,326,378,322
Compra de inversiones en valores		(1,401,879,885)	(1,732,855,125)
Compras de propiedades y equipos		(17,168,089)	(10,035,189)
Producto de la venta de propiedades y equipos		171,428	122,379
Adquisición de activos intangibles		(10,709,763)	(6,681,692)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		9,080,936	6,676,464
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(275,895,357)	(184,654,532)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras		326,148,334	396,145,627
Pago de obligaciones financieras		(582,206,321)	(393,169,642)
Producto de otras obligaciones financieras		174,156,899	85,590,003
Pago de otras obligaciones financieras		(6,192,110)	0
Pago de arrendamientos financieros		(8,616,036)	(7,874,037)
Dividendos		0	(100,997,099)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(96,709,234)	(20,305,148)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		75,061,234	99,988,427
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(304,532,633)	(73,195,900)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,608,725,272	5,280,690,179
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	5,304,192,639	5,207,494,279

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

Notas a los Estados financieros intermedios consolidados condensados

Índice de las Notas a los estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados
- (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) Depósitos de clientes
- (11) Obligaciones financieras
- (12) Otras obligaciones financieras
- (13) Pasivos por arrendamientos
- (14) Capital en acciones comunes
- (15) Ganancia en instrumentos financieros, neta
- (16) Impuesto sobre la renta
- (17) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (19) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Información de segmentos
- (22) Litigios
- (23) Aspectos regulatorios
- (24) Eventos subsecuentes

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

31 de marzo de 2025

(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 Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. ("Latinex") y en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"). Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 intermedios consolidados condensados

(a) Base de consolidación

El Banco prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados incorporando sus entidades controladas. El Banco controla una entidad si y solo si cumple con los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad que le da derecho al Banco a dirigir cualquier actividad relevante que afecte significativamente el desempeño de la entidad.
- Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad.
- Capacidad para afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Para cumplir con estos requisitos, El Banco realiza una reevaluación anual de todas sus relaciones contractuales. No se requiere consolidar nuevas entidades como resultado de este proceso, incluidas las entidades estructuradas.

Los estados financieros de las subsidiarias del Banco se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que el Banco adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

Durante el proceso de consolidación, el Banco consolida los activos, pasivos y ganancias o pérdidas de las entidades bajo control, alineando previamente las políticas contables en todas sus subsidiarias. Dicho proceso incluye la eliminación de saldos y transacciones dentro del grupo y cualquier ingreso y gasto no realizado y realizado (excepto las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y los impuestos que no están sujetos a eliminación) que surjan de las transacciones dentro del grupo. Las pérdidas no realizadas y realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas y realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(b) Base de contabilización

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ("últimos estados financieros consolidados anuales"). Los estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros consolidados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño del Banco desde los últimos estados financieros consolidados anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Administración del Banco para su emisión el 30 de abril de 2025.

(c) Base de medición

Los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 VRRCR	Valor razonable
Inversiones al VRCOUI	Valor razonable
Bienes reposeídos	Menor entre el costo y 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.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 intermedios consolidados condensados se presentan en dólares de E.U.A, que es la moneda funcional del Banco.

(e) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 intermedios consolidados condensados, es revelada en la nota 5.

(3) Políticas contables materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a los estados financieros intermedios consolidados condensados, conforme a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

(a) 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 2025 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 intermedios consolidados condensados.

(b) Reclasificaciones no materiales

Montos no materiales en los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 31 de marzo de 2025. El Banco aplicó reclasificaciones no materiales para mejorar la presentación, que han sido incluidas en el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas y el estado consolidado condensado de flujos de efectivo de para el período terminado el 31 de marzo de 2024.

La siguiente tabla muestra una descripción de las reclasificaciones no materiales identificadas:

	31 de marzo de 2024		
	Monto reportado anteriormente	Reclasificación	Monto reclasificado
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Compromisos de créditos y garantías	0	2,817,456	2,817,456
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios, netos	148,871,258	(148,871,258)	0
Comisiones y otros cargos, netos	59,806,195	(59,806,195)	0
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	0	461,524,657	461,524,657
Gasto por comisiones y otros cargos	0	(202,944,089)	(202,944,089)
Diferencial cambiario, neto	9,998,851	(47,085,659)	(37,086,808)
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo			
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Amortización de costos de originación	0	401,543	401,543
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	396,524,681	(379,054)	396,145,627
Producto de otras obligaciones financieras	85,612,492	(22,489)	85,590,003

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

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

31 de marzo de 2025					
	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	5,340,965,978
Inversiones en valores, neto	38,150,537	16,253,856	4,997,754,078	3,201,650	110,404,134
Préstamos, neto	0	0	0	0	26,230,386,596
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	378,707,436
Total de activos financieros	<u>38,150,537</u>	<u>16,253,856</u>	<u>4,997,754,078</u>	<u>3,201,650</u>	<u>32,060,464,144</u>

31 de diciembre de 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
Inversiones en valores, neto	18,925,464	16,276,514	4,734,534,167	3,170,331	110,527,012
Préstamos, neto	0	0	0	0	25,699,417,649
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	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>

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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 de Tesorería y Riesgos (TRM por sus siglas en inglés) de SAP, herramienta 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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 \$4,438,205,112 al 31 de marzo de 2025 (31 de diciembre de 2024: \$4,701,772,489). 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- (31 de diciembre de 2024: 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 marzo de 2025, aproximadamente \$10.7 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2024: \$9.7 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.

Al 31 de marzo de 2025, 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 segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de marzo de 2025, la cartera de inversiones totaliza \$5,165,764,255 (31 de diciembre de 2024: \$4,883,433,488).

- **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:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Gobiernos y Agencias		
AA+	1,382,295	0
BB-	<u>36,768,242</u>	<u>18,925,464</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>38,150,537</u>	<u>18,925,464</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>38,150,537</u>	<u>18,925,464</u>



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	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+	955,768,311	0	955,768,311	669,872,418	0	669,872,418
BBB	5,514,407	0	5,514,407	5,379,479	0	5,379,479
BBB-	551,359,885	0	551,359,885	564,593,761	0	564,593,761
BB+ a B-	<u>3,059,244,501</u>	<u>0</u>	<u>3,059,244,501</u>	<u>3,060,520,966</u>	<u>0</u>	<u>3,060,520,966</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,571,887,104</u>	<u>0</u>	<u>4,571,887,104</u>	<u>4,300,366,624</u>	<u>0</u>	<u>4,300,366,624</u>
Corporativos						
A	31,733,737	0	31,733,737	36,062,330	0	36,062,330
A-	67,602,327	0	67,602,327	70,110,815	0	70,110,815
BBB+	30,442,749	0	30,442,749	26,129,629	0	26,129,629
BBB	44,858,107	0	44,858,107	52,932,877	0	52,932,877
BBB-	53,886,020	0	53,886,020	55,769,756	0	55,769,756
BB+ a B-	<u>197,344,034</u>	<u>0</u>	<u>197,344,034</u>	<u>193,162,136</u>	<u>0</u>	<u>193,162,136</u>
Total Corporativos	<u>425,866,974</u>	<u>0</u>	<u>425,866,974</u>	<u>434,167,543</u>	<u>0</u>	<u>434,167,543</u>
Total	<u>4,997,754,078</u>	<u>0</u>	<u>4,997,754,078</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>0</u>	<u>4,734,534,167</u>
Provisión para PCE	<u>8,008,638</u>	<u>0</u>	<u>8,008,638</u>	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se encuentran al día.

- Inversiones al CA

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

	31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	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-	<u>67,527,128</u>	<u>0</u>	<u>67,527,128</u>	<u>67,045,978</u>	<u>0</u>	<u>67,045,978</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>67,527,128</u>	<u>0</u>	<u>67,527,128</u>	<u>67,045,978</u>	<u>0</u>	<u>67,045,978</u>
Corporativos						
BB+ a B	<u>42,877,006</u>	<u>0</u>	<u>42,877,006</u>	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total Corporativos	<u>42,877,006</u>	<u>0</u>	<u>42,877,006</u>	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total	<u>110,404,134</u>	<u>0</u>	<u>110,404,134</u>	<u>110,527,012</u>	<u>0</u>	<u>110,527,012</u>
Provisión para PCE	<u>148,313</u>	<u>0</u>	<u>148,313</u>	<u>149,144</u>	<u>0</u>	<u>149,144</u>

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024 contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

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 período indicado:

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de marzo de 2025				
Corporativos				
Satisfactorio	9,920,839,630	4,075,178	0	9,924,914,808
Mención Especial	0	231,870,874	0	231,870,874
Sub-estándar	0	0	88,427,018	88,427,018
Dudoso	0	0	11,954,130	11,954,130
Pérdida	0	0	21,231,638	21,231,638
Monto bruto	9,920,839,630	235,946,052	121,612,786	10,278,398,468
Provisión por deterioro	(25,100,679)	(16,288,983)	(44,563,236)	(85,952,898)
Valor en libros neto	9,895,738,951	219,657,069	77,049,550	10,192,445,570
Medianas empresas				
Satisfactorio	931,102,809	10,292,021	0	941,394,830
Mención Especial	0	22,502,345	0	22,502,345
Sub-estándar	0	0	16,211,538	16,211,538
Dudoso	0	0	9,045,357	9,045,357
Pérdida	0	0	10,714,863	10,714,863
Monto bruto	931,102,809	32,794,366	35,971,758	999,868,933
Provisión por deterioro	(2,767,326)	(1,043,919)	(16,012,358)	(19,823,603)
Valor en libros neto	928,335,483	31,750,447	19,959,400	980,045,330
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,249,681,276	38,685,145	0	1,288,366,421
Mención Especial	137,513	48,085,688	0	48,223,201
Sub-estándar	0	0	7,250,659	7,250,659
Dudoso	0	0	10,273,634	10,273,634
Pérdida	0	0	4,022,833	4,022,833
Monto bruto	1,249,818,789	86,770,833	21,547,126	1,358,136,748
Provisión por deterioro	(3,671,044)	(4,838,640)	(5,899,857)	(14,409,541)
Valor en libros neto	1,246,147,745	81,932,193	15,647,269	1,343,727,207
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,438,441,672	136,369,733	0	3,574,811,405
Mención Especial	5,490,542	416,554,445	0	422,044,987
Sub-estándar	0	0	103,640,131	103,640,131
Dudoso	0	0	33,895,305	33,895,305
Pérdida	0	0	27,487,057	27,487,057
Monto bruto	3,443,932,214	552,924,178	165,022,493	4,161,878,885
Provisión por deterioro	(2,537,258)	(22,733,516)	(18,584,504)	(43,855,278)
Valor en libros neto	3,441,394,956	530,190,662	146,437,989	4,118,023,607
Personales				
Satisfactorio	2,325,526,349	81,618,437	2,379,052	2,409,523,838
Mención Especial	1,549,021	77,547,188	1,652,475	80,748,684
Sub-estándar	0	0	29,483,881	29,483,881
Dudoso	0	0	19,886,492	19,886,492
Pérdida	0	0	5,476,264	5,476,264
Monto bruto	2,327,075,370	159,165,625	58,878,164	2,545,119,159
Provisión por deterioro	(53,165,473)	(23,370,447)	(29,957,953)	(106,493,873)
Valor en libros neto	2,273,909,897	135,795,178	28,920,211	2,438,625,286
Autos				
Satisfactorio	1,581,824,275	31,727,142	0	1,613,551,417
Mención Especial	606,276	80,019,203	0	80,625,479
Sub-estándar	0	0	8,331,518	8,331,518
Dudoso	0	0	3,427,466	3,427,466
Pérdida	0	0	866,416	866,416
Monto bruto	1,582,430,551	111,746,345	12,625,400	1,706,802,296
Provisión por deterioro	(2,133,215)	(3,683,844)	(2,610,968)	(8,428,027)
Valor en libros neto	1,580,297,336	108,062,501	10,014,432	1,698,374,269
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,842,365,381	342,951,139	2,626,244	5,187,942,764
Mención Especial	7,028,826	409,041,984	89,633,053	505,703,863
Sub-estándar	0	0	15,906,319	15,906,319
Dudoso	291,010	76,772,395	18,055,364	95,118,769
Pérdida	0	0	129,898,059	129,898,059
Monto bruto	4,849,685,217	828,765,518	256,119,039	5,934,569,774
Provisión por deterioro	(118,931,818)	(201,522,384)	(154,970,245)	(475,424,447)
Valor en libros neto	4,730,753,399	627,243,134	101,148,794	5,459,145,327
Total de valor en libros de préstamos	24,096,577,767	1,734,631,184	399,177,645	26,230,386,596



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de diciembre de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	9,546,914,316	2,902,923	0	9,549,817,239
Mención Especial	0	223,742,784	0	223,742,784
Sub-estándar	0	0	87,185,962	87,185,962
Dudoso	0	0	6,456,850	6,456,850
Pérdida	0	0	22,095,560	22,095,560
Monto bruto	9,546,914,316	226,645,707	115,738,372	9,889,298,395
Provisión por deterioro	(23,796,847)	(18,028,526)	(40,964,217)	(82,789,590)
Valor en libros neto	9,523,117,469	208,617,181	74,774,155	9,806,508,805
Medianas empresas				
Satisfactorio	905,034,178	3,672,317	0	908,706,495
Mención Especial	0	24,604,569	0	24,604,569
Sub-estándar	0	0	17,168,933	17,168,933
Dudoso	0	0	11,864,969	11,864,969
Pérdida	0	0	5,927,453	5,927,453
Monto bruto	905,034,178	28,276,886	34,961,355	968,272,419
Provisión por deterioro	(2,809,232)	(1,151,328)	(16,278,753)	(20,239,313)
Valor en libros neto	902,224,946	27,125,558	18,682,602	948,033,106
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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 período indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de marzo de 2025				
Corporativos				
Satisfactorio	620,568,328	0	0	620,568,328
Mención Especial	0	3,153,063	0	3,153,063
Sub-estándar	0	0	218,887	218,887
Pérdida	0	0	111,429	111,429
Monto bruto	620,568,328	3,153,063	330,316	624,051,707
Provisión por deterioro	(131,615)	(10,563)	(155,903)	(298,081)
Corporativos neto	620,436,713	3,142,500	174,413	623,753,626
Medianas empresas				
Satisfactorio	13,399,761	0	0	13,399,761
Mención Especial	0	78,056	0	78,056
Sub-estándar	0	0	201,814	201,814
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	766,743	766,743
Monto bruto	13,399,761	78,056	968,557	14,446,374
Provisión por deterioro	(2,680)	(297)	(801,800)	(804,777)
Medianas empresas neto	13,397,081	77,759	166,757	13,641,597
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	3,523,475	0	0	3,523,475
Mención Especial	0	60,000	0	60,000
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	3,523,475	60,000	0	3,583,475
Provisión por deterioro	(995)	(186)	0	(1,181)
Pequeñas empresas neto	3,522,480	59,814	0	3,582,294
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	70,469,604	0	0	70,469,604
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	70,469,604	0	0	70,469,604
Provisión por deterioro	(14,093)	0	0	(14,093)
Hipotecarios residenciales neto	70,455,511	0	0	70,455,511
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	707,811,785	3,280,073	341,170	711,433,028

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2024	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Corporativos				
Satisfactorio	633,611,332	0	0	633,611,332
Mención Especial	0	1,707,024	0	1,707,024
Sub-estándar	0	0	107,739	107,739
Pérdida	0	0	111,429	111,429
Monto bruto	633,611,332	1,707,024	219,168	635,537,524
Provisión por deterioro	(145,986)	(5,452)	(113,659)	(265,097)
Corporativos netos	633,465,346	1,701,572	105,509	635,272,427
Medianas empresas				
Satisfactorio	13,986,068	0	0	13,986,068
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	847,547	847,547
Monto bruto	13,986,068	0	847,547	14,833,615
Provisión por deterioro	(3,033)	0	(847,547)	(850,580)
Medianas empresas neto	13,983,035	0	0	13,983,035
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	3,510,821	0	0	3,510,821
Provisión por deterioro	(282,012)	0	0	(282,012)
Pequeñas empresas neto	3,228,809	0	0	3,228,809
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	72,103,468	0	0	72,103,468
Provisión por deterioro	(14,420)	0	0	(14,420)
Hipotecarios residenciales neto	72,089,048	0	0	72,089,048
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	722,766,238	1,701,572	105,509	724,573,319

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	31 de marzo de 2025					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	138,388,722	0	138,388,722
Inversiones en valores	0	0	0	0	5,146,308,749	5,146,308,749
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,019,640,234	826,385,967	406,920,485	0	4,748,895,882	10,001,842,568
Arrendamientos corporativos, neto	0	276,555,900	0	0	0	276,555,900
Total Corporativos	4,019,640,234	1,102,941,867	406,920,485	0	4,748,895,882	10,278,398,468
Banca de personas, pequeñas y medianas empresas						
Mediana empresa						
Préstamos mediana empresa	664,553,591	48,626,148	26,723,254	0	155,680,129	895,583,122
Arrendamientos mediana empresa, neto	0	104,285,811	0	0	0	104,285,811
Total mediana empresa	664,553,591	152,911,959	26,723,254	0	155,680,129	999,868,933
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	544,260,912	69,275,575	65,806,030	0	524,719,158	1,204,061,675
Arrendamientos pequeña empresa, neto	0	154,075,073	0	0	0	154,075,073
Total pequeña empresa	544,260,912	223,350,648	65,806,030	0	524,719,158	1,358,136,748
Banca de personas						
Hipotecarios	4,161,878,885	0	0	0	0	4,161,878,885
Personales	430,988,514	555,913	59,077,255	0	2,054,497,477	2,545,119,159
Autos	0	1,512,228,992	0	0	0	1,512,228,992
Arrendamientos de consumo, neto	0	194,573,304	0	0	0	194,573,304
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,934,569,774	5,934,569,774
Total Banca de personas	4,592,867,399	1,707,358,209	59,077,255	0	7,989,067,251	14,348,370,114
Total Banca de personas, pequeñas y medianas empresa	5,801,681,902	2,083,620,816	151,606,539	0	8,669,466,538	16,706,375,795
Provisión por deterioro	(102,507,902)	(29,942,574)	(6,979,165)	0	(614,958,026)	(754,387,667)
Total de préstamos	9,718,814,234	3,156,620,109	551,547,859	0	12,803,404,394	26,230,386,596
Compromisos de créditos y garantías, bruto	138,439,919	5,021,197	72,210,377	2,802,884	494,076,783	712,551,160
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(72,573)	(540)	(14,322)	(197)	(1,030,500)	(1,118,132)
Total Compromisos de créditos y garantías	138,367,346	5,020,657	72,196,055	2,802,687	493,046,283	711,433,028

