

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de
Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros revisados intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2025 e Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia del 31 de agosto de 2025

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros revisados intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2025

Contenido	Páginas
Informe de revisión de información financiera intermedia	1 - 2
Estado intermedio condensado de situación financiera	3
Estado intermedio condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	4
Estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado intermedio condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros revisados intermedios condensados	7 - 50

Informe de revisión de información financiera intermedia condensada a la Junta Directiva y Accionista Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio condensado de situación financiera que se acompaña de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco") al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios condensados de ganancia o pérdida y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha ("información financiera intermedia condensada"). La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia ("NIC 34"). Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional para Compromisos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otro tipo. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener una seguridad de que nos percataremos de todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia condensada que se acompaña no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de acuerdo a la NIC 34.



Deloitte.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de revisión limitada se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Karim A. Shaik P., Socio, y Luis Calvo, Gerente Senior.



Deloitte, Inc.

31 de agosto de 2025
Panamá Rep. de Panamá



Karim A. Shaik P.
CPA No.0358-2007



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado intermedio condensado de situación financiera

30 de junio de 2025
(En balboas)

	Notas	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
		(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	114,218,119	123,890,111
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.a	145,050,204	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	8.b	188,072,400	138,340,939
Cartera de créditos, neta	9, 28	753,049,094	725,615,537
Activos por impuestos diferidos		1,684,906	1,422,815
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,468,126	9,660,696
Activos intangibles	11	1,330,858	1,477,935
Activos por derecho de uso, neto	12	749,522	855,657
Otros activos	13, 28	30,661,342	29,897,627
Total de activos		1,244,284,571	1,186,533,085
Pasivos			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	24,274,323	28,316,086
Depósitos de clientes	15, 28	1,105,857,190	1,006,697,447
Obligaciones bancarias y financieras	16	-	41,502,698
Pasivos por arrendamientos	16.b	733,716	826,806
Deuda subordinada	17, 28	23,040,361	28,081,250
Otros pasivos	18, 28	6,348,912	8,332,659
Total de pasivos		1,160,254,502	1,113,756,946
Patrimonio			
Capital social	25.a	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	25.b	13,220,000	13,220,000
Cambios netos en otro resultado integral		1,378,706	(3,787,139)
Reserva legal	30.d	22,454,144	12,565,343
Utilidad acumulada		9,977,219	13,777,935
Total de patrimonio		84,030,069	72,776,139
Total de pasivos y patrimonio		1,244,284,571	1,186,533,085

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros revisados intermedios condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado intermedio condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral

por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2025
(En balboas)

	Notas	30 de junio de	
		2025	2024
		(No auditado)	
Ingresos por intereses	19, 28	41,178,759	35,378,960
Gastos por intereses	20, 28	(25,863,322)	(21,546,508)
Ingresos financieros netos		15,315,437	13,832,452
Provisión para pérdidas esperadas depósitos en bancos	7	32,795	(2,559)
Provisión para pérdidas esperadas cartera de créditos	9	(1,662,010)	(2,480,156)
Provisión para pérdidas esperadas activos financieros	8.a, 8.b	(186,878)	(892,862)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		13,499,344	10,456,875
Ingresos por comisiones		3,279,665	4,106,838
Gastos por comisiones		(812,846)	(1,108,531)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	2,466,819	2,998,307
Ganancia realizada en venta de inversiones		723,483	854,243
Otros ingresos	22, 28	1,433,881	1,186,051
Total de ingresos netos		18,123,527	15,495,476
Gastos de personal	23, 28	(6,138,425)	(5,377,151)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(5,195,519)	(5,028,906)
Total de gastos		(11,333,944)	(10,406,057)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		6,789,583	5,089,419
Impuesto sobre la renta		9,565	(544)
Ganancia del año		6,799,148	5,088,875
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		5,935,980	765,356
Valuación del riesgo de crédito		(46,652)	-
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(723,483)	(854,243)
		5,165,845	(88,887)
Total de resultado integral del año		11,964,993	4,999,988

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros revisados intermedio condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado condensado de cambios en el patrimonio

por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2025

(En balboas)

Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Utilidad acumulada	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (auditado)	37,000,000	13,220,000	153,427	8,273,577	8,911,750	67,558,754	
Ganancia del período	-	-	-	-	5,088,875	5,088,875	
Otro resultado integral							
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(88,887)	-	-	(88,887)	
Total de resultado integral del período	-	-	(88,887)	-	5,088,875	4,999,988	
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Dividendos pagados - acciones preferidas	-	-	-	-	(462,700)	(462,700)	
Impuestos pagados sobre dividendos - acciones preferidas	-	-	-	-	(46,270)	(46,270)	
Reserva regulatoria							
Impuesto complementario	-	-	-	-	(120,877)	(120,877)	
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	13,220,000	64,540	8,273,577	13,370,778	71,928,895	
Saldo al 30 de junio de 2024 (auditado)	37,000,000	13,220,000	64,540	8,273,577	13,370,778	71,928,895	
Saldo al 1 de enero de 2025 (auditado)	37,000,000	13,220,000	(3,787,139)	12,565,343	13,777,935	72,776,139	
Ganancia del período	-	-	-	-	6,799,148	6,799,148	
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito	-	-	(46,652)	-	-	(46,652)	
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	5,212,497	-	-	5,212,497	
Total de resultado integral del período	-	-	5,165,845	-	6,799,148	11,964,993	
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Dividendos pagados - acciones preferidas	25.b	-	-	-	(462,700)	(462,700)	
Impuestos pagados sobre dividendos - acciones preferidas	25.b	-	-	-	(46,270)	(46,270)	
Impuesto complementario		-	-	-	(202,093)	(202,093)	
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	(711,063)	(711,063)	
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva dinámica	30.d	-	-	3,266,010	(3,266,010)	-	
Reserva regulatoria	30.d	-	-	6,622,791	(6,622,791)	-	
Saldo al 30 de junio de 2025 (No auditado)		37,000,000	13,220,000	1,378,706	22,454,144	9,977,219	84,030,069

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros revisados intermedios condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado condensado de flujos de efectivo

por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2025

(En balboas)

	Notas	30 de junio de	
		2025	2024
		(No auditado)	
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		6,799,148	5,088,875
Depreciación y amortización	10, 11	633,895	682,010
Depreciación de activo por derecho de uso	12	106,135	278,463
Impuesto sobre la renta		(9,565)	544
Ganancia realizada por activos financieros		(723,483)	(854,243)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8.a, 8.b, 9	1,816,093	3,375,577
Ingresos por intereses	19, 28	(41,178,759)	(35,378,960)
Gastos de intereses	20, 28	25,863,322	21,546,508
Otros gastos de reservas		(130,310)	(31,121)
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución en cartera de créditos		(28,165,211)	7,236,718
Aumento en otros activos		(705,229)	(3,080,260)
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(4,041,763)	4,355,301
Aumento en depósitos de clientes		98,987,315	11,701,560
Disminución en otros pasivos		(1,911,925)	(244,932)
Intereses ganados		39,637,503	37,430,594
Intereses pagados		(25,731,783)	(20,607,001)
		71,245,383	31,499,633
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(44,195,000)	(86,333,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(81,180,000)	(36,166,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		61,000,000	43,690,695
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado		30,587,329	-
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		7,579	30,166,858
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(294,248)	(433,267)
		(34,074,340)	(49,074,714)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	16.a	1,000,000	155,195,860
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16.a	(42,225,063)	(152,698,357)
Pasivos por arrendamiento	16.b	93,090	(263,257)
Deuda subordinada	17	(5,000,000)	600,000
Dividendos pagados acciones preferidas	25.b	(462,700)	(462,700)
Impuesto pagados sobre dividendos de acciones		(46,270)	(46,270)
Impuesto complementario		(202,093)	(120,877)
		(46,843,036)	2,204,399
Flujos neto de efectivo utilizado por las actividades de financiamiento		(46,843,036)	2,204,399
Disminución neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(9,671,992)	(15,370,682)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	123,890,111	104,325,935
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	114,218,119	88,955,253

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros revisados intermedios condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2025
(En balboas)

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el “Banco”), es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No.919, e inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

Mediante Resolución SBP No.0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos), aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, para llevar a cabo el negocio de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice, iniciando operaciones a partir del 11 de marzo de 2013.

