

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

30 de junio de 2025

(Con el Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión
de los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados)

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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 consolidados condensados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

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

Informe sobre la revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Introducción

Hemos revisado el estado consolidado condensado de situación financiera que se acompaña de BAC International Bank, Inc. y subsidiarias (el “Banco”) al 30 de junio de 2025, los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas, utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha, y notas a la información financiera intermedia consolidada condensada (“los estados financieros intermedios consolidados condensados”). La Administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados condensados con base en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente con personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría conducida de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener certeza de que llegarían a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios consolidados condensados que se acompañan al 30 de junio de 2025 no están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*.

Restricción en el Uso y Distribución

Nuestro informe es únicamente para uso interno de la Administración del Banco y la Superintendencia de Bancos de Panamá y no debe ser distribuido a, o ser utilizado por, otras partes distintas al Banco y la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley No.280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de revisión se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Alexis Muñoz Giraldo.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Alexis Muñoz Giroldi, Socio y Sonia Sosa, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
19 de agosto de 2025



Alexis Muñoz Giroldi.
Socio
C.P.A. 70242003

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Nota	(No auditado) 30 de junio de 2025	(Auditado) 31 de diciembre de 2024
Efectivo y efectos de caja		846,838,701	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	94,603,400	10,399,111
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,957,735,079	4,073,713,956
A plazo		349,009,363	628,097,606
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(36,418)	(39,073)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,306,708,024</u>	<u>4,701,772,489</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4, 6	<u>5,248,150,125</u>	<u>5,647,978,374</u>
 Inversiones en valores, neto	4, 8	 4,922,842,732	 4,883,433,488
 Préstamos:			
Préstamos otorgados		27,480,614,214	26,328,820,845
Intereses acumulados por cobrar		194,817,185	193,216,967
Comisiones no devengadas		(72,586,919)	(70,177,888)
Total préstamos		<u>27,602,844,480</u>	<u>26,451,859,924</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	(752,331,751)	(752,442,275)
Total préstamos, neto	4, 9	<u>26,850,512,729</u>	<u>25,699,417,649</u>
 Propiedades y equipos, neto		 581,556,376	 586,444,420
Obligaciones de clientes por aceptaciones		7,875,175	23,272,915
Otras cuentas por cobrar, neto	4	485,914,756	442,976,234
Plusvalía		335,941,149	335,849,896
Activos intangibles, neto		93,534,597	88,167,700
Impuesto sobre la renta diferido		55,332,690	51,417,744
Otros activos		<u>223,876,865</u>	<u>211,478,669</u>
 Total de activos		 <u><u>38,805,537,194</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>(No auditado)</u> 30 de junio de <u>2025</u>	<u>(Auditado)</u> 31 de diciembre de <u>2024</u>
Pasivos y Patrimonio	<u>Nota</u>		
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		10,006,985,553	10,328,727,278
Ahorros		7,137,725,560	6,933,164,982
A plazo fijo		11,739,099,459	11,140,417,256
Total de depósitos de clientes	10	<u>28,883,810,572</u>	<u>28,402,309,516</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		25,000,000	91,171,039
Obligaciones financieras	11	2,900,402,463	2,984,427,239
Otras obligaciones financieras	12	1,711,013,705	1,539,301,759
Pasivos por arrendamientos	13	109,085,736	116,077,068
Aceptaciones pendientes		7,875,175	23,272,915
Impuesto sobre la renta por pagar		30,915,945	33,892,785
Impuesto sobre la renta diferido		87,066,660	81,729,391
Provisiones		91,382,471	88,294,181
Cuentas por pagar y otros pasivos		928,999,583	799,349,429
Total de pasivos		<u>34,775,552,310</u>	<u>34,159,825,322</u>
Patrimonio:			
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		2,921,453,940	2,742,356,715
Reservas regulatorias		428,426,322	408,272,595
Otros resultados integrales		(290,592,624)	(310,695,272)
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		4,029,674,756	3,810,321,156
Participación no controladora		310,128	290,611
Total de patrimonio		<u>4,029,984,884</u>	<u>3,810,611,767</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>38,805,537,194</u></u>	<u><u>37,970,437,089</u></u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas**

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		(No auditado)	
		30 de junio de	
	Nota	2025	2024
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		31,525,000	36,342,874
Inversiones en valores		146,506,825	149,030,786
Préstamos		1,491,251,458	1,310,584,114
Total de ingresos por intereses		1,669,283,283	1,495,957,774
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		453,294,720	373,861,995
Obligaciones financieras		89,219,824	81,573,229
Otras obligaciones financieras		74,056,977	64,120,803
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		4,127,642	6,344,527
Pasivos por arrendamientos	13	2,917,552	3,041,879
Total de gastos por intereses		623,616,715	528,942,433
Ingreso neto de intereses		1,045,666,568	967,015,341
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	291,159,627	223,917,159
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	674,360	3,010,015
Otras cuentas por cobrar	4	21,917	924,035
Compromisos de créditos y garantías	4	(303,676)	2,816,255
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		291,552,228	230,667,464
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		754,114,340	736,347,877
Otros ingresos (gastos):			
Ingreso por comisiones y cargos por servicios		1,072,100,465	954,079,130
Gasto por comisiones y otros cargos		(445,640,917)	(399,672,763)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	15,344,301	21,489,033
Diferencial cambiario, neto		(4,294,494)	2,145,559
Otros ingresos		11,704,563	13,161,923
Total de otros ingresos, neto		649,213,918	591,202,882
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados		363,279,756	349,929,610
Depreciación y amortización		74,800,187	65,480,180
Administrativos		62,761,896	56,686,547
Alquileres y gastos relacionados		18,641,168	17,438,839
Otros gastos		366,685,775	323,641,847
Total de gastos generales y administrativos		886,168,782	813,177,023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		517,159,476	514,373,736
Impuesto sobre la renta corriente		(121,484,320)	(127,376,910)
Impuesto sobre la renta diferido		(7,424,536)	2,099,144
Utilidad neta		388,250,620	389,095,970
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		388,226,635	389,071,571
Participación no controladora		23,985	24,399
		388,250,620	389,095,970

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales**

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	(No auditado)	
	30 de junio de	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Utilidad neta	388,250,620	389,095,970
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(145,415)	520,388
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	30,232	(2,015)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(4,768,040)	(7,662,489)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(10,950,057)	(12,776,652)
Cambio neto en valor razonable	35,931,478	15,284,746
Total de otros resultados integrales	20,098,198	(4,636,022)
Total de utilidades integrales	408,348,818	384,459,948
Resultados integrales atribuibles a:		
Participación controladora	408,329,283	384,437,560
Participación no controladora	19,535	22,388
	408,348,818	384,459,948

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.

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía							Participación no controladora	Total
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora		
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	389,071,571	0	0	389,071,571	24,399	389,095,970
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(7,662,034)	(7,662,034)	(455)	(7,662,489)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(12,776,662)	(12,776,662)	10	(12,776,652)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	15,286,521	15,286,521	(1,775)	15,284,746
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	520,179	520,179	209	520,388
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(2,015)	(2,015)	0	(2,015)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(4,634,011)	(4,634,011)	(2,011)	(4,636,022)
Total de utilidades integrales	0	0	0	389,071,571	0	(4,634,011)	384,437,560	22,388	384,459,948
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(35,306,329)	35,306,329	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios de la Compañía:									
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)	(202)	(101,000,202)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	0	(100,096,866)	0	0	(100,096,866)	(202)	(100,097,068)
Balance al 30 de junio de 2024 (No auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,646,960,626</u>	<u>383,843,156</u>	<u>(363,385,543)</u>	<u>3,637,805,357</u>	<u>282,320</u>	<u>3,638,087,677</u>
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	388,226,635	0	0	388,226,635	23,985	388,250,620
Otros resultados integrales:									
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(145,370)	(145,370)	(45)	(145,415)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	30,232	30,232	0	30,232
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(4,764,391)	(4,764,391)	(3,649)	(4,768,040)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(10,950,057)	(10,950,057)	0	(10,950,057)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	35,932,234	35,932,234	(756)	35,931,478
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	20,102,648	20,102,648	(4,450)	20,098,198
Total de utilidades integrales	0	0	0	388,226,635	0	20,102,648	408,329,283	19,535	408,348,818
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(20,153,727)	20,153,727	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios de la Compañía:									
Impuesto complementario	0	0	0	1,024,317	0	0	1,024,317	0	1,024,317
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos	0	0	0	(190,000,000)	0	0	(190,000,000)	(18)	(190,000,018)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	0	(188,975,683)	0	0	(188,975,683)	(18)	(188,975,701)
Balance al 30 de junio de 2025 (No auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,921,453,940</u>	<u>428,426,322</u>	<u>(290,592,624)</u>	<u>4,029,674,756</u>	<u>310,128</u>	<u>4,029,984,884</u>

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.

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		(No auditado) 30 de junio de	
	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		388,250,620	389,095,970
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		74,800,187	65,480,180
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	291,159,627	223,917,159
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	674,360	3,010,015
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	21,917	924,035
Pérdida (reversión) en compromisos de créditos y garantías	4	(303,676)	2,816,255
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		1,585,257	448,042
Ingreso neto de intereses		(1,045,666,568)	(967,015,341)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(15,344,301)	(21,489,033)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		459,700	367,995
Pérdida neta en descartes de activos intangibles		211,772	111,058
Ganancia neta en ventas de bienes adjudicados		(2,017,458)	(3,546,864)
Pérdida neta en descarte de bienes adjudicados		111,880	0
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(729,465)	(1,680,664)
Gasto de impuesto sobre la renta		128,908,856	125,277,766
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		7,187,448	2,475,725
Inversiones en valores		(25,437,032)	11,499,622
Préstamos		(1,466,573,080)	(1,738,468,929)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(63,887,399)	80,289,402
Otras cuentas por cobrar		(23,991,737)	90,289,519
Otros activos		(13,260,240)	(16,391,583)
Depósitos de clientes		504,838,587	906,362,637
Cuentas por pagar y otros pasivos		26,031,155	(72,143,708)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,618,774,920	1,436,828,813
Intereses pagados		(621,331,335)	(521,758,963)
Dividendos recibidos		729,465	1,680,664
Impuesto sobre la renta pagado		(118,226,795)	(77,137,667)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(353,023,335)	(78,757,895)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		644,560,953	368,569,533
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,653,868,497	2,291,988,874
Compra de inversiones en valores		(3,251,038,899)	(2,901,625,773)
Adquisición de propiedades y equipos		(39,377,873)	(27,254,136)
Producto de la venta de propiedades y equipos		210,866	294,781
Adquisición de activos intangibles		(25,989,310)	(17,789,265)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		15,879,771	15,135,564
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,885,995)	(270,680,422)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	11	1,196,090,475	806,514,662
Pago de obligaciones financieras	11	(1,273,796,368)	(752,017,125)
Producto de otras obligaciones financieras	12	212,465,657	114,384,930
Pago de otras obligaciones financieras	12	(47,048,634)	(58,919,221)
Pago de arrendamientos financieros	13	(17,219,895)	(15,995,980)
Dividendos pagados		(83,996,776)	(100,997,099)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(13,505,541)	(7,029,833)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(24,053,340)	(19,676,103)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(392,468,211)	(376,144,253)
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	5,216,257,061	4,904,545,926

El estado consolidado condensado 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 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
- (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

30 de junio de 2025

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. (el “Banco Matriz”) fue constituido el 25 de agosto de 1995 en la ciudad de Panamá, República de Panamá, como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria.