	31 de diciembre de 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	3,850,664,536	775,670,743	380,645,596	0	4,622,073,464	9,629,054,339
Arrendamientos corporativos, neto	0	260,244,056	0	0	0	260,244,056
Total Corporativos	3,850,664,536	1,035,914,799	380,645,596	0	4,622,073,464	9,889,298,395
Banca de personas, pequeñas y medianas empresas						
Mediana empresa						
Préstamos mediana empresa	650,657,380	54,649,784	28,062,414	0	138,674,408	872,043,986
Arrendamientos mediana empresa, neto	0	96,228,433	0	0	0	96,228,433
Total mediana empresa	650,657,380	150,878,217	28,062,414	0	138,674,408	968,272,419
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
Banca 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 Banca de personas	4,548,712,384	1,655,646,282	47,054,576	0	7,997,204,850	14,248,618,092
Total Banca de personas, pequeña y mediana empresa	5,739,812,502	2,037,280,867	137,351,311	0	8,648,116,849	16,562,561,529
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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,573,487,335	4,406,184,213	4,432,360,053	4,260,957,164
Etapa 3	<u>108,374,813</u>	<u>107,138,701</u>	<u>100,022,608</u>	<u>98,834,407</u>
Total	<u>4,681,862,148</u>	<u>4,513,322,914</u>	<u>4,532,382,661</u>	<u>4,359,791,571</u>

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Propiedades	3,432,281	19,481,430
Autos	<u>1,600,897</u>	<u>3,476,474</u>
Total	<u>5,033,178</u>	<u>22,957,904</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	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	884,764,484	1,868,811	852,133,853	2,394,751
51-70%	1,339,998,345	7,672,238	1,329,290,381	5,699,889
71-80%	1,246,137,722	8,632,762	1,231,321,581	11,031,403
81-90%	532,903,472	10,824,294	522,570,090	12,754,795
91-100%	139,400,896	41,238,999	128,154,130	39,990,130
Más de 100%	<u>18,673,966</u>	<u>232,500</u>	<u>17,696,182</u>	<u>232,500</u>
Total	<u>4,161,878,885</u>	<u>70,469,604</u>	<u>4,081,166,217</u>	<u>72,103,468</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación
Cartera deteriorada

LTV Ratio	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de 50%	27,951,189	26,903,795
51-70%	44,467,674	43,983,202
71-80%	52,100,049	52,334,888
81-90%	29,515,121	29,543,722
91-100%	6,522,350	6,031,353
Más de 100%	4,466,110	4,130,773
Total	165,022,493	162,927,733

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 disrupciones 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 mantuvo 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>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Nicaragua	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 %. 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.	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.	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.	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 bajo el tono a estas tensiones consistentemente y se espera que la situación no se deteriore significativamente en el corto plazo.
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.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	31 de marzo de 2025					
	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	31 de diciembre de 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%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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

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

			31 de marzo de 2025					
			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

			31 de diciembre de 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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

	31 de marzo de 2025		
	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	10,278,398,468	10,278,398,468	10,278,398,468
Mediana Empresa	999,868,933	999,868,933	999,868,933
Pequeña empresa	1,358,136,748	1,358,136,748	1,358,136,748
Hipotecarios	4,161,878,885	4,161,878,885	4,161,878,885
Personales	2,545,119,159	2,545,119,159	2,545,119,159
Autos	1,706,802,296	1,706,802,296	1,706,802,296
Tarjetas de crédito	<u>5,934,569,774</u>	<u>5,934,569,774</u>	<u>5,934,569,774</u>
	<u>26,984,774,263</u>	<u>26,984,774,263</u>	<u>26,984,774,263</u>
Provisión por PCE			
Corporativo	85,511,280	86,107,337	86,897,582
Mediana empresa	19,742,278	19,841,947	19,932,374
Pequeña empresa	14,052,204	14,580,470	15,215,147
Hipotecarios	42,125,521	44,557,615	46,931,087
Personales	106,461,079	109,664,807	114,273,315
Autos	8,122,090	8,558,726	9,041,178
Tarjetas de crédito	<u>471,818,473</u>	<u>477,148,758</u>	<u>481,113,883</u>
	<u>747,832,925</u>	<u>760,459,660</u>	<u>773,404,566</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.28%	2.28%	2.28%
Mediana empresa	3.25%	3.25%	3.25%
Pequeña empresa	6.13%	6.35%	6.73%
Hipotecarios	12.96%	13.09%	13.24%
Personales	5.83%	6.29%	7.15%
Autos	6.40%	6.48%	6.77%
Tarjetas de crédito	<u>13.74%</u>	<u>13.81%</u>	<u>13.88%</u>
	<u>7.27%</u>	<u>7.37%</u>	<u>7.53%</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2024		
	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	9,889,298,395	9,889,298,395	9,889,298,395
Mediana empresa	968,272,419	968,272,419	968,272,419
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	82,367,818	82,945,498	83,717,014
Mediana empresa	20,156,123	20,257,580	20,352,065
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	2.28%	2.28%	2.28%
Mediana empresa	2.90%	2.90%	2.90%
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>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de marzo de 2025, del deterioro en activos financieros:

	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	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 período	39,073	0	0	39,073	85,968	0	0	85,968
Gasto de provisión – remedición	(9,171)	0	0	(9,171)	(55,103)	0	0	(55,103)
Gasto de provisión – originación	2,292	0	0	2,292	8,576	0	0	8,576
Conversión de moneda extranjera	(86)	0	0	(86)	(368)	0	0	(368)
Saldo al final del período	<u>32,108</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32,108</u>	<u>39,073</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,073</u>
	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	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
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al inicio del período	7,927,708	0	0	7,927,708	6,107,894	0	0	6,107,894
Gasto de provisión – remedición	(1,293,298)	0	0	(1,293,298)	(4,019,392)	0	0	(4,019,392)
Gasto de provisión – originación	1,371,380	0	0	1,371,380	5,873,195	0	0	5,873,195
Conversión de moneda extranjera	2,848	0	0	2,848	(33,989)	0	0	(33,989)
Saldo al final del período	<u>8,008,638</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8,008,638</u>	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>
	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	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
Inversiones al CA								
Saldo al inicio del período	149,144	0	0	149,144	185,768	0	0	185,768
Gasto de provisión – remedición	(1,399)	0	0	(1,399)	(50,855)	0	0	(50,855)
Gasto de provisión – originación	1,309	0	0	1,309	17,535	0	0	17,535
Conversión de moneda extranjera	(741)	0	0	(741)	(3,304)	0	0	(3,304)
Saldo al final del período	<u>148,313</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>148,313</u>	<u>149,144</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>149,144</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	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
Préstamos								
Saldo al inicio del período	209,267,699	263,996,540	279,178,036	752,442,275	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520
Cambio Etapa 1 a 2	(26,293,877)	26,293,877	0	0	(138,451,800)	138,451,800	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(58,971)	0	58,971	0	(102,147)	0	102,147	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(87,367,918)	87,367,918	0	0	(356,339,340)	356,339,340	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	27,940,859	(27,940,859)	0	0	117,817,007	(117,817,007)	0
Cambio Etapa 2 a 1	53,723,139	(53,723,139)	0	0	263,980,180	(263,980,180)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	3,969,788	0	(3,969,788)	0	16,391,779	0	(16,391,779)	0
Gasto de provisión – remedición	(45,131,225)	101,967,307	92,095,586	148,931,668	(185,381,812)	421,388,710	301,621,259	537,628,157
Gasto de provisión – originación	49,830,811	21,604,385	4,712,438	76,147,634	191,557,881	64,991,719	19,084,993	275,634,593
Gasto de provisión – cancelación	(37,000,551)	(27,230,178)	(15,789,922)	(80,020,651)	(142,458,454)	(99,786,159)	(58,817,859)	(301,062,472)
Reclasificación	0	0	0	0	2,847,997	0	0	2,847,997
Castigos	0	0	(188,615,098)	(188,615,098)	0	0	(643,965,872)	(643,965,872)
Recuperaciones	0	0	44,136,982	44,136,982	0	0	150,845,111	150,845,111
Conversión de moneda extranjera	0	0	1,364,857	1,364,857	0	0	(4,146,759)	(4,146,759)
Saldo al final del período	<u>208,306,813</u>	<u>273,481,733</u>	<u>272,599,121</u>	<u>754,387,667</u>	<u>209,267,699</u>	<u>263,996,540</u>	<u>279,178,036</u>	<u>752,442,275</u>
	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	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
Compromisos de créditos y garantías								
Saldo al inicio del período	445,451	5,452	961,206	1,412,109	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668
Cambio Etapa 1 a 2	(5,375)	5,375	0	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(286,998)	0	286,998	0	(38,834)	0	38,834	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	961,206	(961,206)	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 2 a 1	0	0	0	0	331	(331)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	0	0	0	0	1,217,035	0	(1,217,035)	0
Gasto de provisión – remedición	178,755	(971,110)	(22,690)	(815,045)	1,578,989	(2,297)	120,149	1,696,841
Gasto de provisión – originación	149,383	11,045	774,200	934,628	445,452	5,452	849,299	1,300,203
Gasto de provisión – cancelación	(351,385)	(922)	(80,805)	(433,112)	(81,902)	(7,498)	(47,076)	(136,476)
Reclasificación	0	0	0	0	(2,847,997)	0	0	(2,847,997)
Conversión de moneda extranjera	<u>19,552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,552</u>	<u>33,870</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,870</u>
Saldo al final del período	<u>149,383</u>	<u>11,046</u>	<u>957,703</u>	<u>1,118,132</u>	<u>445,451</u>	<u>5,452</u>	<u>961,206</u>	<u>1,412,109</u>
	31 de marzo de 2025				31 de diciembre de 2024			
	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
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al inicio del período	6,999,193	0	0	6,999,193	6,633,884	0	0	6,633,884
Gasto de provisión – remedición	1,164,624	0	0	1,164,624	(5,076,945)	0	0	(5,076,945)
Gasto de provisión – originación	(1,810,049)	0	0	(1,810,049)	6,859,685	0	0	6,859,685
Castigos	(458,499)	0	0	(458,499)	(2,148,050)	0	0	(2,148,050)
Recuperaciones	169,455	0	0	169,455	705,836	0	0	705,836
Conversión de moneda extranjera	<u>(3,077)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3,077)</u>	<u>24,783</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24,783</u>
Saldo al final del período	<u>6,061,647</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,061,647</u>	<u>6,999,193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,999,193</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo amortizado antes de modificación	7,186,522	30,350,274
Pérdida neta por modificación	0	296
Total	<u>7,186,522</u>	<u>30,350,570</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:

31 de marzo de 2025							
	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	10,419,432	3,392,946,316	4,571,887,104	38,150,537	67,527,128
Corporativo							
Comercio	2,857,650,553	156,083,448	0	0	0	0	0
Industria general	2,281,090,457	153,992,402	0	0	6,012,554	0	0
Inmobiliario	2,003,420,246	32,772,482	0	0	45,476,504	0	35,107,240
Servicios	1,449,983,091	64,332,990	0	0	10,122,355	0	0
Industria alimentaria	1,107,997,929	34,193,645	0	0	4,953,595	0	0
Agropecuario	933,922,188	6,713,898	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	756,658,125	3,646,909	0	0	3,098,047	0	0
Financiero	416,996,761	99,034,153	127,969,290	1,045,290,904	188,488,446	0	2,896,565
Transporte	317,491,765	15,349,760	0	0	2,784,224	0	0
Construcción	266,534,594	60,280,584	0	0	5,309,675	0	0
Telecomunicaciones	244,658,440	15,681,285	0	0	26,294,460	0	4,873,201
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	16,562,450	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,604,467	0	0
Energía	0	0	0	0	86,211,924	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,398,766	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,836,963	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,804,904	0	0
Banca de personas	14,348,370,114	70,469,604	0	0	6,907,640	0	0
Provisión para pérdidas	(754,387,667)	(1,118,132)	0	(32,108)	0	0	0
Total por concentración por sector	26,230,386,596	711,433,028	138,388,722	4,438,205,112	4,997,754,078	38,150,537	110,404,134
Concentración geográfica:							
Costa Rica	8,022,129,704	267,471,745	0	1,683,158,583	1,289,693,593	36,768,242	4,873,201
Panamá	5,737,847,951	183,427,727	0	111,916,714	733,744,416	0	38,003,804
Guatemala	4,766,469,801	21,370,281	128,346,347	280,468,195	970,608,160	0	0
Honduras	3,955,308,306	77,652,872	10,042,375	626,932,500	403,248,813	0	67,527,129
El Salvador	2,825,426,829	148,992,806	0	392,439,087	290,693,700	0	0
Nicaragua	1,677,591,672	13,635,729	0	360,251,059	106,518,508	0	0
Norteamérica	0	0	0	963,470,227	1,151,540,510	1,382,295	0
Europa	0	0	0	19,588,635	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	51,706,378	0	0
Otros	0	0	0	12,220	0	0	0
Provisión para pérdidas	(754,387,667)	(1,118,132)	0	(32,108)	0	0	0
Total por concentración geográfica	26,230,386,596	711,433,028	138,388,722	4,438,205,112	4,997,754,078	38,150,537	110,404,134



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	31 de diciembre de 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
Agropecuaria	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
Materiales	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	(752,442,275)	(1,412,109)	0	(39,073)	0	0	0
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:							
Guatemala	7,805,753,248	270,632,334	0	1,749,699,657	1,280,258,151	18,925,464	5,003,446
El Salvador	5,595,989,337	194,133,050	0	149,401,908	741,353,097	0	38,477,591
Honduras	4,767,793,277	15,182,003	10,399,111	505,073,952	884,539,324	0	0
Nicaragua	3,929,031,605	75,652,205	0	688,383,240	402,552,479	0	67,045,975
Costa Rica	2,727,557,205	147,333,504	0	416,635,852	306,100,448	0	0
Panamá	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	(752,442,275)	(1,412,109)	0	(39,073)	0	0	0
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>

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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 período:

	% de Liquidez	
	Al 31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Al cierre del período	28.6	28.6
Máximo	31.7	31.7
Promedio	28.8	28.1
Mínimo	26.8	25.5

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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 período remanente desde la fecha de reporte:

Al 31 de marzo de 2025							
	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	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	10,147,489	(10,147,489)	(10,147,489)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	7,006,854	(7,006,854)	(7,006,854)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	11,699,808	(11,357,633)	(1,206,653)	(1,893,606)	(6,780,944)	(1,448,880)	(27,550)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	17,024	(17,024)	(17,024)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,727,223	(3,142,348)	(270,785)	(452,948)	(1,226,100)	(948,803)	(243,712)
Otras obligaciones financieras	1,719,600	(1,943,966)	(6,037)	(587,520)	(185,643)	(980,849)	(183,917)
Pasivos por arrendamientos	116,907	(132,392)	(3,333)	(15,069)	(14,835)	(71,323)	(27,832)
Sub-total de pasivos	33,434,905	(33,747,706)	(18,658,175)	(2,949,143)	(8,207,522)	(3,449,855)	(483,011)
Compromisos de préstamos	80,055	(80,055)	(5,397)	(8,667)	(65,991)	0	0
Aceptaciones pendientes	6,299	(6,299)	(774)	(396)	(5,129)	0	0
Total de pasivos	33,521,259	(33,834,060)	(18,664,346)	(2,958,206)	(8,278,642)	(3,449,855)	(483,011)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	764,372	764,372	764,372	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	138,389	138,389	129,022	9,367	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,438,205	4,646,255	4,418,636	69,747	137,946	19,926	0
Inversiones al VRCR (1)	38,151	44,824	550	1,281	2,905	33,583	6,505
Inversiones al VRCOUI (1)	4,997,754	5,917,279	303,309	621,719	1,180,941	2,400,245	1,411,065
Inversiones al CA (1)	110,404	200,713	0	1,324	7,002	29,940	162,447
Otras cuentas por cobrar, neto	378,707	378,707	277,374	30,652	39,504	31,177	0
Préstamos, neto	26,230,387	34,021,134	3,485,909	5,505,384	5,050,789	8,952,619	11,026,433
Sub-total de activos	37,096,369	46,111,673	9,379,172	6,239,474	6,419,087	11,467,490	12,606,450
Obligaciones de clientes por aceptaciones	6,299	6,299	774	396	5,129	0	0
Total de activos	37,102,668	46,117,972	9,379,946	6,239,870	6,424,216	11,467,490	12,606,450