La oficina principal del Banco está ubicada en Costa del Este, Ave. Centenario P.H. Dream Plaza, piso 16, Panamá, República de Panamá.

2. Base de preparación

Estos estados financieros intermedios condensados no auditados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - “Información financiera intermedia”, emitida por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Consecuentemente, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros intermedios condensados, estos deben ser leídos juntamente con los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2024.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2025 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2025 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VROUI), las cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada; entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Negocio en marcha

Los estados financieros revisados intermedios condensados han sido preparados por la administración asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

a. ***Información comparativa***

La información al 31 de diciembre de 2024 contenida en estos estados financieros intermedios condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2025.

4. Administración de riesgos financieros

a. ***Objetivos de la administración de riesgos financieros***

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio.

El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y rentabilidad y minimizar efectos adversos potenciales sobre los resultados financieros del Banco.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2024.

b. **Riesgo de crédito**

Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	Exposición máxima	
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos en bancos	113,901,855	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	145,050,204	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	188,072,400	138,340,939
Cartera de créditos, neta	<u>753,049,094</u>	<u>725,615,537</u>
Total	<u>1,200,073,553</u>	<u>1,142,812,538</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	9,852,397	11,248,122
Garantías bancarias	<u>27,146,927</u>	<u>40,216,520</u>
Total	<u>36,999,324</u>	<u>51,464,642</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco Al 30 de junio de 2025, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Para los activos del estado de situación financiera intermedia condensada las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito y la provisión para pérdidas crediticias esperadas mantenidas por el Banco:

	30 de junio de 2025			
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Total</u>
Rango 1 - normal	682,704,308	46,885,535	-	729,589,843
Rango 2 - mención especial	4,658,355	7,544,131	-	12,202,486
Rango 3 - sub normal	68,304	12,057,409	176,148	12,301,861
Rango 4 - dudoso	123,923	114,000	283,631	521,554
Rango 5 - irrecuperable	40	-	1,088,459	1,088,499
Monto bruto	687,554,930	66,601,075	1,548,238	755,704,243
Intereses por cobrar	3,746,582	1,452,235	62,683	5,261,500
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(825,078)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(59,529)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(2,849,211)</u>	<u>(2,948,206)</u>	<u>(1,234,625)</u>	<u>(7,032,042)</u>
Valor en libros neto	<u>688,452,301</u>	<u>65,105,104</u>	<u>376,296</u>	<u>753,049,094</u>
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	4,978,549	11,806,250	288,904	17,073,703
Monto bruto con medida de alivio	-	<u>2,925,233</u>	<u>596,475</u>	<u>3,521,708</u>
Total cartera reestructurada	4,978,549	14,731,483	885,379	20,595,411
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	<u>(81,271)</u>	<u>(1,225,836)</u>	<u>(882,543)</u>	<u>(2,189,650)</u>
Valor en libros cartera reestructurada	<u>4,897,278</u>	<u>13,505,647</u>	<u>2,836</u>	<u>18,405,761</u>

31 de diciembre de 2024

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	639,940,994	70,330,304	3,821	710,275,119
Rango 2 - mención especial	251,975	2,594,751	8,659	2,855,385
Rango 3 - sub normal	1,548,157	12,080,000	283,327	13,911,484
Rango 4 - dudoso	-	-	534,227	534,227
Rango 5 - irrecuperable	-	13,305	1,398,500	1,411,805
Monto bruto	641,741,126	85,018,360	2,228,534	728,988,020
Intereses por cobrar	3,475,848	784,034	71,263	4,331,145
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,809,195)	(2,263,350)	(1,357,008)	(6,429,553)
Valor en libros neto	642,407,779	83,539,044	942,789	725,615,537
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,897,727	7,351,181	509,056	10,757,964
Monto bruto con medida de alivio	-	3,085,883	524,350	3,610,233
Total cartera reestructurada	2,897,727	10,437,064	1,033,406	14,368,197
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(21,924)	(198,487)	(734,576)	(954,987)
Valor en libros cartera reestructurada	2,875,803	10,238,577	298,830	13,413,210

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de junio de 2025, el Banco mantenía inversiones colocadas en instituciones calificadas con grado de inversión por un monto de B/.284,157,681, de los cuales B/.278,831,731 corresponden al principal y B/.5,325,950 a ingresos por intereses acumulados. Esta posición representa el 85% del portafolio total de inversiones (31 de diciembre de 2024: B/.250,158,680, de los cuales B/.245,503,696 corresponden al principal y B/.4,654,984 a intereses acumulados, representando igualmente el 85% del portafolio de inversiones).

El portafolio del Banco está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Máxima exposición				
Valor en libros	145,050,204	155,371,768	188,072,400	138,340,939
Grado de inversión	118,341,292	132,526,793	160,490,439	112,976,903
Monitoreo estándar	23,232,356	18,962,777	26,484,339	25,040,783
Intereses por cobrar	3,476,556	3,882,198	2,983,565	1,975,850
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(1,885,943)	(1,652,597)
Total	145,050,204	155,371,768	188,072,400	138,340,939

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024	
Cartera de créditos	68%	76%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se aceptan como garantía propiedades muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo con relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	221,509	216,561
Más de 90%	63,303	85,471
Total	284,812	302,032

Al 30 de junio de 2025, el Banco no mantiene deterioro en la evaluación de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV).

Concentración del riesgo de crédito

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros es el siguiente:

30 de junio de 2025	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	23,146,347	134,347,688	163,002,944	257,744,791
Estados Unidos de América y Canadá	76,594,117	-	-	87,804,934
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,497,655	-
Brasil	-	-	-	16,379
Chile	-	-	-	1,255,764
Colombia	-	7,225,960	7,145,036	-
Costa Rica	-	-	-	53,346,510
Ecuador	-	-	-	55,343,877
El Salvador	-	-	-	49,994,461
Guatemala	119,333	-	-	70,767,769
Honduras	13,070,378	-	-	95,746,511
Islas Cayman	-	-	864,017	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	2,987,323	-
México	-	-	-	5,008,647
Nicaragua	98,831	-	-	67,056,858
Perú	-	-	-	-
República Dominicana	-	-	8,477,803	3,974,961
Europa y Asia				
Alemania	874,639	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	3,000,000
Hong Kong	-	-	-	228,678
Japón	-	-	-	1,991,377
Polonia	-	-	-	567,493
República de Korea	-	-	-	1,282,700
República Popular China	-	-	-	572,533
	113,903,645	141,573,648	186,974,778	755,704,243
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(825,078)
Intereses por cobrar	8,829	3,476,556	2,983,565	5,261,500
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(59,529)
Reserva por pérdida esperada	(10,619)	-	(1,885,943)	(7,032,042)
Total	113,901,855	145,050,204	188,072,400	753,049,094