Hasta el 9 de mayo de 2025, la participación accionaria del Banco Matriz se distribuía de la siguiente manera: 90.5339% pertenecía a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a BAC Holding International Corp. (la “Compañía Matriz”) y 0.0039% a otros accionistas. Sin embargo, el 9 de mayo de 2025, la Compañía Matriz realizó un aporte de capital adicional a su subsidiaria directa BIC, mediante la transferencia de las acciones que poseía en BAC International Bank, Inc. Como resultado de esta operación, la participación accionaria del Banco Matriz pasó a estar compuesta en un 99.9961% por BIC y 0.0039% por otros accionistas.

La Compañía Matriz mantiene listadas sus acciones 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 30 de junio de 2025 comprenden al Banco y sus subsidiarias, quienes conjuntamente será referidas como “el Banco”.

BAC International Bank, Inc. provee, directa e indirectamente a través de sus subsidiarias, una amplia gama de servicios financieros a clientes individuales e instituciones en los mercados de 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 Panamá, conforme a la legislación establecida en 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, mediante el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos, junto con 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%
Rudas Hill 2 S.A.	Administración de activos	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%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	99.9999%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	99.9958%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Participación
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%
Credit Systems, Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía tenedora	Panamá	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%
BAC Tech Inc.	Compañía tenedora	Panamá	100.0000%
BAC Move Inc.	Compañía tenedora	Panamá	100.0000%
3-101-934237 S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
Namutek Panamá Inc.	Compañía tenedora	Panamá	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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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.

(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 Junta Directiva del Banco para su emisión el 19 de agosto 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 valor en libros y el valor razonable menos costos de ventas

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(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.

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 30 de junio de 2024 han sido reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de junio 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 para el período terminado el 30 de junio de 2024.

La siguiente tabla muestra un detalle de las reclasificaciones no materiales identificadas:

	30 de junio de 2024		
	Monto reportado anteriormente	Reclasificación	Monto reclasificado
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito:			
Compromisos de créditos y garantías	0	(2,816,255)	(2,816,255)
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios, netos	336,562,829	(336,562,829)	0
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	511,524,909	442,554,221	954,079,130
Gasto por comisiones y otros cargos	(390,209,123)	(9,463,640)	(399,672,763)
Diferencial cambiario, neto	95,857,056	(93,711,497)	2,145,559
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta	(448,042)	448,042	0
Gastos generales y administrativos:			
Otros gastos	(323,193,805)	(448,042)	(323,641,847)

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) a 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.

30 de junio de 2025					
	VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VR COUI Instrumentos de deuda	VR COUI Instrumentos de patrimonio	CA Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,248,150,125
Inversiones en valores, neto	44,809,626	16,208,743	4,749,763,822	3,355,574	108,704,967
Préstamos, neto	0	0	0	0	26,850,512,729
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	485,914,756
Total de activos financieros	44,809,626	16,208,743	4,749,763,822	3,355,574	32,693,282,577

31 de diciembre de 2024					
	VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VR COUI Instrumentos de deuda	VR COUI 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	18,925,464	16,276,514	4,734,534,167	3,170,331	31,900,899,269

Al 30 de junio 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 \$4,306,708,024 al 30 de junio 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 la calificación de riesgo internacional, tomando primero la calificación de Standard & Poor's, después Moody's y por último Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de junio de 2025, aproximadamente \$36.2 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2024: \$9.7 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran con calificaciones de riesgo entre BB+ y BB- (31 de diciembre de 2024: con calificaciones de riesgo BB), basado en la calificación de riesgo internacional, tomando primero la calificación de Standard & Poor's, después Moody's y por último Fitch Ratings.

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2025, la cartera de inversiones totaliza \$4,922,842,732 (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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Gobiernos y Agencias		
AA+	482,605	0
BB-	<u>44,327,021</u>	<u>18,925,464</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>44,809,626</u>	<u>18,925,464</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>44,809,626</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:

	30 de junio 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+	698,006,120	0	698,006,120	669,872,418	0	669,872,418
BBB	5,570,406	0	5,570,406	5,379,479	0	5,379,479
BBB-	603,352,593	0	603,352,593	564,593,761	0	564,593,761
BB+ a B-	<u>3,045,741,064</u>	<u>0</u>	<u>3,045,741,064</u>	<u>3,060,520,966</u>	<u>0</u>	<u>3,060,520,966</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,352,670,183</u>	<u>0</u>	<u>4,352,670,183</u>	<u>4,300,366,624</u>	<u>0</u>	<u>4,300,366,624</u>
Corporativos						
A	31,656,806	0	31,656,806	36,062,330	0	36,062,330
A-	68,500,006	0	68,500,006	70,110,815	0	70,110,815
BBB+	10,086,509	0	10,086,509	26,129,629	0	26,129,629
BBB	45,339,664	0	45,339,664	52,932,877	0	52,932,877
BBB-	51,004,775	0	51,004,775	55,769,756	0	55,769,756
BB+ a B-	<u>190,505,879</u>	<u>0</u>	<u>190,505,879</u>	<u>193,162,136</u>	<u>0</u>	<u>193,162,136</u>
Total Corporativos	<u>397,093,639</u>	<u>0</u>	<u>397,093,639</u>	<u>434,167,543</u>	<u>0</u>	<u>434,167,543</u>
Total	<u>4,749,763,822</u>	<u>0</u>	<u>4,749,763,822</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>0</u>	<u>4,734,534,167</u>
Provisión para PCE	<u>8,520,579</u>	<u>0</u>	<u>8,520,579</u>	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de junio 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:

	30 de junio 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>65,215,699</u>	<u>0</u>	<u>65,215,699</u>	<u>67,045,978</u>	<u>0</u>	<u>67,045,978</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>65,215,699</u>	<u>0</u>	<u>65,215,699</u>	<u>67,045,978</u>	<u>0</u>	<u>67,045,978</u>
Corporativos						
BB+ a B	<u>43,489,268</u>	<u>0</u>	<u>43,489,268</u>	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total Corporativos	<u>43,489,268</u>	<u>0</u>	<u>43,489,268</u>	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total	<u>108,704,967</u>	<u>0</u>	<u>108,704,967</u>	<u>110,527,012</u>	<u>0</u>	<u>110,527,012</u>
Provisión para PCE	<u>213,906</u>	<u>0</u>	<u>213,906</u>	<u>149,144</u>	<u>0</u>	<u>149,144</u>

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) a 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	
30 de junio de 2025				
Corporativos				
Satisfactorio	10,320,094,307	1,428,607	0	10,321,522,914
Mención Especial	0	252,123,409	0	252,123,409
Sub-estándar	0	0	75,593,347	75,593,347
Dudoso	0	0	14,258,112	14,258,112
Pérdida	0	0	21,354,668	21,354,668
Monto bruto	10,320,094,307	253,552,016	111,206,127	10,684,852,450
Provisión por deterioro	(24,522,231)	(17,555,797)	(43,147,425)	(85,225,453)
Valor en libros neto	10,295,572,076	235,996,219	68,058,702	10,599,626,997
Medianas empresas				
Satisfactorio	964,368,095	5,809,192	0	970,177,287
Mención Especial	0	21,921,064	0	21,921,064
Sub-estándar	0	0	15,013,914	15,013,914
Dudoso	0	0	7,953,965	7,953,965
Pérdida	0	0	7,070,659	7,070,659
Monto bruto	964,368,095	27,730,256	30,038,538	1,022,136,889
Provisión por deterioro	(2,702,671)	(900,857)	(12,567,455)	(16,170,983)
Valor en libros neto	961,665,424	26,829,399	17,471,083	1,005,965,906
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,246,515,080	54,357,959	0	1,300,873,039
Mención Especial	130,609	48,607,009	0	48,737,618
Sub-estándar	0	0	8,713,561	8,713,561
Dudoso	0	0	10,934,095	10,934,095
Pérdida	0	0	4,065,213	4,065,213
Monto bruto	1,246,645,689	102,964,968	23,712,869	1,373,323,526
Provisión por deterioro	(5,585,301)	(5,181,778)	(5,724,300)	(16,491,379)
Valor en libros neto	1,241,060,388	97,783,190	17,988,569	1,356,832,147
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,449,101,898	168,735,324	0	3,617,837,222
Mención Especial	4,322,879	411,320,563	0	415,643,442
Sub-estándar	0	0	91,480,221	91,480,221
Dudoso	0	0	37,573,192	37,573,192
Pérdida	0	0	28,537,833	28,537,833
Monto bruto	3,453,424,777	580,055,887	157,591,246	4,191,071,910
Provisión por deterioro	(2,318,406)	(18,338,840)	(14,347,361)	(35,004,607)
Valor en libros neto	3,451,106,371	561,717,047	143,243,885	4,156,067,303
Personales				
Satisfactorio	2,381,201,104	70,815,121	1,795,202	2,453,811,427
Mención Especial	1,412,091	66,436,364	1,553,840	69,402,295
Sub-estándar	0	0	28,531,484	28,531,484
Dudoso	0	0	25,490,062	25,490,062
Pérdida	0	0	4,064,710	4,064,710
Monto bruto	2,382,613,195	137,251,485	61,435,298	2,581,299,978
Provisión por deterioro	(48,933,305)	(19,920,790)	(31,653,843)	(100,507,938)
Valor en libros neto	2,333,679,890	117,330,695	29,781,455	2,480,792,040
Autos				
Satisfactorio	1,669,847,458	24,651,208	0	1,694,498,666
Mención Especial	668,462	80,192,674	0	80,861,136
Sub-estándar	0	0	6,677,509	6,677,509
Dudoso	0	0	5,540,786	5,540,786
Pérdida	0	0	627,010	627,010
Monto bruto	1,670,515,920	104,843,882	12,845,305	1,788,205,107
Provisión por deterioro	(2,926,818)	(4,560,345)	(2,688,061)	(10,175,224)
Valor en libros neto	1,667,589,102	100,283,537	10,157,244	1,778,029,883
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,841,873,253	345,852,081	4,061,786	5,191,787,120
Mención Especial	7,121,472	425,200,082	91,295,096	523,616,650
Sub-estándar	0	0	18,363,631	18,363,631
Dudoso	190,053	75,836,794	18,037,305	94,064,152
Pérdida	253	0	134,122,814	134,123,067
Monto bruto	4,849,185,031	846,888,957	265,880,632	5,961,954,620
Provisión por deterioro	(124,571,160)	(203,723,795)	(160,461,212)	(488,756,167)
Valor en libros neto	4,724,613,871	643,165,162	105,419,420	5,473,198,453
Total de valor en libros de préstamos	24,675,287,122	1,783,105,249	392,120,358	26,850,512,729