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

31 de diciembre de 2024							
	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	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
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	116,077	(118,986)	(3,157)	(15,123)	(14,857)	(66,314)	(19,535)
Sub-total de pasivos	33,133,286	(33,340,973)	(18,965,581)	(2,398,070)	(8,044,295)	(3,468,730)	(464,297)
Compromisos de préstamos	86,791	(86,792)	(2,898)	(19,739)	(64,155)	0	0
Aceptaciones pendientes	23,273	(23,273)	(10,309)	(11,629)	(1,335)	0	0
Total de pasivos	33,243,350	(33,451,038)	(18,978,788)	(2,429,438)	(8,109,785)	(3,468,730)	(464,297)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	935,807	935,807	935,807	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	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 VRCR (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	25,699,418	36,406,474	3,683,236	5,497,688	5,569,396	10,162,252	11,493,902
Sub-total de activos	36,654,359	48,371,403	9,836,455	5,969,378	6,934,340	12,624,339	13,006,891
Obligaciones de clientes por aceptaciones	23,273	23,273	10,309	11,629	1,335	0	0
Total de activos	36,677,632	48,394,676	9,846,764	5,981,007	6,935,675	12,624,339	13,006,891

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo y efectos de caja	764,372,144	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	138,388,722	10,399,111
Depósitos en bancos centrales	2,948,010,641	3,325,083,187
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,453,421,132	1,337,436,199
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	36,773,339	39,253,103
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	5,340,965,978	5,647,978,374
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,610,037,638	4,310,325,987
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,926,322,970	1,749,679,501
Total reservas de liquidez	11,877,326,586	11,707,983,862

(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:

31 de marzo de 2025	Comprometidos		No comprometidos		
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	764,372,144	764,372,144
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	138,388,722	0	138,388,722
Depósitos en bancos, netos	469,277	423,339,089	2,908,269,844	1,106,126,902	4,438,205,112
Inversiones a valor razonable, neto	0	4,789,273,681	67,527,127	308,963,447	5,165,764,255
Préstamos, neto	245,230,935	0	0	25,985,155,661	26,230,386,596
Total de activos	245,700,212	5,212,612,770	3,114,185,693	28,164,618,154	36,737,116,829

(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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2024	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
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	218,936,117	0	0	25,480,481,532	25,699,417,649
Total de activos	314,032,166	4,888,127,385	3,246,940,549	27,781,729,411	36,230,829,511

(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

(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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

Información cuantitativa

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

31 de marzo de 2025

Cifras en millones de dólares

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	33	357	441	205	1,034	2,070
Inversiones en valores	0	717	420	97	592	1,826
Préstamos, netos	0	2,790	2,970	215	3,138	9,113
Total Activos	33	3,864	3,831	517	4,764	13,009
Depósitos de clientes	12	3,183	2,964	503	3,706	10,368
Obligaciones	0	295	348	0	668	1,311
Total Pasivos	12	3,478	3,312	503	4,374	11,679
Contingencias	1	0	34	1	72	108
Exposición al riesgo de tipo de cambio	22	386	553	15	462	1,438

31 de diciembre de 2024

Cifras en millones de dólares

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
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	2,788	2,948	192	3,079	9,007
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	296	332	0	748	1,376
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	495	638	74	387	1,616

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Se resume a continuación la exposición de las partidas del estado consolidado condensado 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:

	31 de marzo de 2025			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Disponibilidades	4,011,242,749	0	0	4,011,242,749
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	138,294,050	0	0	138,294,050
Depósitos en bancos	407,616,238	19,926,204	0	427,542,442
Inversiones en valores y otros activos	2,303,161,171	2,480,218,071	1,313,862,291	6,097,241,533
Préstamos a costo amortizado, brutos	<u>23,295,288,657</u>	<u>4,299,761,144</u>	<u>1,075,696,009</u>	<u>28,670,745,810</u>
Total activos financieros	30,155,602,865	6,799,905,419	2,389,558,300	39,345,066,584
Depósitos de clientes	18,766,380,885	9,067,894,798	1,578,057,204	29,412,332,887
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	17,074,181	0	0	17,074,181
Obligaciones financieras	2,051,422,501	772,011,147	206,133,813	3,029,567,461
Otras obligaciones financieras	<u>545,932,216</u>	<u>713,667,011</u>	<u>189,259,378</u>	<u>1,448,858,605</u>
Total pasivos financieros	<u>21,380,809,783</u>	<u>10,553,572,956</u>	<u>1,973,450,395</u>	<u>33,907,833,134</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>8,774,793,082</u>	<u>(3,753,667,537)</u>	<u>416,107,905</u>	<u>5,437,233,450</u>

	31 de diciembre de 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>

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 condensado 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 condensado 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 marzo de 2025		
Promedio del período	10,425,239	(6,977,882)
Máximo del período	13,859,372	(10,781,158)
Mínimo del período	17,860,520	(15,094,906)
	10,425,239	(6,977,882)
Al 31 de diciembre de 2024		
Promedio del período	20,360,507	(17,578,243)
Máximo del período	29,971,435	(27,982,617)
Mínimo del período	41,716,310	(40,432,067)
	13,713,010	(10,713,124)
Impacto en ingreso neto por intereses		
Al 31 de marzo de 2025		
Promedio del período	32,688,628	(32,688,628)
Máximo del período	32,743,836	(32,743,836)
Mínimo del período	32,928,891	(32,928,891)
	32,613,989	(32,613,989)
Al 31 de diciembre de 2024		
Promedio del período	30,971,511	(30,971,511)
Máximo del período	29,353,558	(29,353,558)
Mínimo del período	34,659,594	(34,659,594)
	24,708,599	(24,708,599)

(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 está presente en todas las actividades de la organización.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

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.

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

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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 condensado de flujos de efectivo:

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Efectivo y efectos de caja	764,372,144	860,495,737
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	138,388,722	46,108,118
Depósitos en bancos centrales	2,948,010,641	3,026,796,049
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,453,421,132	1,274,094,375
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	5,304,192,639	5,207,494,279
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	36,773,339	56,853,949
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,340,965,978</u>	<u>5,264,348,228</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 31 de marzo de 2025, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$138,388,722 (31 de diciembre de 2024: \$10,399,111), los cuales tienen como fecha de vencimiento en abril y junio de 2025 (31 de diciembre de 2024: enero y febrero de 2025) y una tasa de interés que oscila entre 4.3% y 6.3% (31 de diciembre de 2024: entre 5.1% y 5.3%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$139,494,050 (31 de diciembre de 2024: \$10,394,161).

(8) Inversiones en valores

Al 31 de marzo de 2025, las inversiones en valores por \$5,165,764,255 (31 de diciembre de 2024: \$4,883,433,488) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCCR

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobiernos	38,150,537	18,925,464
Acciones comunes	<u>16,253,856</u>	<u>16,276,514</u>
	<u>54,404,393</u>	<u>35,201,978</u>

Al 31 de marzo de 2025, el Banco no recibió dividendos de las acciones comunes al VRCCR (31 de diciembre de 2024: \$1,974,722).

Al cierre del Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hay inversiones en valores a VRCCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Inversiones en valores, continuación

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	955,768,311	669,872,418
Otros gobiernos	<u>3,616,118,793</u>	<u>3,630,494,206</u>
	4,571,887,104	4,300,366,624
Bonos corporativos	425,866,974	434,167,543
Acciones comunes	<u>3,201,650</u>	<u>3,170,331</u>
	<u>5,000,955,728</u>	<u>4,737,704,498</u>

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

Entidad	País	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Latinex Holding Inc.	Panamá	509,589	479,357
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	453,896	453,896
Grupo APC, S.A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	311,085	311,303
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Honduras	172,667	174,317
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	169,831	171,454
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	142,917	143,017
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	93,611	93,676
Otros	Otros	<u>470,668</u>	<u>465,925</u>
		<u>3,201,650</u>	<u>3,170,331</u>

Al 31 de marzo de 2025, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI no tuvo variación en los otros resultados integrales del Banco (31 de diciembre de 2024: disminución de \$22,170). Al 31 de marzo de 2025, el Banco recibió \$307,618 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2024: \$473,495).

(c) Inversiones a CA

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobiernos	67,527,128	67,045,978
Bonos corporativos	<u>42,877,006</u>	<u>43,481,034</u>
	<u>110,404,134</u>	<u>110,527,012</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(9) Préstamos