31 de diciembre de 2024	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	49,117,395	144,361,190	121,265,265	107,211,438
Estados Unidos de América y Canadá	71,514,966	-	579,899	1,035,763
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,444,247	-
Brasil	-	-	-	-
Chile	-	-	6,998,589	-
Colombia	-	7,128,380	-	1,999,418
Costa Rica	-	-	-	46,177,914
Ecuador	-	-	-	99,115,607
El Salvador	-	-	-	85,660,088
Guatemala	481,671	-	-	145,222,806
Honduras	701,620	-	-	160,960,479
Islas Cayman	-	-	852,139	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,877,547	-
México	-	-	-	16,087,202
Nicaragua	556,122	-	-	56,201,831
Perú	-	-	-	-
República Dominicana	-	-	-	5,850,209
Países bajos	-	-	-	-
Uruguay	-	-	-	2,264,888
Europa y Asia				
Alemania	1,155,934	-	-	-
Hong Kong	-	-	-	1,200,377
	<u>123,527,708</u>	<u>151,489,570</u>	<u>138,017,686</u>	<u>728,988,020</u>
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Intereses por cobrar	-	3,882,198	1,975,850	4,331,145
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Reserva por pérdida esperada	(43,414)	-	(1,652,597)	(6,429,553)
Total	<u>123,484,294</u>	<u>155,371,768</u>	<u>138,340,939</u>	<u>725,615,537</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en el destino de los fondos de los desembolsos. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor.

La exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el “Bucket” sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

30 de junio de 2025

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	138,113,473	-	-	138,113,473
CRC 5- 6 Monitoreo	507,707,015	58,142,022	596,475	566,445,512
CRC 7+ 7 Subestandar	108,463	6,405,059	-	6,513,522
Valor en libros bruto	645,928,951	64,547,081	596,475	711,072,507
Provisión por PCE	(2,479,987)	(2,716,449)	(640,548)	(5,836,984)
Valor en libros	643,448,964	61,830,632	(44,073)	705,235,523
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,095,349	1,380,702	-	7,476,051
1-30 días de atraso	3,641	-	-	3,641
Valor en libros bruto	6,098,990	1,380,702	-	7,479,692
Provisión por PCE	(41,805)	(120,497)	-	(162,302)
Valor en libros	6,057,185	1,260,205	-	7,317,390
Consumo				
Corriente	27,451,422	42,985	-	27,494,407
1-30 días de atraso	675,123	14,504	-	689,627
31-60 días de atraso	-	305,601	-	305,601
61-90 días de atraso	-	62,943	-	62,943
Más de 90 días de atraso	-	-	328,276	328,276
Valor en libros bruto	28,126,545	426,033	328,276	28,880,854
Provisión por PCE	(99,310)	(59,040)	(237,854)	(396,204)
Valor en libros	28,027,235	366,993	90,422	28,484,650
Vivienda				
Corriente	201,282	-	-	201,282
1-30 días de atraso	83,530	-	-	83,530
Valor en libros bruto	284,812	-	-	284,812
Provisión por PCE	(209)	-	-	(209)
Valor en libros	284,603	-	-	284,603
Tarjeta de crédito				
Corriente	7,037,061	101,355	-	7,138,416
1-30 días de atraso	78,571	9,973	-	88,544
31-60 días de atraso	-	46,611	-	46,611
61-90 días de atraso	-	89,320	-	89,320
Más de 90 días de atraso	-	-	623,487	623,487
Valor en libros bruto	7,115,632	247,259	623,487	7,986,378
Provisión por PCE	(227,900)	(52,220)	(356,223)	(636,343)
Valor en libros	6,887,732	195,039	267,264	7,350,035
Total cartera créditos	687,554,930	66,601,075	1,548,238	755,704,243
Intereses por cobrar	3,746,582	1,452,235	62,683	5,261,500
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(825,078)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(59,529)
Provisión para pérdida esperada	(2,849,211)	(2,948,206)	(1,234,625)	(7,032,042)
Total valor en libros	688,452,301	65,105,104	376,296	753,049,094
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	12,500,000	-	-	12,500,000
CRC 5+ a 6 Monitoreo	24,499,324	-	-	24,499,324
Valor en libros bruto	36,999,324	-	-	36,999,324
Provisión por PCE	(48,881)	-	-	(48,881)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(20,486)	-	-	(20,486)
Valor en libros	36,929,957	-	-	36,929,957

31 de diciembre de 2024

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	133,727,786	-	-	133,727,786
CRC 5- 6 Monitoreo	467,448,267	76,378,892	598,575	544,425,734
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,428,075	-	6,428,075
Valor en libros bruto	601,176,053	82,806,967	598,575	684,581,595
Provisión por PCE	(2,502,198)	(2,085,892)	(440,767)	(5,028,857)
Valor en libros	598,673,855	80,721,075	157,808	679,552,738
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,161,149	1,380,701	-	7,541,850
1-30 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,161,149	1,380,701	-	7,541,850
Provisión por PCE	(23,468)	(96,426)	-	(119,894)
Valor en libros	6,137,681	1,284,275	-	7,421,956
Consumo				
Corriente	21,133,764	107,688	-	21,241,452
1-30 días de atraso	5,604,241	21,463	-	5,625,704
31-60 días de atraso	-	290,939	3,820	294,759
61-90 días de atraso	-	54,564	8,659	63,223
Más de 90 días de atraso	-	-	617,910	617,910
Valor en libros bruto	26,738,005	474,654	630,389	27,843,048
Provisión por PCE	(40,139)	(18,353)	(316,368)	(374,860)
Valor en libros	26,697,866	456,301	314,021	27,468,188
Vivienda				
Corriente	145,509	-	-	145,509
Valor en libros bruto	145,509	-	-	145,509
Provisión por PCE	(2)	-	-	(2)
Valor en libros	291,016	-	-	291,016
Tarjeta de crédito				
Corriente	7,126,128	-	-	7,126,128
1-30 días de atraso	394,282	-	-	394,282
31-60 días de atraso	-	219,791	-	219,791
61-90 días de atraso	-	136,247	-	136,247
Más de 90 días de atraso	-	-	999,570	999,570
Valor en libros bruto	7,520,410	356,038	999,570	8,876,018
Provisión por PCE	(243,388)	(62,679)	(599,873)	(905,940)
Valor en libros	7,277,022	293,359	399,697	7,970,078
Total cartera créditos	641,741,126	85,018,360	2,228,534	728,988,020
Intereses por cobrar	3,475,848	784,034	71,263	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Provisión para pérdida crediticia esperada	-	-	-	(67,079)
Saldo reserva	(2,809,195)	(2,263,350)	(1,357,008)	(6,429,553)
 Total valor en libros	 642,407,779	 83,539,044	 942,789	 725,615,537
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	280,000	-	-	280,000
CRC 5+ a 6 Monitoreo	51,184,642	-	-	51,184,642
Valor en libros bruto	51,464,642	-	-	51,464,642
Provisión por PCE	(90,742)	-	-	(90,742)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(50,448)	-	-	(50,448)
Valor en libros	51,323,452	-	-	51,323,452

Incorporación de información con visión prospectiva

Al 30 de junio de 2025, se mantienen vigentes los parámetros del modelo de pérdida esperada conforme a NIIF 9 los cuales fueron actualizados en el mes de enero de 2025, el Banco actualizó los componentes clave del modelo: Probabilidad de Incumplimiento (PD), Pérdida Dada el Incumplimiento (LGD), Factor CCF, Modelo Forward Looking y la ponderación de tres escenarios macroeconómicos.

La proyección del riesgo crediticio considera variables económicas y financieras relevantes, incorporando una visión anticipada del entorno macroeconómico que afecta la calidad de la cartera.

