




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

He revisado los estados consolidados condensados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2025, y estados consolidados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha.

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

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados condensados interinos antes mencionados, al 30 de septiembre de 2025 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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


Humberto Lezcano Carrera
CPA No. 0015-2014

19 de noviembre de 2025
Panamá, República de Panamá

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

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

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

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

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

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

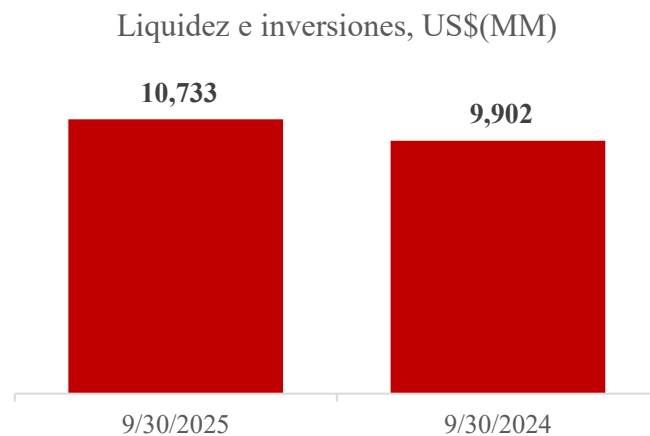
Representante Legal 

I. PARTE

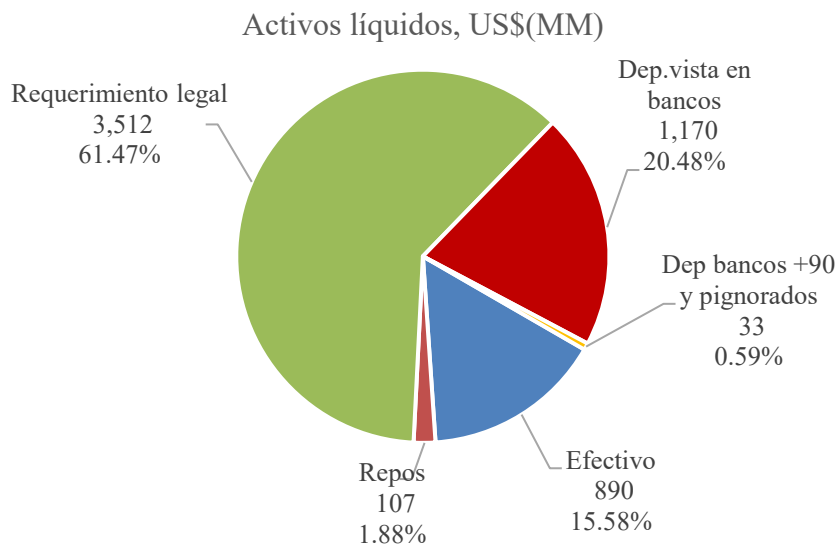
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2025, el total de activos líquidos e inversiones ascendió a US\$10,733 millones, es decir, un aumento del 8.4% con respecto a septiembre de 2024, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$9,902 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

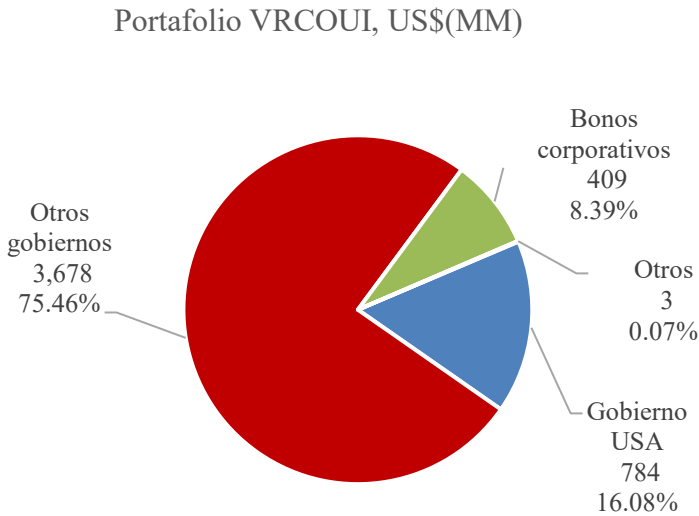


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de septiembre 2025, US\$5,713 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (61.47%), efectivo (15.58%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (20.48%), repos (1.88%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (0.59%).



Representante Legal 

Al 30 de septiembre de 2025, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$4,874 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 75.46% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 8.39% a bonos corporativos, un 16.08% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.07% a otro tipo de títulos.

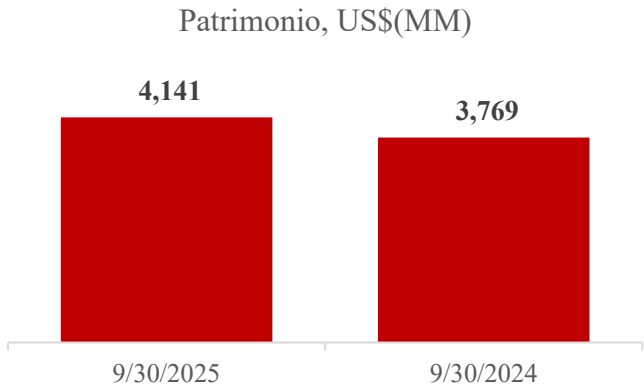



Al 30 de septiembre de 2025, las inversiones en valores alcanzaron un total de US\$5,020 millones. Los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 97.1% del total con un monto de US\$4,874 millones versus US\$4,745 millones en septiembre 2024; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0.07% con un monto de US\$33.8 millones, estas mismas operaciones en 2024 sumaron US\$26.9 millones.

Finalmente, las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso del 2.22% del total de inversiones, con un monto de US\$111.6 millones, versus US\$114.5 millones en septiembre 2024.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 30 de septiembre de 2025, el patrimonio de BAC International Bank, Inc. fue de US\$4,141 millones, es decir, 9.9% o US\$372 millones más con respecto a septiembre de 2024. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$275 millones.



Representante Legal 



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2025 y el 30 de septiembre 2025 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

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

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 9.25% de los activos ponderados por riesgo. Al 30 de septiembre de 2025, el índice de adecuación de capital fue de 12.88%, muy por encima del 9.25% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 9.25% y el 12.25%, dependiendo del país. Al 30 de septiembre de 2025, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.


Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10.00%	12.66%
BAC Honduras	12.25%	13.15%
BAC El Salvador	12.00%	12.71%
BAC Nicaragua	10.00%	19.22%
BAC San José	10.00%	13.16%
BAC International Bank y Subs.	9.25%	12.88%

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

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

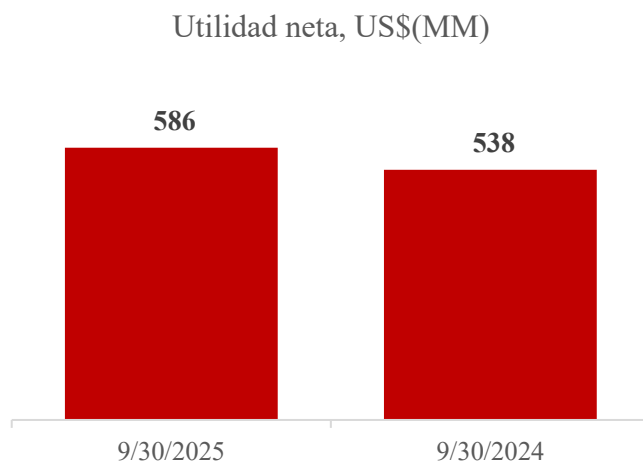
Al 30 de septiembre de 2025, los ingresos por intereses representaron el 72.3% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 27.7%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre septiembre 2025 y 2024 fue de +10.9% y +14.0% en otros ingresos.

Por otro lado, entre septiembre 2025 y 2024 el gasto financiero aumentó 16.1% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 18.6% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 72.4% vs 70.9% a septiembre 2024.

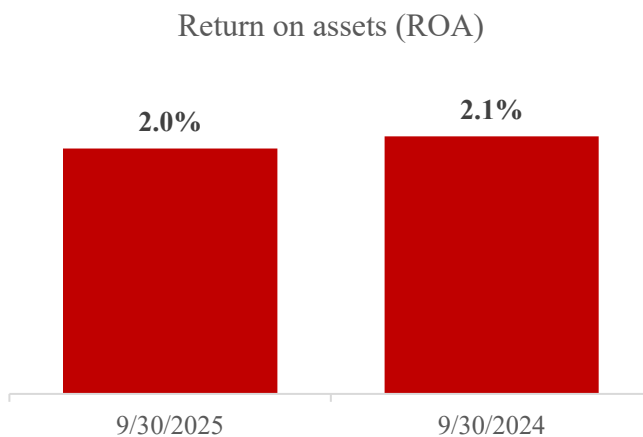
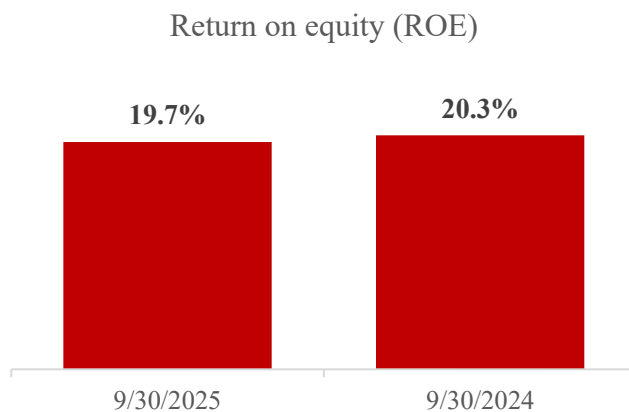
Representante Legal 



El margen financiero aumentó un 8.0% y la utilidad neta mostró un aumento de 8.8% entre septiembre 2025 y 2024.



Al 30 de septiembre de 2025, BAC International Bank, Inc. obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 19.7% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 2.0%. A septiembre de 2024 estas mismas razones fueron de 20.3% y 2.1% respectivamente.