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

	Al 31 de marzo de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	10,001,842,568	(83,194,488)	9,918,648,080	9,629,054,339	(80,082,631)	9,548,971,708
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>276,555,900</u>	<u>(2,758,410)</u>	<u>273,797,490</u>	<u>260,244,056</u>	<u>(2,706,959)</u>	<u>257,537,097</u>
Total corporativos	<u>10,278,398,468</u>	<u>(85,952,898)</u>	<u>10,192,445,570</u>	<u>9,889,298,395</u>	<u>(82,789,590)</u>	<u>9,806,508,805</u>
Banca de personas, pequeña y mediana empresa						
Mediana empresa						
Préstamos mediana empresa	895,583,122	(17,522,557)	878,060,565	872,043,986	(18,114,844)	853,929,142
Arrendamientos mediana empresa, neto (1)	<u>104,285,811</u>	<u>(2,301,046)</u>	<u>101,984,765</u>	<u>96,228,433</u>	<u>(2,124,469)</u>	<u>94,103,964</u>
Total mediana empresa	<u>999,868,933</u>	<u>(19,823,603)</u>	<u>980,045,330</u>	<u>968,272,419</u>	<u>(20,239,313)</u>	<u>948,033,106</u>
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	1,204,061,675	(12,677,373)	1,191,384,302	1,190,603,341	(12,769,086)	1,177,834,255
Arrendamientos pequeña empresa, neto (1)	<u>154,075,073</u>	<u>(1,732,168)</u>	<u>152,342,905</u>	<u>155,067,677</u>	<u>(1,689,879)</u>	<u>153,377,798</u>
Total pequeña empresa	<u>1,358,136,748</u>	<u>(14,409,541)</u>	<u>1,343,727,207</u>	<u>1,345,671,018</u>	<u>(14,458,965)</u>	<u>1,331,212,053</u>
Banca de personas						
Préstamos hipotecarios	4,161,878,885	(43,855,278)	4,118,023,607	4,081,166,217	(44,599,979)	4,036,566,238
Personales	2,545,119,159	(106,493,873)	2,438,625,286	2,526,999,073	(105,802,675)	2,421,196,398
Autos	1,512,228,992	(6,831,320)	1,505,397,672	1,468,738,919	(7,887,641)	1,460,851,278
Arrendamientos de consumo, neto (1)	194,573,304	(1,596,707)	192,976,597	186,485,894	(1,689,159)	184,796,735
Tarjetas de crédito	<u>5,934,569,774</u>	<u>(475,424,447)</u>	<u>5,459,145,327</u>	<u>5,985,227,989</u>	<u>(474,974,953)</u>	<u>5,510,253,036</u>
Total Banca de personas	<u>14,348,370,114</u>	<u>(634,201,625)</u>	<u>13,714,168,489</u>	<u>14,248,618,092</u>	<u>(634,954,407)</u>	<u>13,613,663,685</u>
Total Banca de personas, mediana y pequeña empresa	<u>16,706,375,795</u>	<u>(668,434,769)</u>	<u>16,037,941,026</u>	<u>16,562,561,529</u>	<u>(669,652,685)</u>	<u>15,892,908,844</u>
Total de préstamos	<u>26,984,774,263</u>	<u>(754,387,667)</u>	<u>26,230,386,596</u>	<u>26,451,859,924</u>	<u>(752,442,275)</u>	<u>25,699,417,649</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>729,490,088</u>	<u>(8,388,331)</u>	<u>721,101,757</u>	<u>698,026,060</u>	<u>(8,210,466)</u>	<u>689,815,594</u>

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	744,109,513	711,773,156
Menos: intereses no devengados	<u>4,083,979</u>	<u>3,619,316</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	740,025,534	708,153,840
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,388,331	8,210,466
Menos: comisiones diferidas netas	<u>10,535,446</u>	<u>10,127,780</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>721,101,757</u>	<u>689,815,594</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de marzo de 2025:

Año terminado el 31 de diciembre de:

2025	124,362,820
2026	150,411,985
2027	142,188,695
2028	120,250,198
2029 en adelante	<u>202,811,836</u>
	<u>740,025,534</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Físicos		
A la vista	1,676,669,561	1,728,001,972
Ahorros	6,270,506,473	6,152,602,328
A plazo fijo	4,830,144,903	4,469,753,188
Jurídicos		
A la vista	8,470,819,828	8,600,725,306
Ahorros	736,347,981	780,562,654
A plazo fijo	<u>6,869,662,879</u>	<u>6,670,664,068</u>
	<u>28,854,151,625</u>	<u>28,402,309,516</u>

Al 31 de marzo de 2025, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos, netos de costos de originación por \$889,814,780 (31 de diciembre de 2024: \$943,314,199) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	131,732,112	1,117,110	145,640,066	1,245,153
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	213,493,977	1,497,682	228,752,412	1,626,521
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>552,238,303</u>	<u>5,034,820</u>	<u>577,404,722</u>	<u>5,611,327</u>
			<u>897,464,392</u>	<u>7,649,612</u>	<u>951,797,200</u>	<u>8,483,001</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 marzo de 2025, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.27 años y 1.79 años, respectivamente.

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 marzo de 2025, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.70 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

31 de marzo de 2025			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 7.14%	2038	669,137,435
Tasa flotante	4.64% a 11.59%	2031	1,493,683,423
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	298,928,997
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 11.50%	2058	231,176,217
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	5.88% a 7.58%	2038	34,297,418
			<u>2,727,223,490</u>

31 de diciembre de 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
Tasa flotante	5.97% a 7.67%	2038	34,698,169
			<u>2,984,427,239</u>

Al 31 de marzo de 2025, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$112,500,000 (31 de diciembre de 2024: \$120,000,000), 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 \$1,155,988 al 31 de marzo de 2025 (31 de diciembre 2024: \$1,234,508). 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 marzo de 2025, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.90 años.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras, continuación

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

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Saldo al inicio del período	2,984,427,240	2,443,136,751
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	326,148,334	396,145,627
Pago de obligaciones financieras	<u>(582,206,321)</u>	<u>(393,169,642)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(256,057,987)</u>	<u>2,975,985</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	 (723,678)	 8,641,648
 Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	44,642,118	41,031,616
Pago de intereses	<u>(45,064,203)</u>	<u>(37,712,165)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>(422,085)</u>	<u>3,319,451</u>
Saldo al final del período	<u>2,727,223,490</u>	<u>2,458,073,835</u>

(12) 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:	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.50% a 10.00%	968,746,696	3.50% a 10.00%	826,646,985
Colones	4.71% a 12.35%	633,698,282	4.71% a 12.35%	594,642,440
Lempiras	4.75% a 12.00%	<u>117,155,149</u>	4.75% a 12.00%	<u>118,012,334</u>
		<u>1,719,600,127</u>		<u>1,539,301,759</u>

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 devengan 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 marzo de 2025, 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Otras obligaciones financieras, continuación

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

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Saldo al inicio del período	1,539,301,759	1,365,943,096
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	174,156,898	85,590,003
Pago de otras obligaciones financieras	<u>(6,192,109)</u>	<u>0</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>167,964,789</u>	<u>85,590,003</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	 10,395,250	 21,547,193
 Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	36,043,315	30,802,077
Pago de intereses	<u>(34,104,986)</u>	<u>(27,073,575)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>1,938,329</u>	<u>3,728,502</u>
Saldo al final del período	<u>1,719,600,127</u>	<u>1,476,808,794</u>

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	114,443,410	129,644,636
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,433,637	1,556,592
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2033	473,699	548,344
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>556,191</u>	<u>642,108</u>
			<u>116,906,937</u>	<u>132,391,680</u>

	31 de diciembre de 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	<u>564,139</u>	<u>649,921</u>
			<u>116,077,068</u>	<u>118,986,121</u>

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de un año	33,236,466	33,137,332
De uno a dos años	25,318,314	24,114,581
De dos a tres años	20,662,568	19,407,863
De tres a cuatro años	14,380,100	13,648,825
De cuatro a cinco años	10,961,862	9,142,295
Más de cinco años	<u>27,832,370</u>	<u>19,535,225</u>
	<u>132,391,680</u>	<u>118,986,121</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(13) Pasivos por arrendamientos, continuación

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

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Intereses por arrendamientos	1,498,738	1,534,757
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	958,359	973,153
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	4,323,358	3,984,042

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:

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Saldo al inicio del período	116,077,068	119,512,038
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieras	<u>(8,616,036)</u>	<u>(7,874,037)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(8,616,036)</u>	<u>(7,874,037)</u>
Efecto por nuevos pasivos por arrendamiento	10,489,581	6,395,304
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(1,043,676)	(381,429)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	1,498,738	1,534,757
Pago de intereses	<u>(1,498,738)</u>	<u>(1,534,757)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>116,906,937</u>	<u>117,651,876</u>

(14) Capital en acciones comunes

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

(15) Ganancia en instrumentos financieros

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

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCOI	11,944,800	15,364,356
Pérdida neta no realizada en inversiones al VRCR	(1,272,383)	(455,367)
Ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones al VRCR	<u>320,100</u>	<u>(252,491)</u>
	<u>10,992,517</u>	<u>14,656,498</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(16) Impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.78% (31 de diciembre de 2024: 23.77%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$222,176 (31 de diciembre de 2024: \$218,484). 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 marzo de 2025 fue de \$4,589 (31 de diciembre de 2024: - \$160,582). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de marzo de 2025 es de \$285,203 (31 de diciembre de 2024: \$275,922).

(17) 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 marzo de 2025, 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 \$11,846 millones (31 de diciembre de 2024: \$11,776 millones). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$7,827 millones (31 de diciembre de 2024: \$7,734 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 marzo de 2025, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartas de crédito "stand-by"	203,990,898	205,422,190
Cartas de crédito comerciales	46,421,185	54,526,716
Garantías financieras	382,083,969	379,245,078
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>80,055,108</u>	<u>86,791,444</u>
	<u>712,551,160</u>	<u>725,985,428</u>

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

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 marzo de 2025, se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 año	557,729,272	565,754,584
Más de 1 año	<u>108,400,703</u>	<u>105,704,128</u>
	<u>666,129,975</u>	<u>671,458,712</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 marzo de 2025, alcanzaban un monto de \$215,671,494 (31 de diciembre de 2024: \$220,264,136).