Principales variables analizadas:

- Ciclo económico: Actividad económica, crédito interno, exportaciones e importaciones.
- Riesgos financieros: Tasas de interés (local y extranjera), tipo de cambio, IPC, inflación y depósitos.

Estas variables provienen de fuentes como bancos centrales, publicaciones oficiales, organismos internacionales y estudios privados. A partir de su análisis, se construyen tres escenarios prospectivos, ajustados al nivel de vulnerabilidad de cada sector económico.

Escenarios considerados:

- Central: Refleja el escenario macroeconómico más probable, con base en información pública.

Cada escenario permite estimar el impacto potencial sobre la tasa de morosidad, considerando la evolución proyectada de las variables clave en cada país.

El cuadro a continuación, muestra los escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan:

30 de junio 2025:

Escenario central						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	
2023	0.0%	6.0%	2.8%	0.0%	3.6%	1.0%
2024	3.0%	5.0%	2.5%	-10.0%	3.2%	2.0%
2025	3.0%	5.0%	3.0%	-5.0%	3.0%	4.0%
2026	3.0%	5.0%	3.0%	0.0%	3.0%	4.0%

Escenario magnificado					
M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
0.0%	3.5%	4.0%	-0.5%	-8.0%	0.0%

Escenario recuperación en V						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%	
2023	3.2%	7.7%	1.8%	0.6%	14.6%	5.0%
2024	6.2%	6.7%	1.5%	-9.4%	14.2%	6.0%
2025	6.2%	6.7%	2.0%	-4.4%	14.0%	8.0%
2026	6.2%	6.7%	2.0%	0.6%	14.0%	8.0%

31 de diciembre 2024:

Escenario central							Escenario magnificado					
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%		1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
2023	0.0%	6.0%	2.8%	0.0%	3.6%	1.0%	-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
2024	3.0%	5.0%	2.5%	-10.0%	3.2%	2.0%	0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
2025	3.0%	5.0%	3.0%	-5.0%	3.0%	4.0%	0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
2026	3.0%	5.0%	3.0%	0.0%	3.0%	4.0%	0.0%	3.5%	4.0%	-0.5%	-8.0%	0.0%

Escenario recuperación en V						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%	
2023	3.2%	7.7%	1.8%	0.6%	14.6%	5.0%
2024	6.2%	6.7%	1.5%	-9.4%	14.2%	6.0%
2025	6.2%	6.7%	2.0%	-4.4%	14.0%	8.0%
2026	6.2%	6.7%	2.0%	0.6%	14.0%	8.0%

La siguiente tabla muestra una sensibilidad del diferencial entre la provisión para pérdidas crediticias esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión para pérdidas crediticias esperadas de cada escenario:

	Reserva reportada (*)	Escenarios		
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
30 de junio de 2025				
	7,032,042	7,058,971	6,633,547	7,554,066
Variación de lo reportado		26,929	(398,494)	522,024
Variación porcentual		0.38%	-5.67%	7.42%
31 de diciembre de 2024				
	6,429,553	6,426,395	5,515,108	7,956,969
Variación de lo reportado		(3,158)	(914,445)	1,527,417
Variación porcentual		-0.05%	-14.22%	23.76%

(*) Excluye provisión de tarjetas de crédito con saldo cero y provisión de cartas de crédito.

Al 30 de junio de 2025, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos en bancos	10,619	43,414
Cartera de crédito a costo amortizado	7,032,042	6,429,553
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	662,604	709,072
Activos financieros a costo amortizado	1,885,943	1,652,597
Operaciones contingentes	69,367	141,190
Total	10,079,869	9,395,120

La tabla que aparece a continuación proporciona un análisis del valor en libros bruto del total de la cartera de crédito según los días de mora:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	686,343,382	671,822,763
De 1 a 30 días	64,551,730	51,818,298
De 31 a 60 días	982,339	2,931,435
De 61 a 90 días	2,390,772	199,470
De 91 a 180 días	259,510	707,571
Más de 180 días	1,176,510	1,508,483
Total morosidad	69,360,861	57,165,257
Total	755,704,243	728,988,020
Intereses por cobrar	5,261,500	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(825,078)	(1,206,996)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(59,529)	(67,079)
Provisión por pérdida esperada	(7,032,042)	(6,429,553)
Total	753,049,095	725,615,537
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	36,999,324	51,464,642

c. *Riesgo de mercado*

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
30 de junio de 2025							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	113,903,645	-	-	-	8,829	(10,619)	113,901,855
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	7,455,975	9,782,800	40,308,076	84,026,797	3,476,556	-	145,050,204
Activos financieros a costo amortizado	1,001,108	34,479,588	42,995,439	108,498,643	2,983,565	(1,885,943)	188,072,400
Cartera de créditos	655,114,315	55,595,664	26,114,259	18,880,005	5,261,500	(7,032,042)	753,933,701
Total de activos financieros	777,475,043	99,858,052	109,417,774	211,405,445	11,730,450	(8,928,604)	1,200,958,160
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	23,167,267	1,092,000	-	-	15,056	-	24,274,323
Depósitos de clientes	602,328,287	468,927,355	31,193,638	-	3,407,910	-	1,105,857,190
Pasivos por arrendamientos	47,575	146,971	539,170	-	-	-	733,716
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	10,000,000	540,361	-	23,040,361
Total de pasivos financieros	625,543,129	470,166,326	44,232,808	10,000,000	3,963,327	-	1,153,905,590
Total gap de interés	151,931,914	(370,308,274)	65,184,966	201,405,445	7,767,123	(8,928,604)	47,052,570
31 de diciembre de 2024							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	123,527,708	-	-	-	-	(43,414)	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,767,175	36,707,312	98,015,083	3,882,198	-	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	10,583,574	20,092,951	33,463,983	73,877,178	1,975,850	(1,652,597)	138,340,939
Cartera de créditos	655,858,927	44,653,266	25,406,738	3,069,089	4,331,145	(6,429,553)	726,889,612
Total de activos financieros	789,970,209	81,513,392	95,578,033	174,961,350	10,189,193	(8,125,564)	1,144,086,613
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	27,014,534	1,292,000	-	-	9,552	-	28,316,086
Depósitos de clientes	443,149,069	516,669,240	43,638,159	-	3,240,979	-	1,006,697,447
Obligaciones y colocaciones	41,271,268	142,736	637,865	-	277,635	-	42,329,504
Deuda subordinada	-	-	17,500,000	10,000,000	581,250	-	28,081,250
Total de pasivos financieros	511,434,871	518,103,976	61,776,024	10,000,000	4,109,416	-	1,105,424,287
Total gap de interés	278,535,338	(436,590,584)	33,802,009	164,961,350	6,079,777	(8,125,564)	38,662,326

La administración del Banco para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés.