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	
30 de junio de 2025				
Corporativos				
Satisfactorio	605,856,218	0	0	605,856,218
Mención Especial	0	4,973,833	0	4,973,833
Sub-estándar	0	0	100,220	100,220
Pérdida	0	0	146,943	146,943
Monto bruto	605,856,218	4,973,833	247,163	611,077,214
Provisión por deterioro	(127,573)	(15,040)	(198,523)	(341,136)
Corporativos neto	605,728,645	4,958,793	48,640	610,736,078
Medianas empresas				
Satisfactorio	15,571,734	0	0	15,571,734
Mención Especial	0	295,827	0	295,827
Sub-estándar	0	0	13,509	13,509
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	766,743	766,743
Monto bruto	15,571,734	295,827	780,252	16,647,813
Provisión por deterioro	(2,123)	(880)	(766,744)	(769,747)
Medianas empresas neto	15,569,611	294,947	13,508	15,878,066
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	3,885,578	0	0	3,885,578
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	45,000	45,000
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	3,885,578	0	45,000	3,930,578
Provisión por deterioro	(1,837)	0	(135)	(1,972)
Pequeñas empresas neto	3,883,741	0	44,865	3,928,606
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	63,390,411	0	0	63,390,411
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	63,390,411	0	0	63,390,411
Provisión por deterioro	(6,338)	0	0	(6,338)
Hipotecarios residenciales neto	63,384,073	0	0	63,384,073
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	688,566,070	5,253,740	107,013	693,926,823

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
31 de diciembre de 2024				
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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	30 de junio de 2025					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	94,603,400	0	94,603,400
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,903,278,415	4,903,278,415
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,967,052,232	935,118,576	428,864,623	0	5,058,730,723	10,389,766,154
Arrendamientos corporativos, neto	0	295,086,296	0	0	0	295,086,296
Total Corporativos	3,967,052,232	1,230,204,872	428,864,623	0	5,058,730,723	10,684,852,450
Banca de personas, pequeñas y medianas empresas						
Mediana empresa						
Préstamos mediana empresa	668,763,027	48,313,397	27,799,022	0	167,031,403	911,906,849
Arrendamientos mediana empresa, neto	0	110,230,040	0	0	0	110,230,040
Total mediana empresa	668,763,027	158,543,437	27,799,022	0	167,031,403	1,022,136,889
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	532,457,706	76,529,218	64,687,979	0	541,299,186	1,214,974,089
Arrendamientos pequeña empresa, neto	0	158,349,437	0	0	0	158,349,437
Total pequeña empresa	532,457,706	234,878,655	64,687,979	0	541,299,186	1,373,323,526
Banca de personas						
Hipotecarios	4,191,071,910	0	0	0	0	4,191,071,910
Personales	437,867,890	610,682	58,107,148	0	2,084,714,258	2,581,299,978
Autos	0	1,584,177,474	0	0	0	1,584,177,474
Arrendamientos de consumo, neto	0	204,027,633	0	0	0	204,027,633
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,961,954,620	5,961,954,620
Total Banca de personas	4,628,939,800	1,788,815,789	58,107,148	0	8,046,668,878	14,522,531,615
Total Banca de personas, pequeñas y medianas empresa	5,830,160,533	2,182,237,881	150,594,149	0	8,754,999,467	16,917,992,030
Provisión por deterioro	(93,787,769)	(32,775,775)	(2,737,518)	0	(623,030,689)	(752,331,751)
Total de préstamos	9,703,424,996	3,379,666,978	576,721,254	0	13,190,699,501	26,850,512,729
Compromisos de créditos y garantías, bruto	131,985,382	4,271,671	69,010,738	2,371,906	487,406,319	695,046,016
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(28,815)	(35,463)	(855)	(82)	(1,053,978)	(1,119,193)
Total Compromisos de créditos y garantías	131,956,567	4,270,816	68,975,275	2,371,824	486,352,341	693,926,823

	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.