Representante Legal 



D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

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

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

De esta forma, a junio de 2025, el PIB real regional registró una tasa de variación interanual acumulada de cuatro trimestres de 3,8%. El saldo de la deuda pública total de la región, a junio de 2025, representó un 50,1% del PIB regional, mientras que el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio de 2025 fue de -1,2% del PIB regional.

II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral al 30 de septiembre de 2025 de BAC International Bank, Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección:
<https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes>



Ramón Alberto Chiari

Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal _____

112

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

30 de septiembre de 2025

(No Auditado)

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

112

112

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

Índice del Contenido

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas
Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado Condensado de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros intermedios consolidados
condensados

ML
HL

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Nota	(No auditado)	(Auditado)
		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo y efectos de caja		890,220,920	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	107,430,174	10,399,111
Depósitos en bancos:			
A la vista		4,121,502,165	4,073,713,956
A plazo		593,811,120	628,097,606
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	4	(31,802)	(39,073)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,715,281,483</u>	<u>4,701,772,489</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4, 6	<u>5,712,932,577</u>	<u>5,647,978,374</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	5,019,657,530	4,883,433,488
Préstamos:			
Préstamos otorgados		28,064,006,183	26,328,820,845
Intereses acumulados por cobrar		201,107,545	193,216,967
Comisiones no devengadas		(71,497,534)	(70,177,888)
Total préstamos		<u>28,193,616,194</u>	<u>26,451,859,924</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	(753,022,465)	(752,442,275)
Total préstamos, neto	4, 9	<u>27,440,593,729</u>	<u>25,699,417,649</u>
Propiedades y equipos, neto		584,603,460	586,444,420
Obligaciones de clientes por aceptaciones		5,522,967	23,272,915
Otras cuentas por cobrar, neto	4	362,833,096	442,976,234
Plusvalía		335,988,525	335,849,896
Activos intangibles, neto		88,257,303	88,167,700
Impuesto sobre la renta diferido		51,909,494	51,417,744
Otros activos		<u>220,216,142</u>	<u>211,478,669</u>
Total de activos		<u><u>39,822,514,823</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.



Pasivos y Patrimonio	Nota	(No auditado) 30 de septiembre de 2025	(Auditado) 31 de diciembre de 2024
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		10,415,176,723	10,328,727,278
Ahorros		7,250,924,342	6,933,164,982
A plazo fijo		11,533,776,569	11,140,417,256
Total de depósitos de clientes	10	29,199,877,634	28,402,309,516
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		81,082,463	91,171,039
Obligaciones financieras	11	3,381,025,817	2,984,427,239
Otras obligaciones financieras	12	1,676,634,712	1,539,301,759
Pasivos por arrendamientos	13	111,511,925	116,077,068
Aceptaciones pendientes		5,522,967	23,272,915
Impuesto sobre la renta por pagar		24,859,138	33,892,785
Impuesto sobre la renta diferido		88,995,404	81,729,391
Provisiones		93,056,912	88,294,181
Cuentas por pagar y otros pasivos		1,018,457,648	799,349,429
Total de pasivos		35,681,024,620	34,159,825,322
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		2,985,232,246	2,742,356,715
Reservas regulatorias		427,663,881	408,272,595
Otros resultados integrales		(242,108,261)	(310,695,272)
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		4,141,174,984	3,810,321,156
Participación no controladora		315,219	290,611
Total de patrimonio		4,141,490,203	3,810,611,767
Total de pasivos y patrimonio		39,822,514,823	37,970,437,089



Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		(No auditado) 30 de septiembre de		(No auditado) 30 de septiembre de	
	Nota	2025	2024	2025	2024
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		47,154,010	52,299,847	15,629,010	15,956,973
Inversiones en valores		219,519,691	224,236,686	73,012,866	75,205,900
Préstamos		2,262,604,466	2,004,460,427	771,353,008	693,876,313
Total de ingresos por intereses		2,529,278,167	2,280,996,960	859,994,884	785,039,186
Gastos por intereses:					
Depósitos de clientes		682,775,555	575,792,854	229,480,835	201,930,859
Obligaciones financieras		139,574,749	124,455,053	50,354,925	42,881,824
Otras obligaciones financieras		111,578,588	97,086,185	37,521,611	32,965,382
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		5,176,682	10,517,312	1,049,040	4,172,785
Pasivos por arrendamientos	13	4,349,907	4,472,564	1,432,355	1,430,685
Total de gastos por intereses		943,455,481	812,323,968	319,838,766	283,381,535
Ingreso neto de intereses		1,585,822,686	1,468,672,992	540,156,118	501,657,651
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:					
Préstamos	4	442,342,352	365,104,667	151,182,725	141,187,508
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	(386,255)	3,706,422	(1,060,615)	696,407
Otras cuentas por cobrar	4	1,069,029	1,273,009	1,047,112	348,974
Compromisos de créditos y garantías	4	(356,535)	2,866,837	(52,859)	50,582
Total de pérdida neta por deterioro de riesgo de crédito		442,668,591	372,950,935	151,116,363	142,283,471
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		1,143,154,095	1,095,722,057	389,039,755	359,374,180
Otros ingresos (gastos):					
Ingreso por comisiones y cargos por servicios		1,622,018,193	1,427,203,606	549,917,728	473,124,476
Gasto por comisiones y otros cargos		(678,090,547)	(604,211,865)	(232,449,630)	(204,539,102)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	19,452,841	21,599,623	4,108,540	110,590
Diferencial cambiario, neto		(9,786,899)	(10,886,601)	(5,492,405)	(13,032,160)
Otros ingresos		16,920,690	17,899,389	5,216,127	4,737,466
Total de otros ingresos, neto		970,514,278	851,604,152	321,300,360	260,401,270
Gastos de operación:					
Salarios y beneficios a empleados		552,299,035	527,612,293	189,019,279	177,682,683
Depreciación y amortización		100,959,696	98,801,845	26,159,509	33,321,665
Administrativos		95,651,011	88,162,271	32,889,115	31,475,724
Alquileres y gastos relacionados		28,530,358	26,607,783	9,889,190	9,168,944
Otros gastos		568,969,483	494,860,095	202,283,708	171,218,248
Total de gastos de operación		1,346,409,583	1,236,044,287	460,240,801	422,867,264
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		767,258,790	711,281,922	250,099,314	196,908,186
Impuesto sobre la renta corriente		(167,753,684)	(173,570,469)	(46,269,364)	(46,193,559)
Impuesto sobre la renta diferido		(13,728,325)	551,831	(6,303,789)	(1,547,313)
Utilidad neta		585,776,781	538,263,284	197,526,161	149,167,314
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		585,742,500	538,229,210	197,515,865	149,157,639
Participación no controladora		34,281	34,074	10,296	9,675
		585,776,781	538,263,284	197,526,161	149,167,314

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.



Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	(No auditado) 30 de septiembre de		(No auditado) 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Utilidad neta	585,776,781	538,263,284	197,526,161	149,167,314
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	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	712,396	(22,170)	682,164	(20,155)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	3,553,115	14,200,855	8,321,155	21,863,344
Valuación de inversiones al VRCOI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(12,800,207)	(13,686,719)	(1,850,150)	(910,067)
Cambio neto en valor razonable	77,261,977	56,211,270	41,330,499	40,926,524
Total de otros resultados integrales	68,581,866	57,223,624	48,483,668	61,859,646
Total de utilidades integrales	654,358,647	595,486,908	246,009,829	211,026,960
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	654,329,511	595,455,320	246,000,228	211,017,760
Participación no controladora	29,136	31,588	9,601	9,200
	654,358,647	595,486,908	246,009,829	211,026,960

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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía								Total
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no 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	538,229,210	0	0	538,229,210	34,074	538,263,284
Otros resultados integrales:									
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	(22,170)	(22,170)	0	(22,170)
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	14,201,802	14,201,802	(947)	14,200,855
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(13,686,728)	(13,686,728)	9	(13,686,719)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	56,213,027	56,213,027	(1,757)	56,211,270
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	57,226,110	57,226,110	(2,486)	57,223,624
Total de utilidades integrales	0	0	0	538,229,210	0	57,226,110	595,455,320	31,588	595,486,908
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	(181,000,000)	0	0	(181,000,000)	(4,715)	(181,004,715)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	0	(180,096,866)	0	0	(180,096,866)	(4,715)	(180,101,581)
Balance al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,710,510,869</u>	<u>389,450,552</u>	<u>(301,525,422)</u>	<u>3,768,823,117</u>	<u>287,007</u>	<u>3,769,110,124</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	585,742,500	0	0	585,742,500	34,281	585,776,781
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	712,396	712,396	0	712,396
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	3,557,019	3,557,019	(3,904)	3,553,115
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(12,800,206)	(12,800,206)	(1)	(12,800,207)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	77,263,172	77,263,172	(1,195)	77,261,977
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	68,587,011	68,587,011	(5,145)	68,581,866
Total de utilidades integrales	0	0	0	585,742,500	0	68,587,011	654,329,511	29,136	654,358,647
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(19,391,286)	19,391,286	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios de la Compañía:									
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos	0	0	0	(324,500,000)	0	0	(324,500,000)	(4,528)	(324,504,528)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	0	(323,475,683)	0	0	(323,475,683)	(4,528)	(323,480,211)
Balance al 30 de septiembre de 2025 (No auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,985,232,246</u>	<u>427,663,881</u>	<u>(242,108,261)</u>	<u>4,141,174,984</u>	<u>315,219</u>	<u>4,141,490,203</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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		(No auditado)	
		30 de septiembre de	
	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		585,776,781	538,263,284
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		100,959,696	98,801,845
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito sobre:			
Préstamos	4	442,342,352	365,104,667
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	(386,255)	3,706,422
Otras cuentas por cobrar	4	1,069,029	1,273,009
Compromisos de créditos y garantías	4	(356,535)	2,866,837
Pérdida por deterioro de bienes reposeídos		2,846,045	672,296
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		831,983	697,952
Pérdida neta en descartes de activos intangibles		300,736	115,753
Ganancia neta en ventas de bienes reposeídos		(2,421,494)	(4,908,833)
Pérdida neta en descarte de bienes reposeídos		2,072,569	0
Ingreso neto de intereses		(1,585,822,686)	(1,468,672,992)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(19,452,841)	(21,599,623)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,155,982)	(2,001,539)
Gasto de impuesto sobre la renta		181,482,009	173,018,638
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		5,573,967	7,694,721
Inversiones en valores		2,676,891	13,425,987
Préstamos		(2,157,920,448)	(2,537,095,713)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(7,701,416)	67,233,182
Otras cuentas por cobrar		97,118,639	301,718,153
Otros activos		4,196,986	(13,033,055)
Depósitos de clientes		773,096,072	1,070,499,092
Cuentas por pagar y otros pasivos		73,644,133	(133,000,478)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		2,444,766,590	2,176,980,086
Intereses pagados		(936,453,344)	(795,054,561)
Dividendos recibidos		1,155,982	2,001,539
Impuesto sobre la renta pagado		(173,819,573)	(120,156,151)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(165,580,114)	(271,449,482)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		808,368,580	507,087,696
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		3,944,237,320	3,160,836,694
Compra de inversiones en valores		(4,766,925,440)	(3,887,250,769)
Adquisición de propiedades y equipos		(56,391,889)	(50,950,800)
Producto de la venta de propiedades y equipos		328,798	335,649
Adquisición de activos intangibles		(38,388,286)	(28,012,111)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		33,633,633	23,755,215
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(75,137,284)	(274,198,426)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	11	1,981,794,673	1,458,254,667
Pago de obligaciones financieras	11	(1,585,107,898)	(1,158,063,621)
Producto de otras obligaciones financieras	12	280,727,759	195,331,281
Pago de otras obligaciones financieras	12	(153,204,272)	(78,927,953)
Pago de arrendamientos financieros	13	(25,345,570)	(24,124,587)
Dividendos		(189,992,709)	(180,994,031)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		308,871,983	211,475,756
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		2,566,471	21,345,624
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		70,721,056	(312,826,528)
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	5,679,446,328	4,967,863,651