A continuación, se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de junio de		30 de junio de	
	2025	2024	2025	2024
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(632,698)	(223,715)	808,018	260,528
Promedio del período	(371,529)	8,531	389,508	(155,843)
Máximo del período	262,608	413,916	1,043,916	440,793
Mínimo del período	(872,748)	(348,478)	(302,392)	(554,588)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de junio de		31 de diciembre de	
	2025	2024	2025	2024
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(6,556,946)	(8,482,989)	7,087,054	8,482,989
Promedio del período	(7,702,575)	(5,661,906)	8,352,486	5,661,942
Máximo del período	(6,556,946)	(2,323,003)	8,800,956	8,482,989
Mínimo del período	(8,106,850)	(8,482,989)	7,087,054	2,323,054

d. **Riesgo de liquidez**

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros intermedios condensados, como sigue:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Al final del período	66.46%	63.22%
Promedio del período	68.04%	62.90%
Máximo del período	73.01%	71.72%
Mínimo del período	64.65%	54.25%

La información a continuación muestra los flujos de efectivo de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

30 de junio de 2025	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	113,903,645	-	-	-	8,829	(10,619)	113,901,855
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	7,455,975	9,782,800	40,308,076	84,026,797	3,476,556	-	145,050,204
Activos financieros a costo amortizado	1,001,108	34,479,588	42,995,439	108,498,643	2,983,565	(1,885,943)	188,072,400
Cartera de créditos	244,964,504	284,375,284	158,204,919	68,159,536	5,261,500	(7,032,042)	753,933,701
Total de activos financieros	367,325,232	328,637,672	241,508,434	260,684,976	11,730,450	(8,928,604)	1,200,958,160
Pasivos financieros:		Se co					
Depósitos de bancos	23,167,267	1,092,000	-	-	15,056	-	24,274,323
Depósitos de clientes	602,328,287	468,927,355	31,193,638	-	3,407,910	-	1,105,857,190
Pasivos por arrendamientos	47,575	146,971	539,170	-	-	-	733,716
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	10,000,000	540,361	-	23,040,361
Total de pasivos financieros	625,543,129	470,166,326	44,232,808	10,000,000	3,963,327	-	1,153,905,590
Posición neta	(258,217,897)	(141,528,654)	197,275,626	250,684,976	7,767,123	(8,928,604)	47,052,570

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de diciembre de 2024							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	123,527,708	-	-	-	-	(43,414)	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,767,175	36,707,312	98,015,083	3,882,198	-	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	10,583,574	20,092,951	33,463,983	73,877,178	1,975,850	(1,652,597)	138,340,939
Cartera de créditos	276,199,742	277,708,038	144,071,449	31,008,791	4,331,145	(6,429,553)	726,889,612
Total de activos financieros	410,311,024	314,568,164	214,242,744	202,901,052	10,189,193	(8,125,564)	1,144,086,613
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	27,014,534	1,292,000	-	-	9,552	-	28,316,086
Depósitos de clientes	443,149,069	516,669,240	43,638,159	-	3,240,979	-	1,006,697,447
Obligaciones bancarias y financieras	41,271,268	142,736	637,865	-	277,635	-	42,329,504
Deuda subordinada	-	-	17,500,000	10,000,000	581,250	-	28,081,250
Total de pasivos financieros	511,434,871	518,103,976	61,776,024	10,000,000	4,109,416	-	1,105,424,287
Posición neta	(101,123,847)	(203,535,812)	152,466,720	192,901,052	6,079,777	(8,125,564)	38,662,326

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente en el tiempo:

	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
30 de junio de 2025						
Pasivos						
Depósitos de bancos	24,274,323	24,341,993	23,231,728	1,110,265	-	-
Depósitos de clientes	1,105,857,190	1,122,495,182	611,171,363	484,882,060	26,441,759	-
Pasivos por arrendamientos	733,716	733,716	47,575	197,411	488,730	-
Deuda subordinada	23,040,361	31,375,000	925,000	1,025,000	19,000,000	10,425,000
Total de pasivos	1,153,905,590	1,178,945,891	635,375,666	487,214,736	45,930,489	10,425,000
31 de diciembre de 2024						
Pasivos						
Depósitos de bancos	28,316,086	28,373,101	27,044,265	1,328,836	-	-
Depósitos de clientes	1,006,697,447	1,026,128,929	452,385,281	535,146,089	38,597,559	-
Obligaciones y colocaciones	42,329,504	42,267,192	41,486,591	191,723	588,878	-
Deuda subordinada	28,081,250	38,000,000	825,000	1,425,000	24,900,000	10,850,000
Total de pasivos	1,105,424,287	1,134,769,222	521,741,137	538,091,648	64,086,437	10,850,000

e. **Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos**

En opinión de la administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.284,157,681 (31 de diciembre de 2024: B/.250,158,680), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 16.a.

f. **Activos financieros dados en garantía**

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.542,474 (31 de diciembre de 2024: B/.1,213,227) los cuales generaron B/.6,524 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2024: B/.14,768), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

g. **Administración del riesgo de capital**

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- La continuidad como negocio en marcha mientras maximiza los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la administración basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No.5-2008, modificado por el Acuerdo No.4-2009 y por el Acuerdo No.1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2025, el Banco presenta fondos de capital de 13.01% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2024: 12.90%). Ver Nota 30.c.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguna.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que pudieran resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Dichas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

a. **Instrumentos financieros medidos al valor razonable**

Medición del valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral:

30 de junio de 2025	Total	Nivel 1
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	5,079,473	5,079,473
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	14,039,158	14,039,158
Bonos de la República de Panamá	125,931,573	125,931,573
	<u>145,050,204</u>	<u>145,050,204</u>
31 de diciembre de 2024	Total	Nivel 1
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	14,532,528	14,532,528
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	5,627,051	5,627,051
Bonos de la República de Panamá	135,212,189	135,212,189
	<u>155,371,768</u>	<u>155,371,768</u>

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados no activos	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

b. Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total valor razonable</u>	<u>Total valor en libros</u>
30 de junio de 2025					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	25,000,000	25,000,000	24,998,210
Cartera de créditos	-	-	749,568,094	749,568,094	753,049,094
Inversiones a costo amortizado	156,342,938	21,994,150	10,125,700	188,462,788	188,072,400
Total de activos financieros	156,342,938	21,994,150	784,693,794	963,030,882	966,119,704
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	24,270,369	24,270,369	24,274,323
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	783,748,653	783,748,653	783,366,245
Obligaciones bancarias	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	-	-	20,507,930	20,507,930	23,040,361
Total de pasivos financieros	-	-	828,526,952	828,526,952	830,680,929
31 de diciembre de 2024					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	35,000,000	35,000,000	34,956,586
Cartera de créditos	-	-	722,988,686	722,988,686	725,615,537
Inversiones a costo amortizado	104,329,716	7,578,676	21,749,665	133,658,057	138,340,939
Total de activos financieros	104,329,716	7,578,676	779,738,351	891,646,743	898,913,062
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	28,313,864	28,313,864	28,316,086
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	736,933,108	736,933,108	737,235,855
Obligaciones bancarias	-	-	41,309,418	41,309,418	41,502,698
Deuda subordinada	-	-	24,703,892	24,703,892	28,081,250
Total de pasivos financieros	-	-	831,260,282	831,260,282	835,135,889

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

Activos y pasivos financieros a corto plazo

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos en bancos, préstamos, depósitos de clientes y depósitos de bancos.

Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 2.88% (31 de diciembre de 2024: 3.19%).

Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 8.07% (31 de diciembre de 2024: 8.01%).

Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 6.60% (31 de diciembre de 2024: 6.41%), y en base a precios observables en mercados activos y no activos.

Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 5.41% (31 de diciembre de 2024: 5.85%).

Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo. Al 30 de junio de 2025 no se mantienen obligaciones bancarias (31 de diciembre de 2024: se utilizó tasa de 5.74%).

Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.16% (31 de diciembre de 2024: 10.37%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la administración efectúa juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes.

Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

a. ***Principios clave de incertidumbre en las estimaciones***

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera intermedia condensada, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito.