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,568,381,210	4,367,041,248	4,432,360,053	4,260,957,164
Etapa 3	<u>101,760,171</u>	<u>100,503,047</u>	<u>100,022,608</u>	<u>98,834,407</u>
Total	<u>4,670,141,381</u>	<u>4,467,544,295</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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Propiedades	9,593,316	19,481,430
Autos	2,634,795	3,476,474
Mobiliario y equipo, Maquinaria	<u>20,238</u>	<u>0</u>
Total	<u>12,248,349</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	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	895,372,407	2,278,328	852,133,853	2,394,751
51-70%	1,369,470,694	5,657,571	1,329,290,381	5,699,889
71-80%	1,223,177,827	8,976,286	1,231,321,581	11,031,403
81-90%	541,598,511	12,042,657	522,570,090	12,754,795
91-100%	141,264,422	33,825,669	128,154,130	39,990,130
Más de 100%	<u>20,188,049</u>	<u>609,900</u>	<u>17,696,182</u>	<u>232,500</u>
Total	<u>4,191,071,910</u>	<u>63,390,411</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	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de 50%	26,244,101	26,903,795
51-70%	42,876,578	43,983,202
71-80%	50,997,621	52,334,888
81-90%	26,097,807	29,543,722
91-100%	7,196,136	6,031,353
Más de 100%	4,179,003	4,130,773
Total	157,591,246	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. Como observación adicional, se mantiene con vigilancia los potenciales impactos de la fragmentación comercial por aranceles y conflictos bélicos en medio oriente.	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 políticas comerciales, 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 EE.UU. 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 EE.UU. 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 EE.UU. 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>Guatemala mantiene una posición macroeconómica estable, respaldada por fundamentos sólidos, una inflación contenida y una política monetaria prudente. A pesar de un entorno global menos favorable, el país conserva una de las perspectivas de crecimiento más altas entre las economías BAC.</p> <p>El consumo interno continúa siendo un motor clave, impulsado por el flujo constante de remesas. Sin embargo, se identifican riesgos relevantes asociados a la evolución de políticas migratorias en EE. UU., así como a la incertidumbre global en materia comercial y geopolítica.</p>	<p>En un entorno externo más favorable, con recuperación del comercio global y estabilidad en las políticas migratorias de EE. UU., el país podría beneficiarse de un mayor flujo de remesas y un consumo interno más dinámico. Esto, sumado a una inflación dentro del rango meta, permitiría un crecimiento económico superior al previsto.</p> <p>La continuidad de recortes de tasas por parte del Banco de Guatemala, en línea con una política monetaria basada en datos, reforzaría la actividad económica sin generar presiones inflacionarias. El tipo de cambio se mantendría estable gracias a las reservas internacionales y la confianza en el marco institucional.</p>	<p>Se espera que Guatemala mantenga un crecimiento moderado, apoyado por la estabilidad macroeconómica y una inflación controlada. El consumo seguiría siendo un pilar importante, aunque con menor impulso ante un entorno externo más débil.</p> <p>Las tasas de interés podrían ajustarse gradualmente, en línea con la tendencia global, mientras que el tipo de cambio mostraría una leve depreciación, sin comprometer la estabilidad financiera. Se prevé que la inflación cierre dentro del rango meta, con riesgos balanceados.</p>	<p>Un deterioro más profundo del entorno global, acompañado de políticas migratorias más restrictivas en EE. UU., podría reducir significativamente el flujo de remesas, afectando el consumo privado y limitando el crecimiento económico.</p> <p>En este contexto, la inflación podría verse presionada al alza por factores externos como conflictos geopolíticos o eventos climáticos adversos. Aunque el país parte de una posición financiera sólida, su capacidad de respuesta se vería limitada ante choques simultáneos en remesas, comercio y precios internacionales.</p>
Honduras	<p>La economía hondureña ha mostrado señales de resiliencia, con una revisión al alza en las proyecciones de crecimiento debido al buen desempeño reciente, especialmente en sectores como el financiero. A pesar de la debilidad del sector manufacturero, el dinamismo general se ha mantenido, respaldado por una demanda interna sólida.</p> <p>En materia inflacionaria, las cifras recientes han sido más favorables de lo esperado, y las medidas adoptadas por el Banco Central, en línea con los acuerdos con el FMI, apuntan a una reducción de presiones inflacionarias. Sin embargo, persisten riesgos externos como conflictos geopolíticos y eventos climáticos.</p>	<p>Un entorno político más estable y una mejor gobernabilidad han fortalecido la relación entre actores económicos y sociales. El cumplimiento de acuerdos con el FMI contribuiría a consolidar una política monetaria técnica y predecible, mejorando la confianza de inversionistas y agentes económicos.</p> <p>En este escenario, se espera que se mantenga la inflación dentro del rango meta, apoyada por medidas como el aumento del encaje legal y la tasa de política monetaria. Las reservas internacionales y el flujo constante de remesas sostendrían la estabilidad cambiaria y financiera.</p>	<p>La economía hondureña mantendría un crecimiento moderado, con una inflación dentro del rango meta y una política monetaria que se ajusta de forma gradual. El consumo interno seguiría siendo un motor clave, aunque con menor impulso ante condiciones financieras más restrictivas.</p> <p>El tipo de cambio se mantendría relativamente estable, con presiones al alza por factores externos y el acuerdo con el FMI. La implementación de medidas acordadas con el FMI seguiría siendo un ancla de estabilidad, aunque persisten riesgos asociados a la inseguridad y la exposición a eventos climáticos.</p>	<p>Un deterioro de las condiciones financieras internacionales, con mayor volatilidad y restricciones de financiamiento, podría afectar la estabilidad macroeconómica. La salida de capitales y el encarecimiento del crédito representarían riesgos relevantes para el sistema financiero.</p> <p>Además, una desaceleración global más profunda, sumada a políticas migratorias más restrictivas en EE. UU., podría reducir el flujo de remesas y afectar el consumo. El riesgo ambiental sigue siendo elevado, especialmente en el sector agropecuario, dada la alta vulnerabilidad del país a eventos climáticos extremos.</p>
El Salvador	<p>El Salvador mantiene una perspectiva de crecimiento moderada, con una leve revisión a la baja debido al entorno global debilitado. Sin embargo, factores internos como el repunte del turismo, la inversión extranjera directa y la mejora en seguridad han contribuido a sostener el dinamismo económico.</p> <p>La inflación se ha mantenido contenida en los últimos meses, y no se esperan cambios significativos en ausencia de choques externos. Las condiciones financieras han mejorado, con señales positivas en los mercados internacionales y una mayor confianza en la gestión fiscal y monetaria del país.</p>	<p>Una mejora sostenida en la seguridad y el entorno político-social impulsa el consumo interno y el turismo, mientras que los acuerdos con el FMI, fortalecen la credibilidad fiscal y financiera. La mejora en la calificación crediticia y el acceso a financiamiento externo refuerzan la estabilidad macroeconómica.</p> <p>En este escenario, la inflación se mantiene baja, las tasas de interés externas tienden a la baja y el país logra consolidar una trayectoria fiscal más sostenible. La confianza de los inversionistas se traduce en mayor inversión y crecimiento económico por encima del promedio regional.</p>	<p>El Salvador mantendría un crecimiento moderado, en línea con las proyecciones de organismos multilaterales. La mejora en sectores como turismo y consumo compensa parcialmente los efectos de un entorno global menos favorable.</p> <p>La inflación se mantendría dentro de niveles manejables, mientras que las tasas de interés seguirían una trayectoria estable. Persisten riesgos externos como la evolución de las remesas y la volatilidad financiera internacional.</p>	<p>Un deterioro del entorno financiero global, con mayor volatilidad y condiciones de financiamiento más restrictivas, podría afectar la estabilidad macroeconómica del país. Próximos vencimientos de deuda podrían representar riesgos para la sostenibilidad fiscal.</p> <p>Además, una desaceleración global más profunda y políticas migratorias más restrictivas en EE. UU., podrían reducir el flujo de remesas, afectando el consumo interno. Aunque el impacto ambiental es relativamente bajo, eventos climáticos extremos podrían afectar sectores vulnerables como el turismo y la infraestructura.</p>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Nicaragua	<p>Nicaragua mantiene un crecimiento económico robusto en comparación con sus pares, respaldado por cifras recientes mejores a lo esperado y una sólida recepción de remesas. A pesar de la degradación leve en las proyecciones por el entorno global, el país muestra resiliencia y dinamismo.</p> <p>En el frente inflacionario, aunque los niveles siguen siendo elevados en comparación regional, la política de tipo de cambio fijo y las medidas monetarias han contribuido a estabilizar expectativas. El país parte de una posición fiscal y externa fortalecida, lo que le otorga mayor margen de maniobra ante choques externos.</p>	<p>Un entorno externo más favorable, junto con una política fiscal prudente y reservas internacionales sólidas, permitiría a Nicaragua mantener un crecimiento elevado. La mejora en la calificación crediticia y el fortalecimiento del sistema financiero refuerzan la confianza en la estabilidad macroeconómica.</p> <p>La política de tipo de cambio fijo, respaldada por reservas adecuadas, y un sistema bancario bien capitalizado, consolidan un entorno monetario estable. El flujo constante de remesas y la disciplina fiscal permitirían sostener el dinamismo económico sin generar presiones inflacionarias significativas.</p>	<p>Se espera que Nicaragua mantenga un crecimiento por encima del promedio regional, aunque con menor impulso ante un entorno global más débil. La estabilidad cambiaria y la política monetaria prudente seguirán siendo pilares clave del desempeño económico.</p> <p>La inflación se mantendría en niveles relativamente estables, mientras que las tasas de interés podrían ajustarse moderadamente. El tipo de cambio seguiría cercano al objetivo del 0%, respaldado por reservas internacionales sólidas y una política cambiaria creíble.</p>	<p>Un deterioro de las condiciones financieras internacionales, con mayor volatilidad y restricciones de financiamiento, podría afectar la estabilidad externa del país. La exposición a choques globales, como salida de capitales o tensiones en mercados soberanos, representa un riesgo relevante.</p> <p>Además, una desaceleración global más profunda y políticas migratorias más restrictivas en EE. UU., podrían afectar el flujo de remesas, debilitando el consumo interno. La alta vulnerabilidad climática también representa un riesgo persistente, especialmente para sectores sensibles como el agropecuario.</p>
Costa Rica	<p>Costa Rica mantiene perspectivas de crecimiento favorables, impulsadas por el dinamismo en zonas francas, el turismo y la inversión extranjera directa. A pesar de una leve degradación en el pronóstico por el entorno global, las mejoras en la calificación de riesgo y la confianza del mercado respaldan el desempeño económico.</p> <p>La inflación se mantiene contenida, mientras que las condiciones monetarias permiten espacio para recortes adicionales en la tasa de política monetaria. El tipo de cambio se mantiene estable, aunque con riesgos al alza por factores externos y el ciclo electoral próximo.</p>	<p>Un entorno externo más favorable, junto con una política fiscal disciplinada y mejoras en la calificación crediticia, permitirían a Costa Rica consolidar su crecimiento. El turismo y la inversión extranjera seguirían siendo motores clave, apoyados por la estabilidad institucional y la confianza del mercado.</p> <p>La inflación se mantendría baja, permitiendo recortes adicionales en la tasa de política monetaria. La estabilidad cambiaria se vería reforzada por altos niveles de reservas internacionales y un entorno financiero más relajado, con menor presión sobre el tipo de cambio.</p>	<p>Costa Rica mantendría un crecimiento moderado, en línea con las proyecciones de organismos multilaterales. El dinamismo en sectores clave compensaría parcialmente los efectos de un entorno global más débil, mientras que la inflación se mantendría dentro del rango meta.</p> <p>Las tasas de interés seguirían una trayectoria descendente, aunque de forma gradual. El tipo de cambio podría experimentar presiones al alza por factores externos y la incertidumbre electoral, pero se mantendría dentro de márgenes manejables gracias a fundamentos sólidos.</p>	<p>Un deterioro de las condiciones financieras internacionales, con mayor volatilidad y restricciones de financiamiento, podría afectar la estabilidad macroeconómica. La salida de capitales y la apreciación del dólar representarían riesgos para el tipo de cambio y el acceso a financiamiento.</p> <p>Además, una desaceleración global más profunda afectaría la demanda externa, reduciendo ingresos por exportaciones y turismo. Aunque Costa Rica ha mostrado resiliencia ante eventos climáticos, persisten riesgos ambientales y sociales que podrían limitar el margen de maniobra fiscal y económico.</p>
Panamá	<p>Panamá presenta una mejora en sus perspectivas de crecimiento tras un 2024 negativo, con expectativas de recuperación gradual impulsadas por la reactivación de negociaciones mineras y un entorno externo más favorable. Las proyecciones de entes multilaterales respaldan esta visión, aunque persisten riesgos asociados a tensiones comerciales con EE. UU.</p> <p>La inflación se mantiene contenida, aunque con riesgos al alza por factores externos. Las tasas de interés podrían enfrentar presiones por la degradación de la calificación soberana, lo que encarecería el financiamiento interno. A pesar de estos desafíos, la estabilidad macroeconómica y la dolarización siguen siendo anclas clave.</p>	<p>Una recuperación sostenida del crecimiento, apoyada por la resolución favorable del conflicto minero y un entorno externo más estable, permitiría a Panamá consolidar su posición como hub logístico regional. La mejora en el entorno bancario y la estabilidad financiera refuerzan la confianza del mercado.</p> <p>La inflación se mantendría baja, mientras que las tasas de interés se estabilizarían gracias a un entorno de menor riesgo país.</p>	<p>Panamá mantendría un crecimiento moderado, con una recuperación gradual tras el impacto de 2024. La economía se beneficiaría de la resiliencia del sector logístico y de servicios, aunque con riesgos latentes por la incertidumbre fiscal y comercial.</p> <p>La inflación se mantendría en niveles manejables, mientras que las tasas de interés podrían mostrar una ligera tendencia al alza por presiones internas. El entorno financiero seguiría siendo estable, aunque condicionado por la evolución de la calificación de riesgo y el acceso a financiamiento externo.</p>	<p>Un entorno financiero internacional más volátil, sumado a una desaceleración global, podría limitar el acceso a financiamiento y afectar la inversión. La salida de capitales y el encarecimiento del crédito representarían riesgos para la estabilidad macroeconómica.</p> <p>Además, la persistencia de tensiones fiscales, junto con la incertidumbre sobre el futuro de la minería y los procesos de arbitraje, podrían debilitar la confianza de los inversionistas. Aunque el país ha mostrado resiliencia, estos factores podrían ralentizar la recuperación y generar presiones sobre el sistema financiero.</p>

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	30 de junio 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.

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

	30 de junio de 2025		
	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	10,684,852,450	10,684,852,450	10,684,852,450
Mediana Empresa	1,022,136,889	1,022,136,889	1,022,136,889
Pequeña empresa	1,373,323,526	1,373,323,526	1,373,323,526
Hipotecarios	4,191,071,910	4,191,071,910	4,191,071,910
Personales	2,581,299,978	2,581,299,978	2,581,299,978
Autos	1,788,205,107	1,788,205,107	1,788,205,107
Tarjetas de crédito	<u>5,961,954,620</u>	<u>5,961,954,620</u>	<u>5,961,954,620</u>
	<u>27,602,844,480</u>	<u>27,602,844,480</u>	<u>27,602,844,480</u>
Provisión por PCE			
Corporativo	96,845,485	97,641,513	98,716,719
Mediana empresa	16,028,711	16,151,767	16,475,481
Pequeña empresa	14,595,664	16,005,687	16,781,902
Hipotecarios	33,235,458	33,461,138	35,439,800
Personales	103,616,773	105,989,803	110,060,796
Autos	9,318,701	9,832,543	10,437,755
Tarjetas de crédito	<u>442,970,988</u>	<u>489,645,810</u>	<u>497,729,992</u>
	<u>716,611,780</u>	<u>768,728,261</u>	<u>785,642,445</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.36%	2.36%	2.36%
Mediana empresa	2.69%	2.69%	2.69%
Pequeña empresa	6.81%	7.18%	7.64%
Hipotecarios	13.49%	13.55%	13.74%
Personales	5.22%	5.30%	5.79%
Autos	5.74%	5.76%	6.03%
Tarjetas de crédito	<u>13.09%</u>	<u>14.05%</u>	<u>14.35%</u>
	<u>7.09%</u>	<u>7.33%</u>	<u>7.51%</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 30 de junio de 2025, del deterioro en activos financieros:

	30 de junio 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 – remediación	(14,632)	0	0	(14,632)	(55,103)	0	0	(55,103)
Gasto de provisión – originación	12,172	0	0	12,172	8,576	0	0	8,576
Conversión de moneda extranjera	(195)	0	0	(195)	(368)	0	0	(368)
Saldo al final del período	<u>36,418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>36,418</u>	<u>39,073</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,073</u>
	30 de junio 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 – remediación	(2,839,656)	0	0	(2,839,656)	(4,019,392)	0	0	(4,019,392)
Gasto de provisión – originación	3,449,461	0	0	3,449,461	5,873,195	0	0	5,873,195
Conversión de moneda extranjera	(16,934)	0	0	(16,934)	(33,989)	0	0	(33,989)
Saldo al final del período	<u>8,520,579</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8,520,579</u>	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>
	30 de junio 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 – remediación	(8,688)	0	0	(8,688)	(50,855)	0	0	(50,855)
Gasto de provisión – originación	75,703	0	0	75,703	17,535	0	0	17,535
Conversión de moneda extranjera	(2,253)	0	0	(2,253)	(3,304)	0	0	(3,304)
Saldo al final del período	<u>213,906</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>213,906</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

	30 de junio 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	(54,468,609)	54,468,609	0	0	(138,451,800)	138,451,800	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(69,809)	0	69,809	0	(102,147)	0	102,147	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(183,763,895)	183,763,895	0	0	(356,339,340)	356,339,340	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	58,106,710	(58,106,710)	0	0	117,817,007	(117,817,007)	0
Cambio Etapa 2 a 1	115,718,532	(115,718,532)	0	0	263,980,180	(263,980,180)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	8,799,999	0	(8,799,999)	0	16,391,779	0	(16,391,779)	0
Gasto de provisión – remediación	(93,558,880)	206,561,057	181,367,805	294,369,982	(185,381,812)	421,388,710	301,621,259	537,628,157
Gasto de provisión – originación	101,067,290	44,432,727	22,330,423	167,830,440	191,557,881	64,991,719	19,084,993	275,634,593
Gasto de provisión – cancelación	(75,196,330)	(57,901,014)	(37,943,451)	(171,040,795)	(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	(385,437,203)	(385,437,203)	0	0	(643,965,872)	(643,965,872)
Recuperaciones	0	0	95,983,953	95,983,953	0	0	150,845,111	150,845,111
Conversión de moneda extranjera	0	0	(1,816,901)	(1,816,901)	0	0	(4,146,759)	(4,146,759)
Saldo al final del período	211,559,892	270,182,202	270,589,657	752,331,751	209,267,699	263,996,540	279,178,036	752,442,275
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	(223)	223	0	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(305,199)	0	305,199	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 – remediación	224,186	(965,893)	(63,530)	(805,237)	1,578,989	(2,297)	120,149	1,696,841
Gasto de provisión – originación	137,871	15,920	804,667	958,458	445,452	5,452	849,299	1,300,203
Gasto de provisión – cancelación	(374,975)	(988)	(80,934)	(456,897)	(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	10,760	0	0	10,760	33,870	0	0	33,870
Saldo al final del período	137,871	15,920	965,402	1,119,193	445,451	5,452	961,206	1,412,109
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 – remediación	(2,594,104)	0	0	(2,594,104)	(5,076,945)	0	0	(5,076,945)
Gasto de provisión – originación	2,616,021	0	0	2,616,021	6,859,685	0	0	6,859,685
Castigos	(791,957)	0	0	(791,957)	(2,148,050)	0	0	(2,148,050)
Recuperaciones	323,045	0	0	323,045	705,836	0	0	705,836
Conversión de moneda extranjera	(4,612)	0	0	(4,612)	24,783	0	0	24,783
Saldo al final del período	6,547,586	0	0	6,547,586	6,999,193	0	0	6,999,193

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.

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo amortizado antes de modificación	1,520,521	30,350,274
Pérdida neta por modificación	0	296
Total	<u>1,520,521</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:

	30 de junio 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	18,019,201	3,571,200,473	4,352,670,183	44,809,626	65,215,699
Corporativo							
Comercio	2,920,627,365	155,596,412	0	0	0	0	0
Industria general	2,260,826,466	153,965,490	0	0	6,067,659	0	0
Inmobiliario	2,069,538,204	19,965,175	0	0	41,518,117	0	34,578,167
Servicios	1,432,008,041	66,037,034	0	0	10,012,538	0	0
Industria alimentaria	1,293,008,051	34,286,462	0	0	4,965,765	0	0
Agropecuario	942,385,506	6,827,396	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	803,972,983	4,710,183	0	0	3,037,929	0	0
Financiero	525,816,620	96,895,770	76,584,199	735,543,969	168,018,989	0	3,895,337
Transporte	310,782,145	19,286,285	0	0	2,810,167	0	0
Construcción	278,828,658	58,200,439	0	0	5,030,255	0	0
Telecomunicaciones	242,518,826	15,884,959	0	0	27,245,921	0	5,015,764
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	16,848,145	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	5,029,574	0	0
Energía	0	0	0	0	84,521,442	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,311,376	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,825,801	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,859,197	0	0
Banca de personas	14,522,531,615	63,390,411	0	0	6,990,764	0	0
Provisión para pérdidas	(752,331,751)	(1,119,193)	0	(36,418)	0	0	0
Total por concentración por sector	26,850,512,729	693,926,823	94,603,400	4,306,708,024	4,749,763,822	44,809,626	108,704,967
Concentración geográfica:							
Costa Rica	8,183,407,255	254,225,275	0	1,643,372,894	1,292,068,083	44,327,021	5,015,764
Panamá	6,004,381,698	183,320,050	0	104,954,532	780,543,261	0	38,473,504
Guatemala	4,827,291,083	23,485,053	18,019,201	516,855,945	898,846,359	0	0
Honduras	3,954,796,549	80,879,839	76,584,199	600,425,459	425,068,430	0	65,215,699
El Salvador	2,882,799,607	140,817,581	0	472,483,279	244,382,621	0	0
Nicaragua	1,750,168,288	12,318,218	0	316,614,758	184,939,948	0	0
Norteamérica	0	0	0	627,876,987	870,940,226	482,605	0
Europa	0	0	0	24,149,266	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	52,974,894	0	0
Otros	0	0	0	11,322	0	0	0
Provisión para pérdidas	(752,331,751)	(1,119,193)	0	(36,418)	0	0	0
Total por concentración geográfica	26,850,512,729	693,926,823	94,603,400	4,306,708,024	4,749,763,822	44,809,626	108,704,967

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
Agropecuario	967,979,297	5,146,778	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	590,400,039	1,975,381	0	0	3,063,793	0	0
Financiero	458,269,507	78,284,255	0	937,638,371	187,196,989	0	2,896,565
Transporte	320,122,843	17,758,201	0	0	2,754,003	0	0
Construcción	242,106,815	59,951,940	0	0	5,684,049	0	0
Telecomunicaciones	234,747,685	14,916,522	0	0	26,627,101	0	5,003,446
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	19,424,952	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,403,160	0	0
Energía	0	0	0	0	85,872,987	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,333,028	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,793,163	0	0
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	25,699,417,649	724,573,319	10,399,111	4,701,772,489	4,734,534,167	18,925,464	110,527,012
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	25,699,417,649	724,573,319	10,399,111	4,701,772,489	4,734,534,167	18,925,464	110,527,012

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 30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Al cierre del período	26.5	28.6
Máximo	31.7	31.7
Promedio	28.5	28.1
Mínimo	25.6	25.5

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	10,006,986	(10,006,986)	(10,006,986)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	7,137,726	(7,137,726)	(7,137,726)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	11,739,099	(12,273,939)	(1,343,673)	(2,279,827)	(6,682,524)	(1,940,276)	(27,639)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	25,000	(25,000)	(25,000)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,900,402	(3,276,804)	(72,981)	(390,735)	(1,223,371)	(1,304,307)	(285,410)
Otras obligaciones financieras	1,711,014	(2,780,932)	(79,111)	(63,737)	(173,260)	(1,162,262)	(1,302,562)
Pasivos por arrendamientos	109,086	(123,996)	(3,056)	(13,994)	(14,306)	(67,422)	(25,218)
Sub-total de pasivos	33,629,313	(35,625,383)	(18,668,533)	(2,748,293)	(8,093,461)	(4,474,267)	(1,640,829)
Compromisos de préstamos	76,941	(76,941)	(5,289)	(12,778)	(58,874)	0	0
Aceptaciones pendientes	7,875	(7,875)	(4,615)	(3,182)	(78)	0	0
Total de pasivos	33,714,129	(35,710,199)	(18,678,437)	(2,764,253)	(8,152,413)	(4,474,267)	(1,640,829)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	846,839	846,839	846,839	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	94,603	94,603	76,922	17,681	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,306,708	4,308,183	4,272,474	5,844	13,039	16,826	0
Inversiones al VRCR (1)	44,810	51,385	487	396	3,279	42,841	4,382
Inversiones al VRCOUI (1)	4,749,764	5,611,293	347,115	457,097	1,403,001	2,146,218	1,257,862
Inversiones al CA (1)	108,704	196,774	26	409	9,264	30,052	157,023
Otras cuentas por cobrar, neto	485,915	485,915	371,744	44,191	36,904	33,076	0
Préstamos, neto	26,850,513	37,687,115	2,551,593	6,200,394	5,867,172	10,888,347	12,179,609
Sub-total de activos	37,487,856	49,282,107	8,467,200	6,726,012	7,332,659	13,157,360	13,598,876
Obligaciones de clientes por aceptaciones	7,875	7,875	4,615	3,182	78	0	0
Total de activos	37,495,731	49,289,982	8,471,815	6,729,194	7,332,737	13,157,360	13,598,876

(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	36,853,978	3,127,736	5,542,337	5,695,228	10,709,082	11,779,595
Sub-total de activos	36,654,359	48,818,907	9,280,955	6,014,027	7,060,172	13,171,169	13,292,584
Obligaciones de clientes por aceptaciones	23,273	23,273	10,309	11,629	1,335	0	0
Total de activos	36,677,632	48,842,180	9,291,264	6,025,656	7,061,507	13,171,169	13,292,584

(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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo y efectos de caja	846,838,701	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	94,603,400	10,399,111
Depósitos en bancos centrales	3,345,024,845	3,325,083,187
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	929,790,115	1,337,436,199
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	31,893,064	39,253,103
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	5,248,150,125	5,647,978,374
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,362,241,003	4,310,325,987
Otras líneas de crédito disponibles (1)	2,144,136,483	1,749,679,501
Total reservas de liquidez	11,754,527,611	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:

30 de junio de 2025	Comprometidos		No comprometidos		
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	846,838,701	846,838,701
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	94,603,400	0	94,603,400
Depósitos en bancos, netos	460,757	195,154,969	3,220,991,408	890,100,890	4,306,708,024
Inversiones a valor razonable, neto	0	4,513,599,164	105,537,552	303,706,016	4,922,842,732
Préstamos, neto	273,762,683	0	0	26,576,750,046	26,850,512,729
Total de activos	274,223,440	4,708,754,133	3,421,132,360	28,617,395,653	37,021,505,586

(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:

30 de junio de 2025

Cifras en millones de dólares

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	50	513	508	183	948	2,202
Inversiones en valores	0	624	436	160	649	1,869
Préstamos, netos	0	2,791	2,897	231	3,215	9,134
Total Activos	50	3,928	3,841	574	4,812	13,205
Depósitos de clientes	12	3,272	2,910	532	3,692	10,418
Obligaciones	0	296	366	0	660	1,322
Total Pasivos	12	3,568	3,276	532	4,352	11,740
Contingencias	2	0	35	1	73	111
Exposición al riesgo de tipo de cambio	40	360	600	43	533	1,576

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 tasas 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:

	30 de junio de 2025			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Disponibilidades	4,107,570,693	0	0	4,107,570,693
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	94,517,727	0	0	94,517,727
Depósitos en bancos	204,634,786	16,903,451	0	221,538,237
Inversiones en valores y otros activos	2,379,439,017	2,173,342,406	1,241,760,595	5,794,542,018
Préstamos a costo amortizado, brutos	<u>23,898,103,924</u>	<u>4,559,906,527</u>	<u>1,128,428,739</u>	<u>29,586,439,190</u>
Total activos financieros	<u>30,684,266,147</u>	<u>6,750,152,384</u>	<u>2,370,189,334</u>	<u>39,804,607,865</u>
Depósitos de clientes	18,930,203,991	8,852,030,393	1,603,333,730	29,385,568,114
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	25,112,500	0	0	25,112,500
Obligaciones financieras	2,447,924,402	422,245,337	238,712,437	3,108,882,176
Otras obligaciones financieras	<u>662,963,165</u>	<u>577,635,592</u>	<u>185,461,117</u>	<u>1,426,059,874</u>
Total pasivos financieros	<u>22,066,204,058</u>	<u>9,851,911,322</u>	<u>2,027,507,284</u>	<u>33,945,622,664</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>8,618,062,089</u>	<u>(3,101,758,938)</u>	<u>342,682,050</u>	<u>5,858,985,201</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	<u>29,884,680,879</u>	<u>6,564,122,048</u>	<u>2,282,840,999</u>	<u>38,731,643,926</u>
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 30 de junio de 2025		
Promedio del período	(5,670,675)	8,844,387
Máximo del período	10,169,902	(7,198,291)
Mínimo del período	18,741,768	(16,460,030)
	(5,670,675)	8,844,387
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 30 de junio de 2025		
Promedio del período	22,109,936	(22,109,936)
Máximo del período	29,188,426	(29,188,426)
Mínimo del período	32,928,891	(32,928,891)
	22,109,936	(22,109,936)
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:

	30 de junio de	
	2025	2024
Efectivo y efectos de caja	846,838,701	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	94,603,400	580,603
Depósitos en bancos centrales	3,345,024,845	3,019,149,628
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>929,790,115</u>	<u>1,080,675,179</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	5,216,257,061	4,904,545,926
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>31,893,064</u>	<u>52,585,372</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,248,150,125</u>	<u>4,957,131,298</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2025, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$94,603,400 (31 de diciembre de 2024: \$10,399,111), los cuales tienen como fecha de vencimiento en julio y agosto de 2025 (31 de diciembre de 2024: enero y febrero de 2025) y una tasa de interés que oscila entre 5% y 6% (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 \$98,359,664 (31 de diciembre de 2024: \$10,394,161).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de junio de 2025, las inversiones en valores por \$4,922,842,732 (31 de diciembre de 2024: \$4,883,433,488) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobiernos	44,809,626	18,925,464
Acciones comunes	<u>16,208,743</u>	<u>16,276,514</u>
	<u>61,018,369</u>	<u>35,201,978</u>

Al 30 de junio de 2025, el Banco recibió dividendos de las acciones comunes al VRCR por \$170,194 (31 de diciembre de 2024: \$1,974,722).

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hay inversiones en valores a VRCR 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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	698,742,941	669,872,418
Otros gobiernos	<u>3,653,927,242</u>	<u>3,630,494,206</u>
	4,352,670,183	4,300,366,624
Bonos corporativos	397,093,639	434,167,543
Acciones comunes	<u>3,355,574</u>	<u>3,170,331</u>
	<u>4,753,119,396</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	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	594,392	453,896
Latinex Holding Inc.	Panamá	509,589	479,357
Grupo APC S.A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	312,185	311,303
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Honduras	169,382	174,317
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	166,600	171,454
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	143,422	143,017
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	93,942	93,676
Otros		<u>488,676</u>	<u>465,925</u>
		<u>3,355,574</u>	<u>3,170,331</u>

Al 30 de junio de 2025, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo variación en los otros resultados integrales del Banco por \$30,232 (31 de diciembre de 2024: disminución de \$22,170). Al 30 de junio de 2025, el Banco recibió \$559,271 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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobiernos	65,215,699	67,045,978
Bonos corporativos	<u>43,489,268</u>	<u>43,481,034</u>
	<u>108,704,967</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:

	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	10,389,766,154	(83,001,818)	10,306,764,336	9,629,054,339	(80,082,631)	9,548,971,708
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>295,086,296</u>	<u>(2,223,635)</u>	<u>292,862,661</u>	<u>260,244,056</u>	<u>(2,706,959)</u>	<u>257,537,097</u>
Total corporativos	<u>10,684,852,450</u>	<u>(85,225,453)</u>	<u>10,599,626,997</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	911,906,849	(14,389,724)	897,517,125	872,043,986	(18,114,844)	853,929,142
Arrendamientos mediana empresa, neto (1)	<u>110,230,040</u>	<u>(1,781,259)</u>	<u>108,448,781</u>	<u>96,228,433</u>	<u>(2,124,469)</u>	<u>94,103,964</u>
Total mediana empresa	<u>1,022,136,889</u>	<u>(16,170,983)</u>	<u>1,005,965,906</u>	<u>968,272,419</u>	<u>(20,239,313)</u>	<u>948,033,106</u>
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	1,214,974,089	(14,605,022)	1,200,369,067	1,190,603,341	(12,769,086)	1,177,834,255
Arrendamientos pequeña empresa, neto (1)	<u>158,349,437</u>	<u>(1,886,357)</u>	<u>156,463,080</u>	<u>155,067,677</u>	<u>(1,689,879)</u>	<u>153,377,798</u>
Total pequeña empresa	<u>1,373,323,526</u>	<u>(16,491,379)</u>	<u>1,356,832,147</u>	<u>1,345,671,018</u>	<u>(14,458,965)</u>	<u>1,331,212,053</u>
Banca de personas						
Préstamos hipotecarios	4,191,071,910	(35,004,607)	4,156,067,303	4,081,166,217	(44,599,979)	4,036,566,238
Personales	2,581,299,978	(100,507,938)	2,480,792,040	2,526,999,073	(105,802,675)	2,421,196,398
Autos	1,584,177,474	(8,386,805)	1,575,790,669	1,468,738,919	(7,887,641)	1,460,851,278
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>204,027,633</u>	<u>(1,788,419)</u>	<u>202,239,214</u>	<u>186,485,894</u>	<u>(1,689,159)</u>	<u>184,796,735</u>
Tarjetas de crédito	<u>5,961,954,620</u>	<u>(488,756,167)</u>	<u>5,473,198,453</u>	<u>5,985,227,989</u>	<u>(474,974,953)</u>	<u>5,510,253,036</u>
Total Banca de personas	<u>14,522,531,615</u>	<u>(634,443,936)</u>	<u>13,888,087,679</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>16,917,992,030</u>	<u>(667,106,298)</u>	<u>16,250,885,732</u>	<u>16,562,561,529</u>	<u>(669,652,685)</u>	<u>15,892,908,844</u>
Total de préstamos	<u>27,602,844,480</u>	<u>(752,331,751)</u>	<u>26,850,512,729</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>767,693,406</u>	<u>(7,679,670)</u>	<u>760,013,736</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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	788,756,938	711,773,156
Menos: intereses no devengados	<u>9,985,493</u>	<u>3,619,316</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	778,771,445	708,153,840
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	<u>7,679,670</u>	<u>8,210,466</u>
Menos: comisiones diferidas netas	<u>11,078,039</u>	<u>10,127,780</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>760,013,736</u>	<u>689,815,594</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de junio de 2025:

Año terminado el 31 de diciembre de:

2025	90,078,735
2026	160,210,556
2027	153,636,128
2028	132,931,421
2029 en adelante	<u>241,914,605</u>
	<u>778,771,445</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Físicos		
A la vista	1,685,814,092	1,728,001,972
Ahorros	6,547,564,714	6,152,602,328
A plazo fijo	5,005,209,571	4,469,753,188
Jurídicos		
A la vista	8,321,171,461	8,600,725,306
Ahorros	590,160,846	780,562,654
A plazo fijo	<u>6,733,889,888</u>	<u>6,670,664,068</u>
	<u>28,883,810,572</u>	<u>28,402,309,516</u>

Al 30 de junio de 2025, los depósitos a plazo fijo incluyen instrumentos suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), cuyo valor neto de costos de originación asciende a \$835,763,555 (31 de diciembre de 2024: \$943,314,199). A continuación, se presenta el detalle correspondiente a dichos instrumentos:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	117,682,297	987,442	145,640,066	1,245,153
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	198,076,092	1,367,613	228,752,412	1,626,521
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>526,851,678</u>	<u>4,491,457</u>	<u>577,404,722</u>	<u>5,611,327</u>
			<u>842,610,067</u>	<u>6,846,512</u>	<u>951,797,200</u>	<u>8,483,001</u>

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por inversionistas internacionales, garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones realizadas en comercios afiliados y procesadas por el Banco, mediante el uso de tarjetas de crédito emitidas bajo las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Estas obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las obligaciones 2017-1 y 2018-1 comenzaron a efectuarse a través de Citibank N.A. en enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 30 de junio de 2025, la duración promedio ponderada de los certificados correspondientes es de 1.14 años y 1.66 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por inversionistas internacionales, garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones realizadas en comercios afiliados y procesadas por el Banco, mediante el uso de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales bajo las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como bajo la marca American Express en dichos países y en Panamá. Estas obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 comenzaron a efectuarse a través de Citibank N.A. en octubre de 2023. Al 30 de junio de 2025, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.57 años.