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 septiembre 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 septiembre 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 aprobados por la administración del Banco para su emisión el 30 de octubre 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.

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 septiembre 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	5,712,932,577
Inversiones en valores, neto	15,413,819	18,410,905	4,870,850,017	3,404,515	111,578,274
Préstamos, neto	0	0	0	0	27,440,593,729
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	362,833,096
Total de activos financieros	15,413,819	18,410,905	4,870,850,017	3,404,515	33,627,937,676

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 septiembre 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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 \$4,715,281,483 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2025, aproximadamente \$10.6 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 septiembre 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 septiembre de 2025, la cartera de inversiones totaliza \$5,019,657,530 (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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Gobiernos y Agencias		
BB-	15,413,819	18,925,464
Total de Gobiernos y Agencias	15,413,819	18,925,464
Total de inversiones al VRCCR	15,413,819	18,925,464



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 septiembre 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+	809,926,080	0	809,926,080	669,872,418	0	669,872,418
BBB	5,674,989	0	5,674,989	5,379,479	0	5,379,479
BBB-	641,887,428	0	641,887,428	564,593,761	0	564,593,761
BB+ a B-	<u>3,004,203,855</u>	<u>0</u>	<u>3,004,203,855</u>	<u>3,060,520,966</u>	<u>0</u>	<u>3,060,520,966</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,461,692,352</u>	<u>0</u>	<u>4,461,692,352</u>	<u>4,300,366,624</u>	<u>0</u>	<u>4,300,366,624</u>
Corporativos						
A+	7,683,178	0	7,683,178	0	0	0
A	39,912,688	0	39,912,688	36,062,330	0	36,062,330
A-	79,081,524	0	79,081,524	70,110,815	0	70,110,815
BBB+	18,906,072	0	18,906,072	26,129,629	0	26,129,629
BBB	50,415,801	0	50,415,801	52,932,877	0	52,932,877
BBB-	48,662,626	0	48,662,626	55,769,756	0	55,769,756
BB+ a B-	<u>164,495,776</u>	<u>0</u>	<u>164,495,776</u>	<u>193,162,136</u>	<u>0</u>	<u>193,162,136</u>
Total Corporativos	<u>409,157,665</u>	<u>0</u>	<u>409,157,665</u>	<u>434,167,543</u>	<u>0</u>	<u>434,167,543</u>
Total	<u>4,870,850,017</u>	<u>0</u>	<u>4,870,850,017</u>	<u>4,734,534,167</u>	<u>0</u>	<u>4,734,534,167</u>
Provisión para PCE	<u>7,465,929</u>	<u>0</u>	<u>7,465,929</u>	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de septiembre 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 septiembre 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>66,208,833</u>	<u>0</u>	<u>66,208,833</u>	<u>67,045,978</u>	<u>0</u>	<u>67,045,978</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>66,208,833</u>	<u>0</u>	<u>66,208,833</u>	<u>67,045,978</u>	<u>0</u>	<u>67,045,978</u>
Corporativos						
BB+ a B	<u>45,369,441</u>	<u>0</u>	<u>45,369,441</u>	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total Corporativos	<u>45,369,441</u>	<u>0</u>	<u>45,369,441</u>	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total	<u>111,578,274</u>	<u>0</u>	<u>111,578,274</u>	<u>110,527,012</u>	<u>0</u>	<u>110,527,012</u>
Provisión para PCE	<u>221,592</u>	<u>0</u>	<u>221,592</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 septiembre de 2025				
Corporativo				
Satisfactorio	10,619,430,033	985,497	0	10,620,415,530
Mención Especial	0	256,897,258	0	256,897,258
Sub-estándar	0	0	56,488,535	56,488,535
Dudoso	0	0	15,606,580	15,606,580
Pérdida	0	0	22,387,831	22,387,831
Monto bruto	10,619,430,033	257,882,755	94,482,946	10,971,795,734
Provisión por deterioro e Intereses	(25,540,034)	(18,018,568)	(41,672,288)	(85,230,890)
Valor en libros neto	10,593,889,999	239,864,187	52,810,658	10,886,564,844
Mediana empresa				
Satisfactorio	1,010,820,317	4,289,071	0	1,015,109,388
Mención Especial	0	21,842,035	0	21,842,035
Sub-estándar	0	0	14,334,000	14,334,000
Dudoso	0	0	8,314,682	8,314,682
Pérdida	0	0	7,066,412	7,066,412
Monto bruto	1,010,820,317	26,131,106	29,715,094	1,066,666,517
Provisión por deterioro e Intereses	(2,890,811)	(890,671)	(12,726,284)	(16,507,766)
Valor en libros neto	1,007,929,506	25,240,435	16,988,810	1,050,158,751
Pequeña empresa				
Satisfactorio	1,292,572,594	57,816,677	0	1,350,389,271
Mención Especial	88,841	48,847,307	0	48,936,148
Sub-estándar	0	0	10,090,078	10,090,078
Dudoso	0	0	10,655,258	10,655,258
Pérdida	0	0	4,703,403	4,703,403
Monto bruto	1,292,661,435	106,663,984	25,448,739	1,424,774,158
Provisión por deterioro e Intereses	(5,874,923)	(5,019,966)	(6,347,270)	(17,242,159)
Valor en libros neto	1,286,786,512	101,644,018	19,101,469	1,407,531,999
Hipotecarios				
Satisfactorio	3,505,409,205	164,609,440	0	3,670,018,645
Mención Especial	4,288,914	411,633,309	0	415,922,223
Sub-estándar	0	0	93,156,510	93,156,510
Dudoso	0	0	36,093,712	36,093,712
Pérdida	0	0	28,998,859	28,998,859
Monto bruto	3,509,698,119	576,242,749	158,249,081	4,244,189,949
Provisión por deterioro e Intereses	(2,341,879)	(17,796,544)	(14,524,679)	(34,663,102)
Valor en libros neto	3,507,356,240	558,446,205	143,724,402	4,209,526,847
Personales				
Satisfactorio	2,410,718,917	75,113,185	2,173,111	2,488,005,213
Mención Especial	1,363,857	71,084,648	1,738,239	74,186,744
Sub-estándar	0	0	26,724,254	26,724,254
Dudoso	0	0	22,986,795	22,986,795
Pérdida	0	0	4,530,490	4,530,490
Monto bruto	2,412,082,774	146,197,833	58,152,889	2,616,433,496
Provisión por deterioro e Intereses	(49,134,688)	(21,198,539)	(29,944,060)	(100,277,287)
Valor en libros neto	2,362,948,086	124,999,294	28,208,829	2,516,156,209
Autos				
Satisfactorio	1,734,696,530	26,217,656	0	1,760,914,186
Mención Especial	233,475	74,428,867	0	74,662,342
Sub-estándar	0	0	7,864,784	7,864,784
Dudoso	0	0	6,147,673	6,147,673
Pérdida	0	0	1,228,964	1,228,964
Monto bruto	1,734,930,005	100,646,523	15,241,421	1,850,817,949
Provisión por deterioro e Intereses	(3,025,796)	(4,299,183)	(3,590,006)	(10,914,985)
Valor en libros neto	1,731,904,209	96,347,340	11,651,415	1,839,902,964
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,903,404,247	327,224,406	5,536,310	5,236,164,963
Mención Especial	7,914,097	442,186,169	89,958,840	540,059,106
Sub-estándar	0	0	18,353,751	18,353,751
Dudoso	241,875	76,806,791	18,898,854	95,947,520
Pérdida	0	0	128,413,051	128,413,051
Monto bruto	4,911,560,219	846,217,366	261,160,806	6,018,938,391
Provisión por deterioro e Intereses	(125,234,055)	(205,702,052)	(157,250,169)	(488,186,276)
Valor en libros neto	4,786,326,164	640,515,314	103,910,637	5,530,752,115
Total de valor en libros neto, de préstamos	25,277,140,716	1,787,056,793	376,396,220	27,440,593,729

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				
Corporativo				
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 e Intereses	(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
Mediana empresa				
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 e Intereses	(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
Pequeña empresa				
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 e Intereses	(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				
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 e Intereses	(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 e Intereses	(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 e Intereses	(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 e Intereses	(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 neto, 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:

30 de septiembre de 2025	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Corporativo				
Satisfactorio	649,500,712	0	0	649,500,712
Mención Especial	0	3,478,624	0	3,478,624
Sub-estándar	0	0	4,524	4,524
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	143,115	143,115
Monto bruto	649,500,712	3,478,624	147,639	653,126,975
Provisión por deterioro	(135,839)	(10,494)	(145,805)	(292,138)
Corporativos neto	649,364,873	3,468,130	1,834	652,834,837
Mediana empresa				
Satisfactorio	14,426,244	0	0	14,426,244
Mención Especial	0	281,531	0	281,531
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	766,743	766,743
Monto bruto	14,426,244	281,531	766,743	15,474,518
Provisión por deterioro	(2,001)	(837)	(766,743)	(769,581)
Medianas empresas neto	14,424,243	280,694	0	14,704,937
Pequeña empresa				
Satisfactorio	3,524,564	0	0	3,524,564
Mención Especial	0	3,476	0	3,476
Sub-estándar	0	0	20,527	20,527
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	3,524,564	3,476	20,527	3,548,567
Provisión por deterioro	(2,066)	0	(14)	(2,080)
Pequeñas empresas neto	3,522,498	3,476	20,513	3,546,487
Hipotecarios				
Satisfactorio	59,184,998	0	0	59,184,998
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	59,184,998	0	0	59,184,998
Provisión por deterioro	(5,918)	0	0	(5,918)
Hipotecarios residenciales neto	59,179,080	0	0	59,179,080
Total de compromisos de créditos y garantías, netos	726,490,694	3,752,300	22,347	730,265,341

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2024	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Corporativo				
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
Dudoso	0	0	0	0
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 neto	633,465,346	1,701,572	105,509	635,272,427
Mediana empresa				
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
Pequeña empresa				
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				
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, netos	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 septiembre de 2025					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	107,430,174	0	107,430,174
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,997,842,110	4,997,842,110
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,083,873,273	853,394,144	359,266,197	0	5,363,714,058	10,660,247,672
Arrendamientos corporativos, neto	0	311,548,062	0	0	0	311,548,062
Total Corporativos	4,083,873,273	1,164,942,206	359,266,197	0	5,363,714,058	10,971,795,734
Banca de personas, pequeñas y medianas empresas						
Mediana empresa						
Préstamos mediana empresa	691,202,647	49,253,415	25,603,164	0	181,668,223	947,727,449
Arrendamientos mediana empresa, neto	0	118,939,068	0	0	0	118,939,068
Total mediana empresa	691,202,647	168,192,483	25,603,164	0	181,668,223	1,066,666,517
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	537,208,995	82,239,023	66,332,501	0	577,827,310	1,263,607,829
Arrendamientos pequeña empresa, neto	0	161,166,329	0	0	0	161,166,329
Total pequeña empresa	537,208,995	243,405,352	66,332,501	0	577,827,310	1,424,774,158
Banca de personas						
Hipotecarios	4,244,189,949	0	0	0	0	4,244,189,949
Personales	450,156,239	609,095	61,671,736	0	2,103,996,426	2,616,433,496
Autos	0	1,638,035,095	0	0	0	1,638,035,095
Arrendamientos de consumo, neto	0	212,782,854	0	0	0	212,782,854
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	6,018,938,391	6,018,938,391
Total Banca de personas	4,694,346,188	1,851,427,044	61,671,736	0	8,122,934,817	14,730,379,785
Total Banca de personas, pequeñas y medianas empresa	5,922,757,830	2,263,024,879	153,607,401	0	8,882,430,350	17,221,820,460
Provisión por deterioro	(94,783,729)	(31,760,204)	(1,468,270)	0	(625,010,262)	(753,022,465)
Total de préstamos	<u>9,911,847,374</u>	<u>3,396,206,881</u>	<u>511,405,328</u>	<u>0</u>	<u>13,621,134,146</u>	<u>27,440,593,729</u>
Compromisos de créditos y garantías, bruto	129,153,646	4,071,681	62,139,972	2,478,508	533,491,251	731,335,058
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(27,680)	(826)	(34,537)	(82)	(1,006,592)	(1,069,717)
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>129,125,966</u>	<u>4,070,855</u>	<u>62,105,435</u>	<u>2,478,426</u>	<u>532,484,659</u>	<u>730,265,341</u>

	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	<u>9,489,367,076</u>	<u>3,043,729,523</u>	<u>512,970,123</u>	<u>0</u>	<u>12,653,350,927</u>	<u>25,699,417,649</u>
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	<u>138,248,930</u>	<u>4,309,703</u>	<u>77,652,734</u>	<u>3,046,217</u>	<u>501,315,735</u>	<u>724,573,319</u>



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 septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,712,706,287	4,493,683,684	4,432,360,053	4,260,957,164
Etapa 3	<u>85,652,932</u>	<u>84,818,090</u>	<u>100,022,608</u>	<u>98,834,407</u>
Total	<u>4,798,359,219</u>	<u>4,578,501,774</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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Propiedades	21,829,434	19,481,430
Autos	3,913,846	3,476,474
Maquinaria	20,168	0
Mobiliario y equipo	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>25,763,448</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 septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	900,933,019	1,196,239	852,133,853	2,394,751
51-70%	1,388,165,469	5,847,861	1,329,290,381	5,699,889
71-80%	1,239,896,752	9,368,056	1,231,321,581	11,031,403
81-90%	550,177,986	14,176,274	522,570,090	12,754,795
91-100%	143,108,643	28,361,668	128,154,130	39,990,130
Más de 100%	<u>21,908,080</u>	<u>234,900</u>	<u>17,696,182</u>	<u>232,500</u>
Total	<u>4,244,189,949</u>	<u>59,184,998</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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de 50%	25,903,393	26,903,795
51-70%	44,731,699	43,983,202
71-80%	49,705,685	52,334,888
81-90%	26,288,310	29,543,722
91-100%	8,252,509	6,031,353
Más de 100%	<u>3,367,485</u>	<u>4,130,773</u>
Total	<u>158,249,081</u>	<u>162,927,733</u>

Provisión por pérdida crediticia esperada (PCE)

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región. Además, se percibe un entorno de tasas altas que persistirá por más tiempo del esperado. 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 septiembre de 2025					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	15%	10%	20%	10%
Base	55%	70%	70%	65%	65%	70%
Pesimista	15%	15%	15%	25%	15%	20%

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 septiembre de 2025					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.06	3.88	3.10	3.88	4.22	3.86
	Base	3.67	3.41	2.03	3.68	3.58	3.56
	Pesimista	3.07	2.70	1.85	2.44	2.75	2.30
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.70	2.95	1.56	3.14	1.75	1.00
	Base	3.63	3.64	2.21	3.17	2.75	1.92
	Pesimista	4.80	4.60	2.24	4.80	3.12	3.63
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	0.06	1.29	-	(0.18)	1.22	-
	Base	0.32	1.89	-	(0.03)	3.21	-
	Pesimista	1.72	3.98	-	0.65	4.60	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.37)	0.15	-	(1.17)	(1.19)	-
	Base	(0.08)	0.37	-	(0.89)	(0.38)	-
	Pesimista	0.38	0.65	-	0.63	0.03	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.48)	(0.14)	(0.18)	(1.25)	(0.71)	(0.10)
	Base	(0.14)	(0.07)	(0.07)	(0.42)	(0.08)	0.06
	Pesimista	0.57	0.42	0.15	1.15	0.14	0.29

		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 septiembre de 2025		
	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	10,971,795,734	10,971,795,734	10,971,795,734
Mediana Empresa	1,066,666,517	1,066,666,517	1,066,666,517
Pequeña empresa	1,424,774,158	1,424,774,158	1,424,774,158
Hipotecarios	4,244,189,949	4,244,189,949	4,244,189,949
Personales	2,616,433,496	2,616,433,496	2,616,433,496
Autos	1,850,817,949	1,850,817,949	1,850,817,949
Tarjetas de crédito	<u>6,018,938,391</u>	<u>6,018,938,391</u>	<u>6,018,938,391</u>
	<u>28,193,616,194</u>	<u>28,193,616,194</u>	<u>28,193,616,194</u>
Provisión por PCE			
Corporativo	84,344,902	85,175,396	86,279,600
Mediana empresa	16,364,715	16,486,900	16,823,101
Pequeña empresa	15,280,269	16,741,429	17,569,549
Hipotecarios	32,952,573	33,182,940	35,107,000
Personales	100,250,167	102,738,171	106,881,698
Autos	10,081,413	10,589,978	11,176,967
Tarjetas de crédito	<u>442,546,737</u>	<u>489,038,856</u>	<u>497,333,258</u>
	<u>701,820,776</u>	<u>753,953,670</u>	<u>771,171,173</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.34%	2.34%	2.34%
Mediana empresa	2.43%	2.43%	2.43%
Pequeña empresa	6.74%	7.19%	7.66%
Hipotecarios	13.27%	13.32%	13.49%
Personales	5.52%	5.61%	6.11%
Autos	5.32%	5.35%	5.60%
Tarjetas de crédito	<u>12.92%</u>	<u>13.90%</u>	<u>14.18%</u>
	<u>6.96%</u>	<u>7.21%</u>	<u>7.38%</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 septiembre de 2025, del deterioro en activos financieros:

	30 de septiembre 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	(18,510)	0	0	(18,510)	(55,103)	0	0	(55,103)
Gasto de provisión – originación	11,449	0	0	11,449	8,576	0	0	8,576
Conversión de moneda extranjera	(210)	0	0	(210)	(368)	0	0	(368)
Saldo al final del período	<u>31,802</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31,802</u>	<u>39,073</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39,073</u>
	30 de septiembre 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	(3,289,936)	0	0	(3,289,936)	(4,019,392)	0	0	(4,019,392)
Gasto de provisión – originación	2,835,909	0	0	2,835,909	5,873,195	0	0	5,873,195
Conversión de moneda extranjera	(7,752)	0	0	(7,752)	(33,989)	0	0	(33,989)
Saldo al final del período	<u>7,465,929</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,465,929</u>	<u>7,927,708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,927,708</u>
	30 de septiembre 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	(8,877)	0	0	(8,877)	(50,855)	0	0	(50,855)
Gasto de provisión – originación	83,710	0	0	83,710	17,535	0	0	17,535
Conversión de moneda extranjera	(2,385)	0	0	(2,385)	(3,304)	0	0	(3,304)
Saldo al final del período	<u>221,592</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>221,592</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 septiembre 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	(80,692,335)	80,692,335	0	0	(138,451,800)	138,451,800	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(76,550)	0	76,550	0	(102,147)	0	102,147	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(277,313,617)	277,313,617	0	0	(356,339,340)	356,339,340	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	87,358,667	(87,358,667)	0	0	117,817,007	(117,817,007)	0
Cambio Etapa 2 a 1	172,726,771	(172,726,771)	0	0	263,980,180	(263,980,180)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	13,580,044	0	(13,580,044)	0	16,391,779	0	(16,391,779)	0
Gasto de provisión – remediación	(142,887,331)	311,645,797	278,957,425	447,715,891	(185,381,812)	421,388,710	301,621,259	537,628,157
Gasto de provisión – originación	155,249,832	66,512,697	26,921,023	248,683,552	191,557,881	64,991,719	19,084,993	275,634,593
Gasto de provisión – cancelación	(113,125,944)	(87,240,125)	(53,691,022)	(254,057,091)	(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	(587,072,130)	(587,072,130)	0	0	(643,965,872)	(643,965,872)
Recuperaciones	0	0	146,562,255	146,562,255	0	0	150,845,111	150,845,111
Conversión de moneda extranjera	0	0	(1,252,287)	(1,252,287)	0	0	(4,146,759)	(4,146,759)
Saldo al final del período	214,042,186	272,925,523	266,054,756	753,022,465	209,267,699	263,996,540	279,178,036	752,442,275
	30 de septiembre de 2025				31 de diciembre de 2024			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Compromisos de créditos y garantías								
Saldo al inicio del período	445,451	5,452	961,206	1,412,109	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668
Cambio Etapa 1 a 2	(32)	32	0	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(309,229)	0	309,229	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	234,396	(965,553)	(116,459)	(847,616)	1,578,989	(2,297)	120,149	1,696,841
Gasto de provisión – originación	145,826	11,331	800,726	957,883	445,452	5,452	849,299	1,300,203
Gasto de provisión – cancelación	(384,731)	(1,137)	(80,934)	(466,802)	(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	14,143	0	0	14,143	33,870	0	0	33,870
Saldo al final del período	145,824	11,331	912,562	1,069,717	445,451	5,452	961,206	1,412,109
	30 de septiembre de 2025				31 de diciembre de 2024			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al inicio del período	6,999,193	0	0	6,999,193	6,633,884	0	0	6,633,884
Gasto de provisión – remediación	(3,068,650)	0	0	(3,068,650)	(5,076,945)	0	0	(5,076,945)
Gasto de provisión – originación	4,137,679	0	0	4,137,679	6,859,685	0	0	6,859,685
Castigos	(1,432,092)	0	0	(1,432,092)	(2,148,050)	0	0	(2,148,050)
Recuperaciones	476,297	0	0	476,297	705,836	0	0	705,836
Conversión de moneda extranjera	4,039	0	0	4,039	24,783	0	0	24,783
Saldo al final del período	7,116,466	0	0	7,116,466	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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo amortizado antes de modificación	4,540,692	30,350,274
Pérdida neta por modificación	2,082	296
Total	4,542,774	30,350,570

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 septiembre de 2025					
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRRCR
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	346,637	3,979,211,502	4,461,692,352	15,413,819
Corporativo						
Comercio	2,885,716,676	179,366,032	0	0	0	0
Industria general	2,316,864,040	160,074,865	0	0	3,099,191	0
Inmobiliario	2,126,756,517	26,552,035	0	0	41,150,752	35,087,749
Servicios	1,517,443,394	68,988,964	0	0	9,740,701	0
Industria alimentaria	1,255,724,745	29,507,818	0	0	10,012,672	0
Agropecuaria	1,054,053,814	10,052,796	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	833,998,464	6,089,315	0	0	3,090,433	0
Financiero	527,793,258	106,426,817	107,083,537	736,101,783	188,102,943	5,395,865
Transporte	351,845,008	15,695,686	0	0	2,891,134	0
Construcción	299,295,847	59,259,953	0	0	4,812,795	0
Telecomunicaciones	293,744,646	10,135,779	0	0	32,473,868	4,885,827
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	19,494,348	0
Energía	0	0	0	0	68,781,833	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,384,229	0
Tecnología	0	0	0	0	12,160,541	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,872,433	0
Banca de personas	14,730,379,785	59,184,998	0	0	5,089,792	0
Provisión para pérdidas	(753,022,465)	(1,069,717)	0	(31,802)	0	0
Total por concentración por sector	27,440,593,729	730,265,341	107,430,174	4,715,281,483	4,870,850,017	15,413,819
Concentración geográfica:						
Costa Rica	8,341,543,269	277,660,290	0	1,736,811,450	1,153,238,731	15,413,819
Panamá	6,171,544,482	193,795,828	0	136,264,547	798,094,648	0
Guatemala	5,009,274,206	20,637,991	346,636	654,453,240	830,039,665	0
Honduras	3,973,574,625	85,703,313	107,083,538	704,918,387	466,895,784	66,208,833
El Salvador	2,908,405,078	142,241,049	0	482,843,962	240,496,334	0
Nicaragua	1,789,274,534	11,296,587	0	305,678,335	306,141,804	0
Norteamérica	0	0	0	666,052,833	1,014,743,841	0
Europa	0	0	0	28,277,041	7,683,176	0
Suramérica	0	0	0	0	53,516,034	0
Otros	0	0	0	13,490	0	0
Provisión para pérdidas	(753,022,465)	(1,069,717)	0	(31,802)	0	0
Total por concentración geográfica	27,440,593,729	730,265,341	107,430,174	4,715,281,483	4,870,850,017	15,413,819

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

	% de Liquidez	
	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Al cierre del período	32.3	28.6
Máximo	33.6	31.7
Promedio	29.4	28.1
Mínimo	25.6	25.5

Al 30 de septiembre 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:

30 de septiembre 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	10,415,177	(10,415,177)	(10,415,177)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	7,250,924	(7,250,924)	(7,250,924)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	11,533,777	(11,996,302)	(1,595,243)	(2,391,501)	(6,127,036)	(1,853,347)	(29,175)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	81,082	(81,082)	(43,396)	(37,686)	0	0	0
Obligaciones financieras	3,381,026	(3,788,709)	(176,451)	(613,232)	(1,220,799)	(1,459,477)	(318,750)
Otras obligaciones financieras	1,676,635	(2,750,193)	(22,497)	(37,598)	(223,731)	(1,191,629)	(1,274,738)
Pasivos por arrendamientos	111,512	(131,325)	(2,973)	(14,001)	(15,013)	(71,770)	(27,568)
Sub-total de pasivos	34,450,133	(36,413,712)	(19,506,661)	(3,094,018)	(7,586,579)	(4,576,223)	(1,650,231)
Compromisos de préstamos	75,071	(75,071)	(6,913)	(22,966)	(45,192)	0	0
Aceptaciones pendientes	5,523	(5,523)	(2,245)	(1,045)	(2,233)	0	0
Total de pasivos	34,530,727	(36,494,306)	(19,515,819)	(3,118,029)	(7,634,004)	(4,576,223)	(1,650,231)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	890,221	890,221	890,221	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	107,430	107,430	107,430	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,715,281	4,716,465	4,679,403	10,466	12,838	13,758	0
Inversiones al VRCR (1)	15,414	17,287	1	1,187	4,298	9,306	2,495
Inversiones al VRCOUI (1)	4,870,850	5,688,844	413,736	374,152	1,479,683	2,126,803	1,294,470
Inversiones al CA (1)	111,578	196,161	9	1,294	7,471	32,322	155,065
Otras cuentas por cobrar, neto	362,833	362,833	253,431	35,826	39,798	33,778	0
Préstamos, neto	27,440,594	39,565,993	2,517,339	5,565,186	6,903,159	11,594,713	12,985,596
Sub-total de activos	38,514,201	51,545,234	8,861,570	5,988,111	8,447,247	13,810,680	14,437,626
Obligaciones de clientes por aceptaciones	5,523	5,523	2,245	1,045	2,233	0	0
Total de activos	38,519,724	51,550,757	8,863,815	5,989,156	8,449,480	13,810,680	14,437,626

(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 se mide y monitorea diariamente por las unidades de tesorería en cada país. Con el objetivo de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, depósitos en bancos y otros activos líquidos a corto plazo, estos instrumentos constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de estos activos se aproxima a su valor en libros. La composición de la liquidez se detalla en el siguiente cuadro:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo y efectos de caja	890,220,920	935,806,774
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	107,430,174	10,399,111
Depósitos en bancos centrales	3,511,636,695	3,325,083,187
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,170,158,539	1,337,436,199
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>33,486,249</u>	<u>39,253,103</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	<u>5,712,932,577</u>	<u>5,647,978,374</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,421,439,455	4,310,325,987
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,934,222,802</u>	<u>1,749,679,501</u>
Total reservas de liquidez	<u>12,068,594,834</u>	<u>11,707,983,862</u>

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

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

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

30 de septiembre de 2025	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	890,220,920	890,220,920
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	107,430,174	0	107,430,174
Depósitos en bancos, netos	0	354,527,689	3,391,117,381	969,636,413	4,715,281,483
Inversiones a valor razonable, neto	41,895,213	4,612,491,937	121,875,548	243,394,832	5,019,657,530
Préstamos, neto	<u>301,716,559</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,138,877,170</u>	<u>27,440,593,729</u>
Total de activos	<u>343,611,772</u>	<u>4,967,019,626</u>	<u>3,620,423,103</u>	<u>29,242,129,335</u>	<u>38,173,183,836</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros 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 septiembre de 2025