Las siguientes son estimaciones clave que la administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros intermedios condensados:

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.
- Incremento significativo del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento significativo en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativamente.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo	316,264	405,817
Depósitos:		
Depósitos a la vista	88,903,645	88,527,708
Depósitos a plazo < 90 días	25,008,829	35,000,000
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(10,619)	(43,414)
Total de depósitos en bancos	113,901,855	123,484,294
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	114,218,119	123,890,111

8. Activos financieros

a. *Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultados integral*

Al 30 de junio de 2025, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones en valores a valor razonable	141,573,648	151,489,570
Intereses por cobrar	3,476,556	3,882,198
Total	145,050,204	155,371,768

Los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda privada	24,088,988	20,159,579
Títulos de deuda gubernamentales	120,961,216	135,212,189
Total neto	145,050,204	155,371,768

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre agosto 2025 y enero 2036 (31 de diciembre de 2024: agosto 2025 y enero 2036) y devengan una tasa promedio de 5.79% (31 de diciembre de 2024: 6.90%).

El siguiente cuadro muestra la calificación de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

	30 de junio 2025		31 de diciembre de 2024	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	128,786,592	(638,161)	125,398,413	(576,901)
BB+ a B-	5,561,096	(10,792)	18,962,777	(118,704)
Valor en libros locales	134,347,688	(648,953)	144,361,190	(695,605)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	-	-	7,128,380	(13,467)
BB+ a B-	7,225,960	(13,651)	-	-
Valor en libros extranjeros	7,225,960	(13,651)	7,128,380	(13,467)
Total	141,573,648	(662,604)	151,489,570	(709,072)
Intereses por cobrar	3,476,556	-	3,882,198	-
Total valor en libros	145,050,204	(662,604)	155,371,768	(709,072)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

Al 30 de junio de 2025, el movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se resume a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	709,072	192,504
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(216)	(30,783)
Nuevos activos financieros originados	58,967	647,334
Inversiones canceladas	(105,219)	(99,983)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(46,468)	516,568
Saldo al final del período	662,604	709,072

b. Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2025, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a costo amortizado	186,974,778	138,017,686
Intereses por cobrar	2,983,565	1,975,850
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,885,943)	(1,652,597)
Total	188,072,400	138,340,939

Los activos financieros a costo amortizado están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda privada	35,581,275	28,278,736
Títulos de deuda gubernamentales	154,377,068	111,714,800
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,885,943)	(1,652,597)
Total	188,072,400	138,340,939

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a enero 2036 (31 de diciembre de 2024: enero 2036) y cupones con tasa promedio de 4.79% (31 de diciembre de 2024: 3.90%). El yield promedio de las inversiones al 30 de junio de 2025 es de 7.46% (31 de diciembre de 2024: 6.95%).

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 30 de junio se resume a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	1,652,597	780,217
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(6,647)	738,267
Nuevos activos financieros originados	259,343	270,821
Inversiones canceladas	(19,350)	(136,708)
Total de provisión PCE cargada a resultado	233,346	872,380
Saldo al final del período	1,885,943	1,652,597

9. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2025, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartera de créditos	755,704,243	728,988,020
Intereses por cobrar	5,261,500	4,331,145
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(7,032,042)	(6,429,553)
Provisión para perdidas de préstamos modificados	(59,529)	(67,079)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(825,078)	(1,206,996)
Total	753,049,094	725,615,537

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

A continuación se detalla un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de créditos por el período:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio	1,206,996	1,456,839
Adiciones	1,761,487	5,172,244
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(2,143,405)	(5,422,087)
Total	825,078	1,206,996

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 30 de junio se detalla a continuación:

30 de junio de 2025	PCE a 12 meses	PCE durante la vida	PCE durante la vida	Total
		total sin deterioro crediticio	total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,809,196	2,263,351	1,357,006	6,429,553
Transferido a 12 meses	(177,142)	168,423	8,719	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	111,914	(146,309)	34,395	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	17,251	13,671	(30,922)	-
Total de transferencias	(47,977)	35,785	12,192	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(776,257)	903,312	947,511	1,074,566
Nuevos activos financieros originados	1,553,605	174,254	6,982	1,734,841
Préstamos cancelados	(689,356)	(428,495)	(29,546)	(1,147,397)
Total de provisión PCE cargada a resultado	87,992	649,071	924,947	1,662,010
Recuperación de préstamos castigados	-	-	74,463	74,463
Préstamos castigados	-	-	(657,874)	(657,874)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(476,110)	(476,110)
Saldo al final del período	2,849,211	2,948,207	1,234,624	7,032,042

31 de diciembre de 2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida	PCE durante la vida	Total
		total sin deterioro crediticio	total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754
Transferido a 12 meses	(93,794)	28,913	64,881	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	77,272	(209,740)	132,468	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	44,279	13,874	(58,153)	-
Total de transferencias	27,757	(166,953)	139,196	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(2,177,015)	(261,617)	3,248,034	809,402
Nuevos activos financieros originados	1,956,861	195,863	3,663	2,156,387
Préstamos cancelados	(2,469)	(32)	-	(2,501)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(222,623)	(65,786)	3,251,697	2,963,288
Recuperación de préstamos castigados	-	-	142,354	142,354
Préstamos castigados	-	-	(7,423,693)	(7,423,693)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(114,845)	(114,845)
Venta de cartera	-	-	(294,305)	(294,305)
Saldo al final del año	2,809,196	2,263,351	1,357,006	6,429,553

Concentración de riesgo de crédito

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica:

	30 de junio de 2025		
	Interno	Externo	Total
Comercio	52,474,721	98,045,185	150,519,906
Bancos	-	27,234,995	27,234,995
Agricultura	-	36,490,101	36,490,101
Construcción	9,868,559	9,798,615	19,667,174
Servicios	51,639,153	43,777,195	95,416,348
Industrias	69,430,718	178,731,560	248,162,278
Empresas financieras	47,577,781	93,483,616	141,061,397
Personales auto	188,646	817,635	1,006,281
Personales	26,565,213	9,295,738	35,860,951
Vivienda hipotecaria	-	284,812	284,812
	<u>257,744,791</u>	<u>497,959,452</u>	<u>755,704,243</u>
Intereses por cobrar	1,776,508	3,484,992	5,261,500
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(825,078)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(59,529)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,590,851)	(2,441,191)	(7,032,042)
Total	<u>254,930,448</u>	<u>499,003,253</u>	<u>753,049,094</u>

	31 de diciembre de 2024		
	Interno	Externo	Total
Comercio	29,306,401	117,283,237	146,589,638
Bancos	8,000,000	39,774,833	47,774,833
Agricultura	-	18,671,679	18,671,679
Construcción	-	15,175,350	15,175,350
Servicios	37,314,597	50,510,224	87,824,821
Industrias	4,429,767	222,048,510	226,478,277
Empresas financieras	14,846,081	134,607,929	149,454,010
Personales auto	294,432	1,054,450	1,348,882
Personales	13,020,159	22,348,338	35,368,497
Vivienda hipotecaria	-	302,033	302,033
	<u>107,211,437</u>	<u>621,776,583</u>	<u>728,988,020</u>
Intereses por cobrar	1,098,463	3,232,682	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(67,079)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,520,473)	(2,909,080)	(6,429,553)
Total	<u>104,789,427</u>	<u>622,100,185</u>	<u>725,615,537</u>

El Banco pacta con sus clientes tasa fijas a corto plazo, también pueden otorgarse tasas variables de manera excepcional indexadas a tasas de referencia más un margen. Estas tasas son revisadas por el Comité de ALCO con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los mismos.