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(18) 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación
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)	31 de marzo de 2025
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Estados Unidos de América	1,382,295	0	1,382,295
Otros gobiernos	36,768,242	0	36,768,242
Acciones comunes	0	16,253,856	16,253,856
Total inversiones a VRCCR	38,150,537	16,253,856	54,404,393
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	955,768,311	0	955,768,311
Otros gobiernos	3,616,118,793	0	3,616,118,793
	4,571,887,104	0	4,571,887,104
Bonos corporativos	425,866,974	0	425,866,974
Acciones comunes	955,167	2,246,483	3,201,650
Total inversiones al VRCOUI	4,998,709,245	2,246,483	5,000,955,728
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	67,527,128	0	67,527,128
Bonos corporativos	42,877,006	0	42,877,006
Total inversiones al CA	110,404,134	0	110,404,134
Total de activos	5,147,263,916	18,500,339	5,165,764,255

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2024
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Estados Unidos de América	0	0	0
Otros gobiernos	18,925,464	0	18,925,464
Acciones comunes	0	16,276,514	16,276,514
Total inversiones a VRCCR	18,925,464	16,276,514	35,201,978
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	669,872,418	0	669,872,418
Otros gobiernos	3,630,494,206	0	3,630,494,206
	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	4,735,459,106	2,245,392	4,737,704,498
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	67,045,978	0	67,045,978
Bonos corporativos	43,481,034	0	43,481,034
Total inversiones al CA	110,527,012	0	110,527,012
Total de activos	4,864,911,582	18,521,906	4,883,433,488

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 marzo de 2025 no se presentaron transferencias entre niveles.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 31 de marzo de 2025 (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.

	Inversiones en acciones comunes		
	VRCCR	VRCOUI	Total
31 de marzo de 2025			
Activos			
Valor razonable al inicio del período	16,276,514	2,245,392	18,521,906
Compra de acciones	0	0	0
Ajuste de capital	0	0	0
Valoración inversiones	0	0	0
Diferencial cambiario	(22,658)	1,091	(21,567)
Valor razonable al final del período	<u>16,253,856</u>	<u>2,246,483</u>	<u>18,500,339</u>
31 de diciembre de 2024			
Activos			
Valor razonable al inicio del período	14,285,693	2,136,053	16,421,746
Compra de acciones	0	105,719	105,719
Ajuste de capital	0	15,832	15,832
Valoración inversiones	2,034,726	0	2,034,726
Diferencial cambiario	(43,905)	(12,212)	(56,117)
Valor razonable al final del período	<u>16,276,514</u>	<u>2,245,392</u>	<u>18,521,906</u>

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

Instrumento financiero	Técnica de valoración y dato de entrada utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	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.	(2,3)
	Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad.	
	Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(2,3)
	Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales.	
	Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional.	(3)
	Flujos de efectivo de moneda extranjera.	

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación
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 condensado 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:

- a. las tasas actuales de mercado, y
- b. 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:

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

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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:

31 de diciembre de 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%

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 categorizada:

Al 31 de marzo de 2025				
	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	764,372,144	0	764,372,144	764,372,144
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	138,388,722	138,388,722	138,388,722
Depósitos en bancos, neto	0	4,438,205,112	4,438,205,112	4,438,205,112
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	24,329,138,096	24,329,138,096	25,509,284,839
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	6,298,650	6,298,650	6,298,650
Total activos financieros	<u>764,372,144</u>	<u>28,912,030,580</u>	<u>29,676,402,724</u>	<u>30,856,549,467</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	17,154,343,843	11,008,098,949	28,162,442,792	28,854,151,625
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	17,024,446	17,024,446	17,024,446
Obligaciones financieras	0	2,908,061,209	2,908,061,209	2,727,223,490
Otras obligaciones financieras	0	1,696,640,296	1,696,640,296	1,719,600,127
Aceptaciones pendientes	0	6,298,650	6,298,650	6,298,650
Total pasivos financieros	<u>17,154,343,843</u>	<u>15,636,123,550</u>	<u>32,790,467,393</u>	<u>33,324,298,338</u>

31 de diciembre de 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	25,509,284,839
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>

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

Al 31 de marzo de 2025, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$5,626,629,492 (31 de diciembre de 2024: \$5,458,601,619).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(20) 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 marzo de 2025:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Depósitos en bancos que generan intereses	0	30,585,000	0	33,470,000
Inversiones al VRCOUI	0	897,673	0	880,628
Préstamos	18,697,886	404,490,159	19,267,057	271,784,539
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(37,617)	(3,014,020)	(40,585)	(2,527,710)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>64,251</u>	<u>5,110,677</u>	<u>72,172</u>	<u>1,470,818</u>
	<u>18,724,520</u>	<u>438,069,489</u>	<u>19,298,644</u>	<u>305,078,275</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	6,886,343	181,597,787	5,924,906	173,867,520
Depósitos a plazo fijo	22,837,297	69,648,433	21,487,810	72,573,357
Otras obligaciones financieras	0	520,000,000	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	<u>389,285</u>	<u>3,734,222</u>	<u>366,927</u>	<u>3,829,068</u>
	<u>30,112,925</u>	<u>774,980,442</u>	<u>27,779,643</u>	<u>770,269,945</u>

	31 de marzo de 2025		31 de marzo de 2024	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>279,484</u>	<u>10,050,883</u>	<u>377,522</u>	<u>10,295,240</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>334,366</u>	<u>16,496,161</u>	<u>215,867</u>	<u>15,214,847</u>
Gasto (recuperación) por riesgo de crédito sobre préstamos	<u>(2,968)</u>	<u>486,310</u>	<u>(6,239)</u>	<u>1,418</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>5,470,884</u>	<u>0</u>	<u>2,596,327</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.