Los derechos de cobro de las cuentas por cobrar fueron cedidas por BAC International Bank Inc. a los respectivos VPE, los cuales invirtieron los fondos obtenidos de la colocación de las notas en certificados de depósitos a plazo fijo emitidos por BAC International Bank Inc.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

30 de junio 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	561,101,623
Tasa flotante	4.61% a 11.19%	2031	1,747,521,475
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	299,978,156
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	260,493,647
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	5.71% a 7.91%	2038	31,307,562
			<u>2,900,402,463</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 30 de junio de 2025, el valor en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$105,000,000 (31 de diciembre de 2024: \$120,000,000), correspondiente a la serie 2020-1, cuyo saldo nominal asciende a \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar asociados a dicho certificado ascendían a \$1,076,596 al 30 de junio de 2025 (31 de diciembre 2024: \$1,234,508). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago (DPR por sus siglas en inglés), actuales y futuros, denominados en dólares de los Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y cedidos al VPE. Las obligaciones correspondientes a la serie 2020-1 devengan intereses a una tasa fija del 3.70%, pagaderos en los meses de febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año. Estas notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de junio de 2025, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.78 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:

	30 de junio de	
	2025	2024
Saldo al inicio del período	2,984,427,239	2,443,136,750
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	1,196,090,475	806,514,662
Pago de obligaciones financieras	<u>(1,273,796,368)</u>	<u>(752,017,125)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(77,705,893)</u>	<u>54,497,537</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	 (5,067,091)	 1,344,303
 Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	89,219,824	81,573,229
Pago de intereses	<u>(90,471,616)</u>	<u>(80,607,915)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>(1,251,792)</u>	<u>965,314</u>
Saldo al final del período	<u>2,900,402,463</u>	<u>2,499,943,904</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:	30 de junio 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%	976,642,504	3.50% a 10.00%	826,646,985
Colones	6.02% a 12.35%	628,719,686	4.71% a 12.35%	594,642,440
Lempiras	5.00% a 12.00%	<u>105,651,515</u>	4.75% a 12.00%	<u>118,012,334</u>
		<u>1,711,013,705</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 autorizó a BAC International Bank Inc. a realizar una oferta pública de 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 específica de vencimiento o redención. Los bonos devengan una tasa de interés fija del 10%, con pagos trimestrales, salvo que el emisor ejerza su derecho a suspender el pago de intereses. Al 30 de junio de 2025, el saldo en circulación de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, los cuales han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, entidad considerada 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 surgidos de las actividades de financiamiento se detalla a continuación:

	30 de junio de	
	2025	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	212,465,657	114,384,930
Pago de otras obligaciones financieras	(47,048,634)	(58,919,221)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>165,417,023</u>	<u>55,465,709</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	4,387,072	(4,694,906)
Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	74,056,977	64,120,803
Pago de intereses	(72,149,126)	(62,018,374)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>1,907,851</u>	<u>2,102,429</u>
Saldo al final del período	<u>1,711,013,705</u>	<u>1,418,816,328</u>

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.10% a 5.22%	2038	107,098,037	121,633,087
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,316,649	1,423,973
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2033	567,517	818,786
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	103,533	118,579
			<u>109,085,736</u>	<u>123,994,425</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	564,139	649,921
			<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:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de un año	31,355,232	33,137,332
De uno a dos años	24,462,426	24,114,581
De dos a tres años	19,530,371	19,407,863
De tres a cuatro años	12,877,980	13,648,825
De cuatro a cinco años	10,550,846	9,142,295
Más de cinco años	<u>25,217,570</u>	<u>19,535,225</u>
	<u>123,994,425</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:

	30 de junio de	
	2025	2024
Intereses por arrendamientos	2,917,552	3,041,879
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	2,072,366	1,944,114
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	9,368,353	8,173,365

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:

	30 de junio de	
	2025	2024
Saldo al inicio del período	116,077,068	119,512,038
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieras	(17,219,895)	(15,995,980)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(17,219,895)	(15,995,980)
Efecto por nuevos pasivos por arrendamiento	16,005,879	10,983,503
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(5,777,316)	(419,498)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	2,917,552	3,041,879
Pago de intereses	(2,917,552)	(3,041,879)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	0	0
Saldo al final del período	<u>109,085,736</u>	<u>114,080,063</u>

(14) Capital en acciones comunes

Al 30 de junio 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:

	30 de junio de	
	2025	2024
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCOUI	15,760,891	18,276,198
(Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones al VRRCR	(2,617,343)	164,141
Ganancia neta en venta de inversiones al VRRCR	<u>2,200,753</u>	<u>3,048,694</u>
	<u>15,344,301</u>	<u>21,489,033</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 24.93% (31 de diciembre de 2024: 23.77%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2025, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$220,397 (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 período terminado el 30 de junio de 2025 fue de \$9,218 (30 de junio de 2024: - \$198,593). El total de intereses y penalidades incluidos en cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de junio de 2025 es de \$287,551 (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 30 de junio 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 \$11,689 millones (31 de diciembre de 2024: \$11,776 millones). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$7,636 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 condensado de situación financiera. Al 30 de junio de 2025, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartas de crédito "stand-by"	199,419,354	205,422,190
Cartas de crédito comerciales	40,266,084	54,526,716
Garantías financieras	378,419,597	379,245,078
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>76,940,981</u>	<u>86,791,444</u>
	<u>695,046,016</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 30 de junio de 2025, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 año	565,321,140	565,754,584
Más de 1 año	<u>89,458,792</u>	<u>105,704,128</u>
	<u>654,779,932</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 30 de junio de 2025, alcanzaban un monto de \$205,267,790 (31 de diciembre de 2024: \$220,264,136).

Al 30 de junio 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)	30 de junio de 2025
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Estados Unidos de América	482,605	0	482,605
Otros gobiernos	44,327,021	0	44,327,021
Acciones comunes	0	16,208,743	16,208,743
Total inversiones a VRCCR	44,809,626	16,208,743	61,018,369
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	698,742,941	0	698,742,941
Otros gobiernos	3,653,927,242	0	3,653,927,242
	4,352,670,183	0	4,352,670,183
Bonos corporativos	397,093,639	0	397,093,639
Acciones comunes	955,171	2,400,403	3,355,574
Total inversiones al VRCOUI	4,750,718,993	2,400,403	4,753,119,396
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	65,215,699	0	65,215,699
Bonos corporativos	43,489,268	0	43,489,268
Total inversiones al CA	108,704,967	0	108,704,967
Total de activos	4,904,233,586	18,609,146	4,922,842,732
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 30 de junio 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 30 de junio 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		
		VRCR	VRCOUI	Total
30 de junio de 2025				
Activos				
Valor razonable al inicio del período		16,276,514	2,245,392	18,521,906
Compra de acciones		0	140,012	140,012
Ajuste de capital		0	8,205	8,205
Valoración inversiones		0	0	0
Diferencial cambiario		(67,771)	6,794	(60,977)
Valor razonable al final del período		<u>16,208,743</u>	<u>2,400,403</u>	<u>18,609,146</u>
		Inversiones en acciones comunes		
		VRCR	VRCOUI	Total
31 de diciembre de 2024				
Activos				
Valor razonable al inicio del año		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 año		<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 condensado 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:

30 de junio de 2025				
	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	846,838,701	0	846,838,701	846,838,701
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	94,603,400	94,603,400	94,603,400
Depósitos en bancos, neto	0	4,306,708,024	4,306,708,024	4,306,708,024
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	24,553,315,978	24,553,315,978	26,090,498,993
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	7,875,175	7,875,175	7,875,175
Total activos financieros	<u>846,838,701</u>	<u>28,962,502,577</u>	<u>29,809,341,278</u>	<u>31,346,524,293</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	17,144,711,113	11,101,640,385	28,246,351,498	28,883,810,572
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Obligaciones financieras	0	2,992,693,219	2,992,693,219	2,900,402,463
Otras obligaciones financieras	0	1,686,331,904	1,686,331,904	1,711,013,705
Aceptaciones pendientes	0	7,875,175	7,875,175	7,875,175
Total pasivos financieros	<u>17,144,711,113</u>	<u>15,813,540,683</u>	<u>32,958,251,796</u>	<u>33,528,101,915</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	25,009,602,055
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	23,272,915	23,272,915	23,272,915
Total activos financieros	<u>935,806,774</u>	<u>28,859,850,205</u>	<u>29,795,656,979</u>	<u>30,680,853,344</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	17,261,892,260	10,429,083,814	27,690,976,074	28,402,309,516
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	91,171,039	91,171,039	91,171,039
Obligaciones financieras	0	3,141,968,910	3,141,968,910	2,984,427,239
Otras obligaciones financieras	0	1,531,628,573	1,531,628,573	1,539,301,759
Aceptaciones pendientes	0	23,272,915	23,272,915	23,272,915
Total pasivos financieros	<u>17,261,892,260</u>	<u>15,217,125,251</u>	<u>32,479,017,511</u>	<u>33,040,482,468</u>

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

Al 30 de junio de 2025, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$5,882,918,568 (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 30 de junio de 2025:

	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Directores y personal clave	Participación Controladora	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Participación Controladora	Compañías Relacionadas
Activos:						
Depósitos en bancos que generan intereses	0	0	27,700,000	0	0	33,470,000
Inversiones al VRCOUI	0	0	915,643	0	0	880,628
Préstamos	21,357,667	0	502,112,588	19,267,057	0	271,784,539
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(77,101)	0	(690,800)	(40,585)	0	(2,527,710)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	72,443	143,888	3,614,560	72,172	56,181	1,414,637
	<u>21,353,009</u>	<u>143,888</u>	<u>533,651,991</u>	<u>19,298,644</u>	<u>56,181</u>	<u>305,022,094</u>
Pasivos:						
Depósitos a la vista	6,292,884	6,336,865	146,367,470	5,924,906	32,864,957	141,002,563
Depósitos a plazo fijo	21,805,919	0	69,537,785	21,487,810	0	72,573,357
Otras obligaciones financieras	0	0	520,000,000	0	0	520,000,000
Dividendos por pagar	0	105,995,932	0	0	0	0
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	317,186	0	3,976,199	366,927	0	3,829,068
	<u>28,415,989</u>	<u>112,332,797</u>	<u>739,881,454</u>	<u>27,779,643</u>	<u>32,864,957</u>	<u>737,404,988</u>