10. Mobiliario, equipo y mejoras

Los mobiliarios, equipos y mejoras, se resumen a continuación:

30 de junio de 2025	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	15,263,604	3,629,085	797,287	1,328,466	9,497,989	10,777
Aumentos	294,248	100,977	112,142	1,416	22,409	57,304
Al final del período	15,557,852	3,730,062	909,429	1,329,882	9,520,398	68,081
Depreciación						
Al inicio del año	(5,602,908)	(2,207,376)	(686,364)	(955,613)	(1,753,555)	-
Aumentos	(486,818)	(247,015)	(23,877)	(38,516)	(177,410)	-
Al final del período	(6,089,726)	(2,454,391)	(710,241)	(994,129)	(1,930,965)	-
Saldos netos	9,468,126	1,275,671	199,188	335,753	7,589,433	68,081
31 de diciembre de 2024						
Costo:						
Al inicio del año	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
Aumentos	2,035,453	107,917	21,050	2,653	21,089	1,882,744
Bajas en activos fijos	(1,147,216)	(227,381)	(3,666)	(916,169)	-	-
Reclasificaciones	-	604,004	-	9,666	1,288,222	(1,901,892)
Al final del año	15,263,604	3,629,085	797,287	1,328,466	9,497,989	10,777
Depreciación						
Al inicio del año	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
Aumentos	(1,264,935)	(497,542)	(48,818)	(409,637)	(308,938)	-
Bajas en activos fijos	1,146,891	227,056	3,666	916,169	-	-
Al final del año	(5,602,908)	(2,207,376)	(686,364)	(955,613)	(1,753,555)	-
Saldos netos	9,660,696	1,421,709	110,923	372,853	7,744,434	10,777

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

	Vida útil
Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio	5 - 40 años

11. Activos intangibles

Los activos intangibles están conformado por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

30 de junio de 2025	Sistemas informaticos adquiridos		
	Total	Sistemas informaticos adquiridos	Licencias
Costo:			
Al inicio del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Al final del período	<u>3,079,932</u>	<u>2,780,425</u>	<u>299,507</u>
Amortización:			
Al inicio del año	(1,601,997)	(1,376,021)	(225,976)
Amortización del período	(147,077)	(140,005)	(7,072)
Al final del período	<u>(1,749,074)</u>	<u>(1,516,026)</u>	<u>(233,048)</u>
Saldos netos	<u>1,330,858</u>	<u>1,264,399</u>	<u>66,459</u>
31 de diciembre de 2024	Sistemas informaticos adquiridos		
	Total	Sistemas informaticos adquiridos	Licencias
Costo:			
Al inicio del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Al final del año	<u>3,079,932</u>	<u>2,780,425</u>	<u>299,507</u>
Amortización:			
Al inicio del año	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Amortización del año	(296,592)	(282,331)	(14,261)
Al final del año	<u>(1,601,997)</u>	<u>(1,376,021)</u>	<u>(225,976)</u>
Saldos netos	<u>1,477,935</u>	<u>1,404,404</u>	<u>73,531</u>

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

12. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso, se detallan a continuación:

30 de junio de 2025	Espacio para agencia y publicidad		
	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	1,464,331	1,007,598	456,733
Aumentos	-	-	-
Bajas en activos	-	-	-
Al final del período	<u>1,464,331</u>	<u>1,007,598</u>	<u>456,733</u>
Depreciación			
Al inicio del año	(608,674)	(332,520)	(276,154)
Depreciación del período	(106,135)	(83,276)	(22,859)
Bajas en activos	-	-	-
Al final del período	<u>(714,809)</u>	<u>(415,796)</u>	<u>(299,013)</u>
Saldos netos	<u>749,522</u>	<u>591,802</u>	<u>157,720</u>

31 de diciembre de 2024	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Bajas en activos	(1,557,278)	(1,557,278)	-
Al final del año	<u>1,464,331</u>	<u>1,007,598</u>	<u>456,733</u>
Depreciación			
Al inicio del año	(741,549)	(511,491)	(230,058)
Depreciación del año	(414,419)	(368,323)	(46,096)
Bajas en activos	547,294	547,294	-
Al final del año	<u>(608,674)</u>	<u>(332,520)</u>	<u>(276,154)</u>
Saldos netos	<u>855,657</u>	<u>675,078</u>	<u>180,579</u>

13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	24,725,123	23,813,254
Gastos pagados por anticipado	1,860,339	1,131,736
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	1,290,534	1,071,849
Fondo de cesantía	878,335	831,682
Depósitos en garantía	549,257	1,319,033
Transacciones con clientes en proceso de formalización	190,922	249,522
Cuentas varias por cobrar	129,271	520,225
Cuentas por cobrar seguros - clientes	7,711	3,089
Comisiones diferidas	938	4,648
Otros	<u>1,028,912</u>	<u>952,589</u>
Total	<u>30,661,342</u>	<u>29,897,627</u>

El rubro de otros esta compuesto principalmente por fondos disponibles utilizado para el cumplimiento de las obligaciones con proveedores.

14. Depósitos de bancos

Al 30 de junio, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos a la vista	13,613,249	15,355,868
Depósitos de ahorro	604,018	658,666
Depósitos a plazo fijo	<u>10,057,056</u>	<u>12,301,552</u>
Total	<u>24,274,323</u>	<u>28,316,086</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 6.15% (31 de diciembre de 2024: 1.02% y 6.15%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a noviembre 2028 (31 de diciembre de 2024: noviembre 2028) y devenga una tasa promedio de 5.35% (31 de diciembre de 2024: 5.65%).

15. Depósitos de clientes

Al 30 de junio, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos a la vista	121,432,120	119,936,063
Depósitos de ahorro	201,058,825	149,525,529
Depósitos a plazo fijo	783,366,245	737,235,855
Total	1,105,857,190	1,006,697,447

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.03% y 6.60% (31 de diciembre de 2024: 0.01% y 6.90%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Obligaciones bancarias	-	41,225,063
Intereses sobre obligaciones bancarias	-	277,635
Pasivo por arrendamientos	733,716	826,806
Total	733,716	42,329,504

a. Resumen de obligaciones y colocaciones

El movimiento de las obligaciones financieras sin intereses acumulados se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del año	41,225,063	58,272,702
Producto de obligaciones bancarias	1,000,000	222,437,922
Cancelación de obligaciones bancarias	(42,225,063)	(239,485,561)
Saldo al final del período	-	41,225,063

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene disponibles facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.356,800,000 de los cuales se han utilizado B/.3,912,960 para operaciones de cartas de créditos.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.356,800,000 de los cuales se han utilizado B/.43,995,063, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.41,225,063 de este valor utilizado, B/.28,725,063 corresponden a acuerdos de recompra ("REPOS") garantizado con inversiones a costo amortizado por la suma de B/.36,200,000 presentados en el estado de situación financiera.
- Operaciones contingentes por B/.2,770,000 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

b. **Pasivos por arrendamientos**

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del año	826,806	2,421,262
Pagos realizados	(93,090)	(383,753)
Cancelaciones anticipadas de contratos	-	(1,210,703)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del período	733,716	826,806

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 año	194,546	188,941
Entre 1 y 5 años	539,170	637,865
	<hr/>	<hr/>
Total	733,716	826,806

c. **Valores comerciales negociables**

La Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá ha autorizado emisiones de programas rotativos de valores comerciales negociables (en adelante los “VCNs”) mediante las siguientes resoluciones:

1. Resolución fechada el 19 de febrero de 2015, que autoriza la emisión y oferta pública de un programa rotativo de valores comerciales negociables en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil dólares (B/.1,000).
2. Resolución fechada el 3 de julio de 2025, que autoriza la emisión y oferta pública de un programa rotativo de valores comerciales negociables en forma rotativa, desmaterializada, nominativa y registrada en múltiples Series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.30,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil dólares (B/.1,000).