(21) Información de segmentos

El Banco segrega 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

(21) Información de segmentos, continuación

<u>31 de marzo de 2025</u>	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	<u>6,568,165,529</u>	<u>3,797,650,947</u>	<u>5,511,578,630</u>	<u>2,442,011,062</u>	<u>11,873,137,680</u>	<u>8,504,392,722</u>	<u>374,558,463</u>	<u>(655,311,285)</u>	<u>38,416,183,748</u>
Total de pasivos	<u>5,865,486,978</u>	<u>3,411,726,633</u>	<u>4,822,203,738</u>	<u>1,871,740,428</u>	<u>10,354,699,712</u>	<u>8,665,463,862</u>	<u>69,738,327</u>	<u>(655,296,834)</u>	<u>34,405,762,844</u>
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	135,647,423	81,437,531	158,990,835	53,039,665	248,976,944	147,834,024	1,943,569	(6,993,513)	820,876,478
Gastos por intereses	<u>58,647,936</u>	<u>28,712,951</u>	<u>56,270,926</u>	<u>6,750,825</u>	<u>73,325,134</u>	<u>89,952,468</u>	<u>379,126</u>	<u>(6,993,513)</u>	<u>307,045,853</u>
Ingreso neto de intereses	76,999,487	52,724,580	102,719,909	46,288,840	175,651,810	57,881,556	1,564,443	0	513,830,625
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	<u>29,656,159</u>	<u>15,348,975</u>	<u>31,153,757</u>	<u>2,746,192</u>	<u>42,163,165</u>	<u>23,103,275</u>	<u>(713)</u>	<u>0</u>	<u>144,170,810</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	47,343,328	37,375,605	71,566,152	43,542,648	133,488,645	34,778,281	1,565,156	0	369,659,815
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	85,141,616	23,234,721	72,049,695	33,531,142	209,287,785	61,695,150	45,472,518	(6,994,406)	523,418,221
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(47,294,797)</u>	<u>(12,516,400)</u>	<u>(33,530,712)</u>	<u>(14,247,455)</u>	<u>(76,320,766)</u>	<u>(41,488,141)</u>	<u>(37,963)</u>	<u>11,766</u>	<u>(225,424,468)</u>
Ganancias en instrumentos financieros, neta	0	(45,190)	7,029	0	11,021,477	9,201	0	0	10,992,517
Diferencial cambiario, neto	<u>(60,822)</u>	<u>0</u>	<u>939,851</u>	<u>(36,547)</u>	<u>(13,684,794)</u>	<u>(2,681)</u>	<u>(671,932)</u>	<u>0</u>	<u>(13,516,925)</u>
Otros ingresos	1,369,206	382,496	228,811	37,114	1,801,436	1,688,000	74,905,949	(75,421,103)	4,991,909
Gastos generales y administrativos	<u>62,290,104</u>	<u>39,706,516</u>	<u>71,915,480</u>	<u>29,393,619</u>	<u>186,384,412</u>	<u>53,247,088</u>	<u>74,021,391</u>	<u>(82,403,743)</u>	<u>434,554,867</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	24,208,427	8,724,716	39,345,346	33,433,283	79,209,371	3,432,722	47,212,337	0	235,566,202
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>3,471,636</u>	<u>2,149,093</u>	<u>9,634,773</u>	<u>11,580,473</u>	<u>28,292,826</u>	<u>5,506,910</u>	<u>104,087</u>	<u>0</u>	<u>60,739,798</u>
Utilidad neta	<u>20,736,791</u>	<u>6,575,623</u>	<u>29,710,573</u>	<u>21,852,810</u>	<u>50,916,545</u>	<u>(2,074,188)</u>	<u>47,108,250</u>	<u>0</u>	<u>174,826,404</u>
31 de diciembre de 2024									
Total de activos	<u>6,547,384,248</u>	<u>3,725,159,485</u>	<u>5,540,916,485</u>	<u>2,395,280,778</u>	<u>11,680,484,309</u>	<u>8,404,761,579</u>	<u>338,419,721</u>	<u>(661,969,516)</u>	<u>37,970,437,089</u>
Total de pasivos	<u>5,832,685,939</u>	<u>3,345,821,414</u>	<u>4,858,389,069</u>	<u>1,846,765,484</u>	<u>10,231,017,817</u>	<u>8,623,961,019</u>	<u>83,139,640</u>	<u>(661,955,060)</u>	<u>34,159,825,322</u>
31 de marzo de 2024									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	127,922,840	73,030,372	125,832,602	46,996,773	235,311,323	130,708,017	2,102,596	(8,874,785)	733,029,738
Gastos por intereses	<u>51,544,790</u>	<u>24,351,023</u>	<u>30,657,464</u>	<u>5,129,863</u>	<u>71,654,266</u>	<u>83,175,819</u>	<u>543,589</u>	<u>(8,874,785)</u>	<u>258,182,029</u>
Ingreso neto de intereses	76,378,050	48,679,349	95,175,138	41,866,910	163,657,057	47,532,198	1,559,007	0	474,847,709
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	<u>26,613,687</u>	<u>15,169,598</u>	<u>19,313,454</u>	<u>1,439,150</u>	<u>40,597,595</u>	<u>11,648,346</u>	<u>196</u>	<u>0</u>	<u>114,782,026</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	49,764,363	33,509,751	75,861,684	40,427,760	123,059,462	35,883,852	1,558,811	0	360,065,683
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	72,978,185	20,176,632	66,092,992	28,502,176	187,586,569	51,602,318	41,000,474	(6,414,689)	461,524,657
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(44,532,540)</u>	<u>(10,747,263)</u>	<u>(29,794,236)</u>	<u>(11,807,601)</u>	<u>(69,616,794)</u>	<u>(36,618,169)</u>	<u>(115,653)</u>	<u>288,167</u>	<u>(202,944,089)</u>
Ganancias en instrumentos financieros, neta	16	(16,305)	(44,492)	0	14,563,070	154,209	0	0	14,656,498
Diferencial cambiario, neto	<u>(1,326,177)</u>	<u>0</u>	<u>(396,302)</u>	<u>106,374</u>	<u>(33,855,946)</u>	<u>(9,061)</u>	<u>(1,605,696)</u>	<u>0</u>	<u>(37,086,808)</u>
Otros ingresos	925,328	467,229	401,832	5,094	3,128,786	2,424,748	62,055,291	(62,892,400)	6,515,908
Gastos generales y administrativos	<u>58,935,957</u>	<u>35,465,626</u>	<u>66,951,539</u>	<u>26,219,844</u>	<u>167,059,630</u>	<u>48,640,631</u>	<u>64,080,800</u>	<u>(69,018,922)</u>	<u>398,335,105</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	18,873,218	7,924,418	45,169,939	31,013,959	57,805,517	4,797,266	38,812,427	0	204,396,744
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>2,736,806</u>	<u>2,390,955</u>	<u>12,080,862</u>	<u>9,677,819</u>	<u>18,086,125</u>	<u>5,793,332</u>	<u>47,314</u>	<u>0</u>	<u>50,813,213</u>
Utilidad neta	<u>16,136,412</u>	<u>5,533,463</u>	<u>33,089,077</u>	<u>21,336,140</u>	<u>39,719,392</u>	<u>(996,066)</u>	<u>38,765,113</u>	<u>0</u>	<u>153,583,531</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Litigios

Al 31 de marzo de 2025, 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 intermedios consolidados condensados del Banco en caso de un resultado adverso.

(23) 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 intermedios consolidados condensados 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 marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 intermedios consolidados condensados conforme la clasificación de las facilidades 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

- 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 marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,009,225,425	402,571,233	110,957,666	19,961,875	59,652,109	12,602,368,308
Préstamos al consumidor	<u>13,449,263,420</u>	<u>517,210,309</u>	<u>114,854,240</u>	<u>118,156,283</u>	<u>53,215,180</u>	<u>14,252,699,432</u>
Total	<u>25,458,488,845</u>	<u>919,781,542</u>	<u>225,811,906</u>	<u>138,118,158</u>	<u>112,867,289</u>	<u>26,855,067,740</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>85,451,802</u>	<u>73,851,210</u>	<u>87,495,147</u>	<u>57,632,003</u>	<u>304,430,162</u>

	31 de diciembre de 2024					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
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>

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 marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	31 de marzo de 2025			Total
	Vigentes	Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,466,553,170	74,238,410	61,576,728	12,602,368,308
Préstamos al consumidor	<u>13,672,709,796</u>	<u>321,201,546</u>	<u>258,788,090</u>	<u>14,252,699,432</u>
Total	<u>26,139,262,966</u>	<u>395,439,956</u>	<u>320,364,818</u>	<u>26,855,067,740</u>

	31 de diciembre de 2024			Total
	Vigentes	Morosos	Vencidos	
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>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) 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 marzo de 2025 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$145,217,822 (31 de diciembre de 2024: \$134,719,051). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$2,778,761 (31 de diciembre de 2024: \$7,942,631).

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%

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$6,505,929 y \$5,784,555, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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 marzo de 2025, 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 \$404,950,147 (31 de diciembre de 2024: \$393,234,267), 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 marzo de 2025 el Banco mantiene un porcentaje de 1.77% 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 marzo de 2025. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
1.25%	<u>285,942,066</u>	<u>279,137,929</u>
2.50%	<u>571,884,132</u>	<u>558,275,858</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	<u>22,875,365,261</u>	<u>22,331,034,332</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>343,130,479</u>	<u>334,965,515</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	<u>589,616,969</u>	<u>584,296,162</u>
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>29,480,848</u>	<u>29,214,808</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre	<u>(8,785,930)</u>	<u>12,054,765</u>
Saldo de provisión dinámica pura	<u>381,397,258</u>	<u>352,125,558</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>23,552,890</u>	<u>41,108,709</u>
Saldo de provisión dinámica neta	<u>404,950,147</u>	<u>393,234,267</u>

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 presentamos la composición de la reserva dinámica por subsidiarias:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024	Variación
Aumento por Entidad			
BAC International Bank Inc.	86,233,659	80,445,532	(5,788,127)
BAC Bahamas Bank Ltd.	644,018	644,018	0
Banco de América Central S.A. (Guatemala)	62,104,224	62,104,224	0
Credomatic de Guatemala S.A.	8,447,681	8,447,681	0
Banco de América Central Honduras, S.A.	55,164,509	53,787,801	(1,376,708)
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	47,250,608	44,945,761	(2,304,847)
Corporación Tenedora BAC COM, S.A.	26,841,779	24,595,581	(2,246,198)
Corporación de Inversiones Credomatic, S.A.	<u>118,263,669</u>	<u>118,263,669</u>	<u>0</u>
Total	<u>404,950,147</u>	<u>393,234,267</u>	<u>(11,715,880)</u>

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

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 marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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.

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

(23) 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:

	31 de marzo de 2025	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%

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:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
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	2,904,714,500	2,742,356,715
Participación no controladora	300,185	290,611
Otras pérdidas integrales	(285,711,027)	(310,695,272)
Menos: Plusvalía	(336,026,019)	(335,849,896)
Menos: Activos intangibles	(91,413,765)	(88,167,700)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>3,162,250,992</u>	<u>2,978,321,576</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>3,682,250,992</u>	<u>3,498,321,576</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>404,950,147</u>	<u>393,234,267</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>4,087,201,139</u>	<u>3,891,555,843</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	30,021,119,404	30,068,346,759
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,719,419,622	1,727,512,984
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (Acuerdo No.3-2018)	386,798,289	313,141,898
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>32,127,337,315</u>	<u>32,109,001,641</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.72%</u>	<u>12.12%</u>
Índice de Capital Primario Total	<u>11.46%</u>	<u>10.90%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>9.84%</u>	<u>9.28%</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) 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 marzo de 2025 fue de 52.78% (31 de diciembre de 2024: 50.70%).
- *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 insolutos.

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:

Años	Porcentaje mínimo de provisión
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 31 de marzo de 2025, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$9,225,946 (31 de diciembre de 2024: \$9,253,773), 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) 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.

(24) Eventos subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 30 de abril de 2025 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.