Cifras en millones de dólares

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	38	527	761	192	1,011	2,529
Inversiones en valores	0	535	476	231	615	1,857
Préstamos, netos	0	2,867	2,878	242	3,271	9,258
Total Activos	38	3,929	4,115	665	4,897	13,644
Depósitos de clientes	12	3,175	2,985	571	3,797	10,540
Obligaciones	0	307	394	0	675	1,376
Total Pasivos	12	3,482	3,379	571	4,472	11,916
Contingencias	1	0	37	1	79	118
Exposición al riesgo de tipo de cambio	27	447	773	95	504	1,846

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 septiembre de 2025				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Disponibilidades	4,357,017,106	0	0	4,357,017,106
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	107,340,460	0	0	107,340,460
Depósitos en bancos	337,854,044	13,758,430	0	351,612,474
Inversiones en valores y otros activos	2,402,969,530	2,194,355,593	1,240,754,369	5,838,079,492
Préstamos a costo amortizado, brutos	<u>24,548,150,277</u>	<u>4,492,220,750</u>	<u>1,185,882,235</u>	<u>30,226,253,262</u>
Total activos financieros	<u>31,753,331,417</u>	<u>6,700,334,773</u>	<u>2,426,636,604</u>	<u>40,880,302,794</u>
Depósitos de clientes	18,997,170,681	9,030,620,292	1,623,759,966	29,651,550,939
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	81,607,670	0	0	81,607,670
Obligaciones financieras	2,845,787,404	501,640,664	272,022,336	3,619,450,404
Otras obligaciones financieras	<u>566,722,947</u>	<u>637,044,447</u>	<u>182,111,718</u>	<u>1,385,879,112</u>
Total pasivos financieros	<u>22,491,288,702</u>	<u>10,169,305,403</u>	<u>2,077,894,020</u>	<u>34,738,488,125</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>9,262,042,715</u>	<u>(3,468,970,630)</u>	<u>348,742,584</u>	<u>6,141,814,669</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 septiembre de 2025		
Promedio del período	(3,372,501)	6,552,460
Máximo del período	5,727,149	(2,713,093)
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 septiembre de 2025		
Promedio del período	25,440,561	(25,440,561)
Máximo del período	26,529,216	(26,529,216)
Mínimo del período	32,928,891	(32,928,891)
	15,364,651	(15,364,651)
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 septiembre de	
	2025	2024
Efectivo y efectos de caja	890,220,920	747,264,791
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	107,430,174	67,163,596
Depósitos en bancos centrales	3,511,636,695	3,062,878,919
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,170,158,539</u>	<u>1,090,556,345</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	5,679,446,328	4,967,863,651
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>33,486,249</u>	<u>47,345,809</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,712,932,577</u>	<u>5,015,209,460</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de septiembre de 2025, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$107,430,174 (31 de diciembre de 2024: \$10,399,111), los cuales tienen como fecha de vencimiento en octubre de 2025 (31 de diciembre de 2024: enero y febrero de 2025) y una tasa de interés que oscila entre 4.8% y 6.0% (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 \$108,523,895 (31 de diciembre de 2024: \$10,394,161).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de septiembre de 2025, las inversiones en valores por \$5,019,657,530 (31 de diciembre de 2024: \$4,883,433,488) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCCR

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobiernos	15,413,819	18,925,464
Acciones comunes	<u>18,410,905</u>	<u>16,276,514</u>
	<u>33,824,724</u>	<u>35,201,978</u>

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco recibió dividendos de las acciones comunes al VRCCR por \$594,971 (31 de diciembre de 2024: \$1,974,722).

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hay inversiones en valores a VRCCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Inversiones en valores, continuación

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	783,581,390	669,872,418
Otros gobiernos	<u>3,678,110,962</u>	<u>3,630,494,206</u>
	4,461,692,352	4,300,366,624
Bonos corporativos	409,157,665	434,167,543
Acciones comunes	<u>3,404,515</u>	<u>3,170,331</u>
	<u>4,874,254,532</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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Grupo APC S.A.	Panamá	1,127,746	445,582
Latinex Holding Inc.	Panamá	509,589	479,357
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	313,302	311,303
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Honduras	169,058	174,317
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	166,281	171,454
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	143,935	143,017
Society for Worldwide Interbank Financ. Telecommunications	Costa Rica	98,279	89,674
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	0	453,896
Otros		<u>444,521</u>	<u>469,927</u>
		<u>3,404,515</u>	<u>3,170,331</u>

Al 30 de septiembre de 2025, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo variación en los otros resultados integrales del Banco por \$712,396 (31 de diciembre de 2024: disminución de \$22,170). Al 30 de septiembre de 2025, el Banco recibió \$561,011 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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos de gobiernos	66,208,833	67,045,978
Bonos corporativos	<u>45,369,441</u>	<u>43,481,034</u>
	<u>111,578,274</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 septiembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	10,660,247,672	(83,116,446)	10,577,131,226	9,629,054,339	(80,082,631)	9,548,971,708
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>311,548,062</u>	<u>(2,114,444)</u>	<u>309,433,618</u>	<u>260,244,056</u>	<u>(2,706,959)</u>	<u>257,537,097</u>
Total corporativos	<u>10,971,795,734</u>	<u>(85,230,890)</u>	<u>10,886,564,844</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	947,727,448	(14,787,620)	932,939,828	872,043,986	(18,114,844)	853,929,142
Arrendamientos mediana empresa, neto (1)	<u>118,939,069</u>	<u>(1,720,146)</u>	<u>117,218,923</u>	<u>96,228,433</u>	<u>(2,124,469)</u>	<u>94,103,964</u>
Total mediana empresa	<u>1,066,666,517</u>	<u>(16,507,766)</u>	<u>1,050,158,751</u>	<u>968,272,419</u>	<u>(20,239,313)</u>	<u>948,033,106</u>
Pequeña empresa						
Préstamos pequeña empresa	1,263,607,829	(15,491,904)	1,248,115,925	1,190,603,341	(12,769,086)	1,177,834,255
Arrendamientos pequeña empresa, neto (1)	<u>161,166,329</u>	<u>(1,750,255)</u>	<u>159,416,074</u>	<u>155,067,677</u>	<u>(1,689,879)</u>	<u>153,377,798</u>
Total pequeña empresa	<u>1,424,774,158</u>	<u>(17,242,159)</u>	<u>1,407,531,999</u>	<u>1,345,671,018</u>	<u>(14,458,965)</u>	<u>1,331,212,053</u>
Banca de personas						
Préstamos hipotecarios	4,244,189,949	(34,663,102)	4,209,526,847	4,081,166,217	(44,599,979)	4,036,566,238
Personales	2,616,433,496	(100,277,287)	2,516,156,209	2,526,999,073	(105,802,675)	2,421,196,398
Autos	1,638,035,095	(8,900,849)	1,629,134,246	1,468,738,919	(7,887,641)	1,460,851,278
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>212,782,854</u>	<u>(2,014,136)</u>	<u>210,768,718</u>	<u>186,485,894</u>	<u>(1,689,159)</u>	<u>184,796,735</u>
Tarjetas de crédito	<u>6,018,938,391</u>	<u>(488,186,276)</u>	<u>5,530,752,115</u>	<u>5,985,227,989</u>	<u>(474,974,953)</u>	<u>5,510,253,036</u>
Total Banca de personas	<u>14,730,379,785</u>	<u>(634,041,650)</u>	<u>14,096,338,135</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>17,221,820,460</u>	<u>(667,791,575)</u>	<u>16,554,028,885</u>	<u>16,562,561,529</u>	<u>(669,652,685)</u>	<u>15,892,908,844</u>
Total de préstamos	<u>28,193,616,194</u>	<u>(753,022,465)</u>	<u>27,440,593,729</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>804,436,314</u>	<u>(7,598,981)</u>	<u>796,837,333</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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	825,925,512	711,773,156
Menos: intereses no devengados	<u>10,054,072</u>	<u>3,619,316</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	815,871,440	708,153,840
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	7,598,981	8,210,466
Menos: comisiones diferidas netas	<u>11,435,126</u>	<u>10,127,780</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>796,837,333</u>	<u>689,815,594</u>

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

Año terminado el 31 de diciembre de:

2025	54,748,612
2026	171,421,490
2027	164,701,267
2028	144,299,943
2029 en adelante	<u>280,700,128</u>
	<u>815,871,440</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Físicos		
A la vista	1,735,785,858	1,728,001,972
Ahorros	6,624,346,246	6,152,602,328
A plazo fijo	5,187,488,507	4,469,753,188
Jurídicos		
A la vista	8,679,390,865	8,600,725,306
Ahorros	626,578,096	780,562,654
A plazo fijo	<u>6,346,288,062</u>	<u>6,670,664,068</u>
	<u>29,199,877,634</u>	<u>28,402,309,516</u>

Al 30 de septiembre 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 \$781,156,399 (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 septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	103,489,174	759,939	145,640,066	1,245,153
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	182,497,090	1,332,524	228,752,412	1,626,521
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>501,242,920</u>	<u>3,980,322</u>	<u>577,404,722</u>	<u>5,611,327</u>
			<u>787,229,184</u>	<u>6,072,785</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 septiembre de 2025, la duración promedio ponderada de los certificados correspondientes es de 1.01 años y 1.53 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 septiembre de 2025, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.43 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 septiembre de 2025			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 6.88%	2038	700,972,951
Tasa flotante	4.33% a 8.23%	2031	2,050,863,451
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	310,846,352
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 13.25%	2058	287,865,781
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	5.66% a 5.86%	2038	30,477,282
			<u>3,381,025,817</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 septiembre 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 \$97,500,000 (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 \$996,332 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2025, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.65 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 septiembre de	
	2025	2024
Saldo al inicio del período	2,984,427,240	2,443,136,750
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	1,981,794,673	1,458,254,667
Pago de obligaciones financieras	<u>(1,585,107,898)</u>	<u>(1,158,063,621)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>396,686,775</u>	<u>300,191,046</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(4,369,671)	4,373,342
Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	139,574,749	124,455,053
Pago de intereses	<u>(135,293,276)</u>	<u>(116,192,967)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>4,281,473</u>	<u>8,262,086</u>
Saldo al final del período	<u>3,381,025,817</u>	<u>2,755,963,224</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 septiembre 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%	926,111,945	3.50% a 10.00%	826,646,985
Colones	5.85% a 12.35%	644,737,732	4.71% a 12.35%	594,642,440
Lempiras	5.00% a 15.00%	<u>105,785,035</u>	4.75% a 12.00%	<u>118,012,334</u>
		<u>1,676,634,712</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 septiembre 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.