	30 de junio de 2025			30 de junio de 2024		
	Directores y personal clave	Participación Controladora	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Participación Controladora	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	583,799	366,726	20,105,047	577,778	130,547	19,159,528
Gasto por intereses y otros gastos operativos	634,571	190,831	34,085,583	448,073	51,921	30,072,222
Gasto (recuperación) por riesgo de crédito sobre préstamos	74,133	0	1,175,957	73,930	0	477,687
Beneficios a personal clave y directores	10,740,682	0	0	10,472,436	0	0

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 Intermedios Consolidados Condensados

(21) Información de segmentos, continuación

<u>30 de junio de 2025</u>	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	<u>6,692,209,545</u>	<u>3,868,141,715</u>	<u>5,435,293,527</u>	<u>2,595,371,625</u>	<u>11,892,315,086</u>	<u>8,569,139,119</u>	<u>344,615,939</u>	<u>(591,549,362)</u>	<u>38,805,537,194</u>
Total de pasivos	<u>5,960,129,961</u>	<u>3,473,823,346</u>	<u>4,726,910,740</u>	<u>2,003,526,342</u>	<u>10,357,047,781</u>	<u>8,780,206,635</u>	<u>65,456,867</u>	<u>(591,549,362)</u>	<u>34,775,552,310</u>
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	275,786,618	163,239,026	325,850,622	109,123,984	507,174,336	297,438,938	3,644,060	(12,974,301)	1,669,283,283
Gastos por intereses	<u>118,360,761</u>	<u>57,040,929</u>	<u>115,877,851</u>	<u>14,236,370</u>	<u>146,846,295</u>	<u>183,520,018</u>	<u>708,792</u>	<u>(12,974,301)</u>	<u>623,616,715</u>
Ingreso neto de intereses	157,425,857	106,198,097	209,972,771	94,887,614	360,328,041	113,918,920	2,935,268	0	1,045,666,568
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	<u>62,702,855</u>	<u>31,540,734</u>	<u>68,934,184</u>	<u>5,255,646</u>	<u>80,924,442</u>	<u>42,186,734</u>	<u>7,633</u>	<u>0</u>	<u>291,552,228</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	94,723,002	74,657,363	141,038,587	89,631,968	279,403,599	71,732,186	2,927,635	0	754,114,340
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	175,783,194	49,184,435	156,299,816	66,411,656	415,063,591	130,337,718	93,695,784	(14,675,729)	1,072,100,465
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(97,250,882)</u>	<u>(25,889,606)</u>	<u>(68,476,443)</u>	<u>(28,484,058)</u>	<u>(142,032,300)</u>	<u>(83,457,793)</u>	<u>(83,003)</u>	<u>33,168</u>	<u>(445,640,917)</u>
Ganancias en instrumentos financieros, neta	28,541	(74,999)	10,706	0	15,608,816	(228,763)	0	0	15,344,301
Diferencial cambiario, neto	<u>(961,190)</u>	<u>0</u>	<u>2,966,989</u>	<u>(27,385)</u>	<u>(5,863,656)</u>	<u>(30,267)</u>	<u>(378,985)</u>	<u>0</u>	<u>(4,294,494)</u>
Otros ingresos	2,262,679	857,694	772,826	119,002	3,953,544	4,735,879	155,344,555	(156,341,616)	11,704,563
Gastos generales y administrativos	<u>124,349,998</u>	<u>80,307,308</u>	<u>148,957,526</u>	<u>60,847,934</u>	<u>377,512,563</u>	<u>106,866,843</u>	<u>158,310,787</u>	<u>(170,984,177)</u>	<u>886,168,782</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	50,235,346	18,427,579	83,654,955	66,803,249	188,621,031	16,222,117	93,195,199	0	517,159,476
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>7,040,006</u>	<u>3,942,484</u>	<u>19,657,230</u>	<u>23,211,255</u>	<u>64,794,656</u>	<u>10,069,345</u>	<u>193,880</u>	<u>0</u>	<u>128,908,856</u>
Utilidad neta	<u>43,195,340</u>	<u>14,485,095</u>	<u>63,997,725</u>	<u>43,591,994</u>	<u>123,826,375</u>	<u>6,152,772</u>	<u>93,001,319</u>	<u>0</u>	<u>388,250,620</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>
30 de junio de 2024									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	260,184,390	148,231,107	259,001,093	97,131,947	474,962,833	269,671,808	3,801,850	(17,027,254)	1,495,957,774
Gastos por intereses	<u>106,493,272</u>	<u>49,378,361</u>	<u>64,286,587</u>	<u>10,699,933</u>	<u>143,696,473</u>	<u>170,426,950</u>	<u>988,111</u>	<u>(17,027,254)</u>	<u>528,942,433</u>
Ingreso neto de intereses	153,691,118	98,852,746	194,714,506	86,432,014	331,266,360	99,244,858	2,813,739	0	967,015,341
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	<u>55,991,740</u>	<u>19,095,553</u>	<u>43,496,766</u>	<u>(3,826,993)</u>	<u>85,294,512</u>	<u>30,614,890</u>	<u>996</u>	<u>0</u>	<u>230,667,464</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	97,699,378	79,757,193	151,217,740	90,259,007	245,971,848	68,629,968	2,812,743	0	736,347,877
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	149,525,501	42,776,567	139,288,766	58,246,312	368,880,400	125,535,538	82,993,834	(13,167,788)	954,079,130
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(86,109,138)</u>	<u>(21,868,189)</u>	<u>(61,907,291)</u>	<u>(24,355,923)</u>	<u>(132,253,181)</u>	<u>(73,049,954)</u>	<u>(168,937)</u>	<u>39,850</u>	<u>(399,672,763)</u>
Ganancias en instrumentos financieros, neta	(18,552)	(16,305)	(47,471)	0	21,592,127	(20,766)	0	0	21,489,033
Diferencial cambiario, neto	<u>(2,270,777)</u>	<u>0</u>	<u>(469,564)</u>	<u>(17,973)</u>	<u>5,127,552</u>	<u>(20,267)</u>	<u>(203,411)</u>	<u>0</u>	<u>2,145,560</u>
Otros ingresos	2,603,921	608,032	829,985	91,007	5,973,209	4,660,474	130,534,249	(132,138,954)	13,161,923
Gastos generales y administrativos	<u>112,987,043</u>	<u>72,569,413</u>	<u>139,131,315</u>	<u>51,312,365</u>	<u>351,346,948</u>	<u>97,770,326</u>	<u>133,326,506</u>	<u>(145,266,892)</u>	<u>813,177,024</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	48,443,290	28,687,885	89,780,850	72,910,065	163,945,007	27,964,667	82,641,972	0	514,373,736
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>7,516,788</u>	<u>7,606,238</u>	<u>23,348,613</u>	<u>23,398,298</u>	<u>53,900,324</u>	<u>109,733</u>	<u>125,277,766</u>	<u>0</u>	<u>125,277,766</u>
Utilidad neta	<u>40,926,502</u>	<u>21,081,647</u>	<u>66,432,237</u>	<u>49,511,767</u>	<u>110,044,683</u>	<u>18,566,895</u>	<u>82,532,239</u>	<u>0</u>	<u>389,095,970</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Litigios

Al 30 de junio 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 condensado 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 30 de junio 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 8.50% 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 30 de junio 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio de 2025					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,452,004,114	423,136,061	105,358,058	23,889,628	49,283,987	13,053,671,848
Préstamos al consumidor	13,540,956,444	580,782,823	118,187,857	130,615,110	56,481,294	14,427,023,528
Total	<u>25,992,960,558</u>	<u>1,003,918,884</u>	<u>223,545,915</u>	<u>154,504,738</u>	<u>105,765,281</u>	<u>27,480,695,376</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>94,078,698</u>	<u>76,978,072</u>	<u>96,293,461</u>	<u>45,972,697</u>	<u>313,322,928</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	13,345,413,517	516,768,890	110,341,835	117,338,262	61,480,557	14,151,343,061
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 30 de junio 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:

	30 de junio de 2025			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,944,051,430	62,437,599	47,182,819	13,053,671,848
Préstamos al consumidor	13,830,171,927	319,950,044	276,901,557	14,427,023,528
Total	<u>26,774,223,358</u>	<u>382,387,643</u>	<u>324,084,376</u>	<u>27,480,695,376</u>

	31 de diciembre de 2024			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,080,162,979	38,652,007	58,812,499	12,177,627,485
Préstamos al consumidor	13,590,081,046	305,769,829	255,492,186	14,151,343,061
Total	<u>25,670,244,025</u>	<u>344,421,836</u>	<u>314,304,685</u>	<u>26,328,970,546</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 30 de junio de 2025 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$140,781,294 (31 de diciembre de 2024: \$134,719,051). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$5,148,281 (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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$6,530,880 y \$5,784,555, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 30 de junio 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 \$412,030,295 (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 30 de junio de 2025 el Banco mantiene un porcentaje de 1.75% 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 30 de junio de 2025. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
1.25%	<u>293,698,942</u>	<u>279,137,929</u>
2.50%	<u>587,397,884</u>	<u>558,275,858</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	23,495,915,358	22,331,034,332
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	352,438,730	334,965,515
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	645,843,393	584,296,162
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	32,292,170	29,214,808
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre	10,028,763	12,054,765
Saldo de provisión dinámica pura	374,702,137	352,125,558
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	37,328,158	41,108,709
Saldo de provisión dinámica neta	412,030,295	393,234,267

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 presentamos la composición de la reserva dinámica por subsidiarias:

	30 de junio 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.	33,921,927	24,595,581	9,326,346
Corporación de Inversiones Credomatic, S.A.	118,263,669	118,263,669	0
Total	412,030,295	393,234,267	18,796,028

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 Intermedios Consolidados Condensados

(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:

	30 de junio 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:

	30 de junio 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	2,921,453,940	2,742,356,715
Participación no controladora	310,128	290,611
Otras pérdidas integrales	(290,592,624)	(310,695,272)
Menos: Plusvalía	(335,941,149)	(335,849,896)
Menos: Activos intangibles	(93,534,597)	(88,167,700)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>3,172,082,816</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>3,692,082,816</u>	<u>3,498,321,576</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>412,030,295</u>	<u>393,234,267</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>4,104,113,111</u>	<u>3,891,555,843</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	30,691,759,869	30,068,346,759
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,808,134,231	1,727,512,984
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (Acuerdo No.3-2018)	441,318,300	313,141,898
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>32,941,212,400</u>	<u>32,109,001,641</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.46%</u>	<u>12.12%</u>
Índice de Capital Primario Total	<u>11.21%</u>	<u>10.90%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>9.63%</u>	<u>9.28%</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 30 de junio de 2025 fue de 44.88% (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 30 de junio de 2025, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$9,865,147 (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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 19 de agosto 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.