Mediante Resolución No. 392-12 del 27 de noviembre de 2012, 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 un Programa Rotativo de Bonos Corporativos por un monto nominal de hasta \$100,000,000 (cien millones). Los bonos son emitidos en forma global, nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000 o múltiplos de esta, en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América. Las emisiones pueden realizarse en distintas series, según las necesidades del emisor y la demanda del mercado. Los bonos devengan una tasa de interés anual fija o variable, determinada por el emisor al momento de la oferta. En caso de tasa variable, esta se calcula como SOFR a tres meses (originalmente Libor a tres meses) más un diferencial.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Otras obligaciones financieras, continuación

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

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

	30 de septiembre 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	280,727,759	195,331,281
Pago de otras obligaciones financieras	<u>(153,204,272)</u>	<u>(78,927,953)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>127,523,487</u>	<u>116,403,328</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	 8,262,564	 2,660,509
 Otros cambios relacionados con el pasivo		
Gasto por intereses	111,578,588	97,086,185
Pago de intereses	<u>(110,031,686)</u>	<u>(94,987,194)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>1,546,902</u>	<u>2,098,991</u>
Saldo al final del período	<u>1,676,634,712</u>	<u>1,487,105,924</u>

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre 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%	2039	109,654,822	129,266,669
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,193,779	1,286,132
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2034	563,564	657,206
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>99,760</u>	<u>113,853</u>
			<u>111,511,925</u>	<u>131,323,860</u>

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de un año	31,985,606	33,137,332
De uno a dos años	26,203,783	24,114,581
De dos a tres años	20,486,118	19,407,863
De tres a cuatro años	13,849,650	13,648,825
De cuatro a cinco años	11,230,777	9,142,295
Más de cinco años	<u>27,567,926</u>	<u>19,535,225</u>
	<u>131,323,860</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 septiembre de	
	2025	2024
Intereses por arrendamientos	4,349,907	4,472,564
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,100,761	2,889,899
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	14,114,685	12,715,933

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 septiembre 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	(25,345,570)	(24,124,587)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(25,345,570)</u>	<u>(24,124,587)</u>
Efecto por nuevos pasivos por arrendamiento	26,723,813	10,983,503
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(5,943,386)	1,713,870
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	4,349,907	4,472,564
Pago de intereses	<u>(4,349,907)</u>	<u>(4,472,564)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>111,511,925</u>	<u>108,084,824</u>

(14) Capital en acciones comunes

Al 30 de septiembre 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 septiembre de	
	2025	2024
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCOUI	18,068,733	19,530,362
(Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones al VRRCR	(779,051)	90,994
Ganancia neta en venta de inversiones al VRRCR	<u>2,163,159</u>	<u>1,978,267</u>
	<u>19,452,841</u>	<u>21,599,623</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 23.65% (31 de diciembre de 2024: 23.77%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$221,390 (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 septiembre de 2025 fue de \$13,864 (30 de septiembre de 2024: -\$198,593). El total de intereses y penalidades incluidos en cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2025 es de \$293,506 (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.

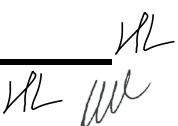
Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de 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 septiembre 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 \$11,804 millones (31 de diciembre de 2024: \$11,776 millones). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$7,700 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 septiembre de 2025, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartas de crédito "stand-by"	218,644,247	205,422,190
Cartas de crédito comerciales	64,788,707	54,526,716
Garantías financieras	372,831,483	379,245,078
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>75,070,621</u>	<u>86,791,444</u>
	<u>731,335,058</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 septiembre de 2025, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 año	584,902,038	565,754,584
Más de 1 año	<u>81,644,313</u>	<u>105,704,128</u>
	<u>666,546,351</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 septiembre de 2025, alcanzaban un monto de \$195,365,300 (31 de diciembre de 2024: \$220,264,136).

Al 30 de septiembre de 2025 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 por un monto de \$82,373,264 (31 de diciembre de 2024: \$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 septiembre de 2025
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	15,413,819	0	15,413,819
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>18,410,905</u>	<u>18,410,905</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>15,413,819</u>	<u>18,410,905</u>	<u>33,824,724</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	783,581,390	0	783,581,390
Otros gobiernos	<u>3,678,110,962</u>	<u>0</u>	<u>3,678,110,962</u>
	4,461,692,352	0	4,461,692,352
Bonos corporativos	409,157,665	0	409,157,665
Acciones comunes	<u>1,637,335</u>	<u>1,767,180</u>	<u>3,404,515</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,872,487,352</u>	<u>1,767,180</u>	<u>4,874,254,532</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	66,208,833	0	66,208,833
Bonos corporativos	<u>45,369,441</u>	<u>0</u>	<u>45,369,441</u>
Total inversiones al CA	<u>111,578,274</u>	<u>0</u>	<u>111,578,274</u>
Total de activos	<u>4,999,479,445</u>	<u>20,178,085</u>	<u>5,019,657,530</u>

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2024
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	18,925,464	0	18,925,464
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>16,276,514</u>	<u>16,276,514</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>18,925,464</u>	<u>16,276,514</u>	<u>35,201,978</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	669,872,418	0	669,872,418
Otros gobiernos	<u>3,630,494,206</u>	<u>0</u>	<u>3,630,494,206</u>
	4,300,366,624	0	4,300,366,624
Bonos corporativos	434,167,543	0	434,167,543
Acciones comunes	<u>924,939</u>	<u>2,245,392</u>	<u>3,170,331</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,735,459,106</u>	<u>2,245,392</u>	<u>4,737,704,498</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	67,045,978	0	67,045,978
Bonos corporativos	<u>43,481,034</u>	<u>0</u>	<u>43,481,034</u>
Total inversiones al CA	<u>110,527,012</u>	<u>0</u>	<u>110,527,012</u>
Total de activos	<u>4,864,911,582</u>	<u>18,521,906</u>	<u>4,883,433,488</u>

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 septiembre 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 septiembre de 2025 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

		Inversiones en acciones comunes		
		VRCCR	VRCOUI	Total
30 de septiembre de 2025				
Activos				
Valor razonable al inicio del período		16,276,514	2,245,392	18,521,906
Compra de acciones		0	140,497	140,497
Ajuste de capital		0	(34,703)	(34,703)
Valoración inversiones		1,612,232	0	1,612,232
Reclasificación de inversiones		594,392	(594,392)	0
Diferencial cambiario		(72,233)	10,386	(61,847)
Valor razonable al final del período		18,410,905	1,767,180	20,178,085
		Inversiones en acciones comunes		
		VRCCR	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		16,276,514	2,245,392	18,521,906

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 septiembre de 2025			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	890,220,920	0	890,220,920	890,220,920
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	107,430,174	107,430,174	107,430,174
Depósitos en bancos, neto	0	4,715,281,483	4,715,281,483	4,715,281,483
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	25,689,018,373	25,689,018,373	26,643,756,396
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	5,522,967	5,522,967	5,522,967
Total activos financieros	<u>890,220,920</u>	<u>29,228,468,739</u>	<u>30,118,689,659</u>	<u>32,362,211,940</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	17,666,101,065	10,933,615,899	28,599,716,964	29,199,877,634
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	81,082,463	81,082,463	81,082,463
Obligaciones financieras	0	3,415,764,922	3,415,764,922	3,381,025,817
Otras obligaciones financieras	0	1,645,639,734	1,645,639,734	1,676,634,712
Aceptaciones pendientes	0	5,522,967	5,522,967	5,522,967
Total pasivos financieros	<u>17,666,101,065</u>	<u>16,081,625,985</u>	<u>33,747,727,050</u>	<u>34,344,143,593</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 septiembre de 2025, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$6,222,841,596 (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 septiembre de 2025:

	30 de septiembre 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	24,815,000	0	0	33,470,000
Inversiones al VRCOUI	0	0	951,158	0	0	880,628
Préstamos	20,915,232	0	446,100,288	19,267,057	0	271,784,539
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(79,248)	0	(701,765)	(40,585)	0	(2,527,710)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	69,253	0	3,682,935	72,172	56,181	1,414,637
	<u>20,905,237</u>	<u>0</u>	<u>474,847,616</u>	<u>19,298,644</u>	<u>56,181</u>	<u>305,022,094</u>
Pasivos:						
Depósitos a la vista	4,370,507	8,495,630	161,906,142	5,924,906	32,864,957	141,002,563
Depósitos a plazo fijo	21,385,736	0	67,215,815	21,487,810	0	72,573,357
Otras obligaciones financieras	0	0	520,000,000	0	0	520,000,000
Dividendos por pagar	0	134,494,839	0	0	0	0
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	338,968	0	3,879,135	366,927	0	3,829,068
	<u>26,095,211</u>	<u>142,990,469</u>	<u>753,001,092</u>	<u>27,779,643</u>	<u>32,864,957</u>	<u>737,404,988</u>

	30 de septiembre de 2025			30 de septiembre de 2024		
	Directores y personal clave	Participación Controladora	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Participación Controladora	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	883,930	491,368	31,656,932	863,890	346,000	23,975,082
Gasto por intereses y otros gastos operativos	967,535	258,946	51,622,564	849,344	81,257	46,581,607
Gasto (recuperación) por riesgo de crédito sobre préstamos	153,381	0	1,878,875	141,202	0	853,596
Beneficios a personal clave y directores	13,353,256	0	0	13,152,816	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

30 de Septiembre de 2025	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	<u>6,790,230,692</u>	<u>3,951,920,318</u>	<u>5,711,503,134</u>	<u>2,692,716,429</u>	<u>12,095,442,374</u>	<u>8,803,986,707</u>	<u>350,822,607</u>	<u>(574,107,438)</u>	<u>39,822,514,823</u>
Total de pasivos	<u>6,053,972,837</u>	<u>3,551,393,911</u>	<u>4,977,979,637</u>	<u>2,106,641,982</u>	<u>10,520,479,962</u>	<u>8,974,496,521</u>	<u>70,167,208</u>	<u>(574,107,438)</u>	<u>35,681,024,620</u>

Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas

Ingresos por intereses	414,281,798	245,919,464	491,609,666	168,612,757	766,820,787	456,065,933	5,108,155	(19,140,393)	2,529,278,167
Gastos por intereses	(177,746,376)	(86,462,256)	(171,868,211)	(23,180,379)	(223,772,799)	(278,514,164)	(1,051,689)	19,140,393	(943,455,481)
Ingreso neto de intereses	236,535,422	159,457,208	319,741,455	145,432,378	543,047,988	177,551,769	4,056,466	0	1,585,822,686
Pérdida neta por deterioro de riesgo de crédito	(88,156,471)	(45,114,395)	(103,971,200)	(8,675,808)	(130,150,475)	(66,593,430)	(6,812)	0	(442,668,591)
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	148,378,951	114,342,813	215,770,255	136,756,570	412,897,513	110,958,339	4,049,654	0	1,143,154,095
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	270,754,696	74,269,849	235,112,202	100,480,240	619,787,361	198,683,178	146,020,523	(23,089,856)	1,622,018,193
Gasto por comisiones y otros cargos	(151,404,562)	(39,285,336)	(103,871,356)	(43,401,104)	(209,826,874)	(130,394,308)	(114,539)	207,532	(678,090,547)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	1,640,786	(70,119)	13,944	0	17,319,690	548,540	0	0	19,452,841
Diferencial cambiario, neto	(2,354,639)	0	2,723,049	(48,916)	(9,480,814)	(45,512)	(580,067)	0	(9,786,899)
Otros ingresos	3,144,251	1,089,392	1,003,042	156,220	6,135,502	7,100,940	239,697,821	(241,406,478)	16,920,690
Gastos de operación	(191,726,773)	(123,460,374)	(228,868,591)	(91,107,537)	(574,031,759)	(161,171,666)	(240,331,685)	264,288,802	(1,346,409,583)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	78,432,710	26,886,225	121,882,545	102,835,473	262,800,619	25,679,511	148,741,707	0	767,258,790
Menos: Impuesto sobre la renta	(11,369,180)	(5,687,578)	(29,465,539)	(34,962,507)	(86,459,923)	(13,184,021)	(353,261)	0	(181,482,009)
Utilidad neta	<u>67,063,530</u>	<u>21,198,647</u>	<u>92,417,006</u>	<u>67,872,966</u>	<u>176,340,696</u>	<u>12,495,490</u>	<u>148,388,446</u>	<u>0</u>	<u>585,776,781</u>

31 de diciembre de 2024	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
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>83,154,096</u>	<u>(661,969,516)</u>	<u>34,159,825,322</u>

30 de septiembre de 2024

Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas

Ingresos por intereses	395,256,564	226,503,194	398,853,541	148,905,452	717,838,649	413,311,487	5,335,402	(25,007,329)	2,280,996,960
Gastos por intereses	(164,418,752)	(75,928,625)	(102,174,123)	(16,944,488)	(215,091,307)	(261,351,720)	(1,422,282)	25,007,329	(812,323,968)
Ingreso neto de intereses	230,837,812	150,574,569	296,679,418	131,960,964	502,747,342	151,959,767	3,913,120	0	1,468,672,992
Pérdida neta por deterioro de riesgo de crédito	(81,344,907)	(35,899,631)	(70,938,934)	1,524,053	(134,675,514)	(51,615,245)	(757)	0	(372,950,935)
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	149,492,905	114,674,938	225,740,484	133,485,017	368,071,828	100,344,522	3,912,363	0	1,095,722,057
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	227,788,665	64,973,175	211,429,128	87,885,284	550,860,427	181,238,526	123,344,085	(20,315,684)	1,427,203,606
Gasto por comisiones y otros cargos	(130,381,223)	(33,389,852)	(94,389,397)	(37,423,708)	(196,824,401)	(111,612,994)	(190,292)	0	(604,211,867)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	23,834	(16,305)	(59,328)	0	21,607,397	44,026	0	0	21,599,624
Diferencial cambiario, neto	(3,462,477)	0	(544,009)	(33,238)	(6,253,557)	(36,890)	(556,431)	0	(10,886,602)
Otros ingresos	3,670,074	756,578	1,086,381	144,668	8,196,427	6,487,388	205,178,182	(207,620,308)	17,899,390
Gastos de operación	(173,748,269)	(112,595,689)	(213,500,764)	(78,581,085)	(529,068,050)	(150,196,849)	(206,289,572)	227,935,992	(1,236,044,286)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	73,383,509	34,402,845	129,762,495	105,476,938	216,590,071	26,267,729	125,398,335	0	711,281,922
Menos: Impuesto sobre la renta	(11,152,004)	(8,902,750)	(33,508,649)	(35,050,111)	(72,190,000)	(11,988,100)	(227,024)	0	(173,018,638)
Utilidad neta	<u>62,231,505</u>	<u>25,500,095</u>	<u>96,253,846</u>	<u>70,426,827</u>	<u>144,400,071</u>	<u>14,279,629</u>	<u>125,171,311</u>	<u>0</u>	<u>538,263,284</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Litigios

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	12,805,831,504	462,900,779	90,351,039	21,780,128	52,512,230	13,433,375,680
Préstamos al consumidor	13,734,042,806	596,250,840	122,133,060	120,882,702	57,376,286	14,630,685,694
Total	26,539,874,310	1,059,151,619	212,484,099	142,662,830	109,888,516	28,064,061,374
Provisión específica	0	102,071,167	76,452,471	89,600,056	46,374,579	314,498,274
	31 de diciembre de 2024					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	11,515,020,339	478,146,624	113,632,136	11,119,285	59,709,101	12,177,627,485
Préstamos al consumidor	13,345,413,517	516,768,890	110,341,835	117,338,262	61,480,557	14,151,343,061
Total	24,860,433,856	994,915,514	223,973,971	128,457,547	121,189,658	26,328,970,546
Provisión específica	399,347	88,161,531	77,000,526	85,330,219	62,794,491	313,686,114

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 septiembre 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 septiembre de 2025			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	13,329,499,081	46,887,338	56,989,261	13,433,375,680
Préstamos al consumidor	14,040,370,589	315,609,355	274,705,750	14,630,685,694
Total	27,369,869,670	362,496,693	331,695,011	28,064,061,374

	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	25,670,244,025	344,421,836	314,304,685	26,328,970,546

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 septiembre de 2025 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$146,606,963 (31 de diciembre de 2024: \$134,719,051). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$7,956,687 (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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$5,615,451 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 septiembre 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 \$413,157,244 (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 septiembre 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 septiembre de 2025. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
1.25%	<u>299,521,137</u>	<u>279,137,929</u>
2.50%	<u>599,042,274</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 septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	23,961,690,968	22,331,034,332
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	359,425,364	334,965,515
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	507,278,153	584,296,162
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	25,363,908	29,214,808
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre	(5,859,747)	12,054,765
Saldo de provisión dinámica pura	390,649,019	352,125,558
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	22,508,225	41,108,709
Saldo de provisión dinámica neta	413,157,244	393,234,267

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

	30 de septiembre 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.	736,211	644,018	92,193
Banco de América Central S.A. (Guatemala)	63,117,058	62,104,224	1,012,834
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.	118,285,591	118,263,669	21,922
Total	413,157,244	393,234,267	19,922,977

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

Notas a los Estados Financieros 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 septiembre de 2025	2026
Índice de Adecuación de Capital	9.25%	10.50%
Índice de Capital Primario Total	7.25%	8.50%
Índice de Capital Primario Ordinario	5.75%	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 septiembre 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	2,985,232,246	2,742,356,715
Participación no controladora	315,219	290,611
Otras pérdidas integrales	(242,108,261)	(310,695,272)
Menos: Plusvalía	(335,988,525)	(335,849,896)
Menos: Activos intangibles	0	(88,167,700)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>3,377,837,797</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>3,897,837,797</u>	<u>3,498,321,576</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>413,157,244</u>	<u>393,234,267</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>4,310,995,041</u>	<u>3,891,555,843</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	31,506,179,146	30,068,346,759
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,798,306,868	1,727,512,984
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (Acuerdo No.3-2018)	155,269,020	313,141,898
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>33,459,755,034</u>	<u>32,109,001,641</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.88%</u>	<u>12.12%</u>
Índice de Capital Primario Total	<u>11.65%</u>	<u>10.90%</u>
Índice de Capital Primario Ordinario	<u>10.10%</u>	<u>9.28%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 septiembre de 2025 fue de 46.94% (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 septiembre de 2025, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$8,891,186 (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 ocurridos hasta el 30 de octubre de 2025, fecha de autorización para la emisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2025, con el fin de determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación.

El 28 de octubre de 2025, BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz") comunicó públicamente que su Junta Directiva autorizó convocar una reunión extraordinaria de la Junta General de Accionistas para deliberar y decidir sobre la potencial compra, por parte de su filial BAC International Corporation ("BIC"), del 99.56906% de las acciones de Multi Financial Group, Inc., actualmente propiedad de Multi Financial Holdings, Inc., filial del Banco de Bogotá, S.A. Esta transacción está sujeta a la aprobación de las respectivas asambleas de accionistas, juntas directivas y entidades reguladoras, así como al levantamiento de potenciales conflictos de interés.

Aunque esta operación no requiere ajustes en los estados financieros al 30 de septiembre de 2025, el Banco considera que su divulgación es pertinente, dado que podría tener implicaciones relevantes en la estructura del grupo económico y en la percepción del mercado sobre su posición financiera futura.