Al 30 de junio de 2025, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

17. Deuda subordinada

Mediante Nota No.SBP-2025-00961 recibida el 3 de febrero de 2025, fue autorizada la redención anticipada de la emisión de Bonos Subordinados del año 2019 por la suma de B/.5,000,000.00 y notificado a los clientes de acuerdo a nuestros lineamientos con un plazo de no menor de 30 días y no mayor de 60 días para su aplicación. Dicha rendición fue efectiva a partir del 06 de marzo de 2025. El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas Al 30 de junio de 2025.

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	-	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,000,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	500,000	500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
05/25/2023	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	06/13/2023	9/15/2030	8.5000%
		<hr/>	<hr/>			
		27,500,000	22,500,000			

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A continuación, se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital	22,500,000	27,500,000
Intereses	540,361	581,250
Total	<u>23,040,361</u>	<u>28,081,250</u>

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Gastos acumulados por pagar	1,987,407	972,101
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	1,741,781	4,384,736
Prestaciones laborales	1,739,661	1,576,792
Cuentas por pagar compañías relacionadas	339,852	387,611
Cheques en circulación	316,693	342,183
Otros contratos por pagar	154,151	528,046
Provisión operaciones contingentes	69,367	141,190
Total	<u>6,348,912</u>	<u>8,332,659</u>

19. Ingresos por intereses

	30 de junio de	
	2025	2024
Sobre cartera de créditos	28,527,074	27,549,448
Sobre inversiones en valores	10,459,690	5,845,570
Sobre depósitos en bancos	2,191,995	1,983,942
Total	<u>41,178,759</u>	<u>35,378,960</u>

20. Gastos por intereses

	30 de junio de	
	2025	2024
Sobre depósitos de clientes	24,744,262	19,127,408
Sobre deuda subordinada	998,334	1,122,214
Sobre obligaciones y colocaciones	97,625	1,222,831
Sobre pasivo por arrendamientos	23,101	74,055
Total	<u>25,863,322</u>	<u>21,546,508</u>

21. Ingresos neto por comisiones

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	30 de junio de	
	2025	2024
Ingresos de comisiones por:		
Préstamos y descuentos	1,057,155	874,685
Transferencias, giros, telex y legales	735,598	581,839
Tarjetas de crédito	651,718	1,448,375
Garantías y avales	320,206	880,408
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	285,212	87,882
Otras comisiones	229,776	233,649
	<u>3,279,665</u>	<u>4,106,838</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	655,389	963,709
Bancos corresponsales	144,133	128,624
Administrativos	2,151	6,516
Otras	11,173	9,682
	<u>812,846</u>	<u>1,108,531</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>2,466,819</u>	<u>2,998,307</u>

22. Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	30 de junio de	
	2025	2024
Ganancia conversión de divisas	764,440	315,729
Servicios administrativos afiliada	602,694	706,037
Otros ingresos	66,747	164,285
Total	<u>1,433,881</u>	<u>1,186,051</u>

23. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	30 de junio de	
	2025	2024
Salarios y otras remuneraciones	4,654,187	4,173,515
Prestaciones laborales	588,922	501,817
Prima de antigüedad	224,368	74,612
Otros	670,948	627,207
Total	<u>6,138,425</u>	<u>5,377,151</u>

24. Gastos administrativos y otros gastos

El detalle de gastos administrativos y otros gastos se resume a continuación:

	30 de junio de	
	2025	2024
Reparación y mantenimiento	1,088,224	837,805
Impuestos bancarios	657,580	697,394
Depreciación y amortización	633,895	682,010
Honorarios profesionales	608,941	600,645
Servicios administrativos	440,362	458,016
Suplementos de oficina y servicios	342,835	322,843
Dietas y gastos de directores	193,500	161,000
Publicidad y mercadeo	165,166	197,219
Servicio de atención telefónica	143,987	162,581
Seguros	109,806	79,915
Depreciación de activos por derecho de uso	106,135	278,463
Cuotas y suscripciones	94,570	59,489
Alquileres	41,213	24,448
Pérdidas de riesgo operativo	1,538	31,986
Otros gastos	567,767	435,092
Total	<u>5,195,519</u>	<u>5,028,906</u>

25. Capital social

Al 30 de junio de 2025, el capital social autorizado del Banco es de cincuenta y siete millones de dólares (B/.57,000,000), de los cuales se han emitido un total de cincuenta millones doscientos veinte mil dólares (B/.50,220,000) en moneda local, (31 de diciembre de 2024: B/.57,000,000 de cincuenta y siete millones de dólares autorizados y emitidos B/.50,220,000 cincuenta millones doscientos veinte mil dólares) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

a. Acciones comunes

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (31 de diciembre de 2024: 3,700).	<u>37,000,000</u>	<u>37,000,000</u>

Mediante acta de Junta de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2024, la Junta Directiva resuelve recomendar a la Junta de Accionistas, la planificación de distribuir la cantidad de hasta dos millones doscientos mil dólares con 00/100 (B/.2,200,000) a los tenedores de las acciones comunes en proporción a su participación accionaria, los cuales causaron impuestos por la suma de B/.110,000; dichos impuestos fueron correspondidos de la siguiente forma: B/.66,000.00 con impacto en utilidades de períodos anteriores en el rubro de capital y B/.44,000.00 causados del adelanto de impuesto complementario pagado por anticipado causado en el rubro del balance.

b. **Acciones preferidas**

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 30 de junio de 2025 se mantiene ciento treinta y dos mil doscientas (132,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de trece millones doscientos veintemil dólares (B/.13,220,000) en moneda local.	<u>13,220,000</u>	<u>13,220,000</u>

Las acciones preferidas son perpetuas, es decir no tienen fecha de vencimiento, ni cuentan con cláusulas de remuneración escalonada crecientes y otros incentivos para su amortización anticipada. No obstante, el emisor podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente, las acciones preferidas, transcurridos un mínimo de cinco (5) años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones siguientes: (i) el emisor deberá recibir autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá y (ii) el emisor deberá sustituir las acciones preferidas con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

La Junta Directiva recomendará la declaración de dividendos, así como su monto y forma de pago, todo lo cual deberá ser autorizada por la Asamblea General de Accionistas. Cada Accionista de acciones preferidas devengará un dividendo anual (no acumulativo) equivalente al 7.00% de su valor nominal (B/.3.50 por acción), pagadero semestralmente.

El rendimiento de las acciones preferidas a pagar no variará en función de la condición financiera o resultado de las operaciones del emisor.

Las acciones preferidas solo devengarán dividendos (no acumulativos) a partir de la fecha de liquidación. Los dividendos (no acumulativos) de las acciones preferidas se pagarán netos de cualquier impuesto sobre dividendo que pudiese causarse al momento del pago y distribución del mismo, de manera que al dividendo declarado no se le descontarán los impuestos sobre dividendo que pudiesen causarse y el emisor cubrirá cualquier retención o carga de impuesto de dividendos que pudiese causar la distribución y pago de dividendos sobre las acciones preferidas. Dividendos no acumulativos significa que, si en un período de pago de dividendos no se declaran los dividendos, estos no se acumulan para el período siguiente.

Al 30 de junio de 2025, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.508,970 de los cuales B/.462,700 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.46,270 a impuestos causados sobre dividendos declarados. (31 de diciembre de 2024: B/.1,018,411. De este total B/.925,828 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.92,583 impuestos causados sobre dividendos declarados).

26. **Compromisos y contingencias**

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

30 de junio de 2025	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	9,852,397	-	9,852,397
Garantías bancarias	27,146,927	-	27,146,927
Líneas de crédito por desembolsar clientes y otras operaciones contingentes	185,651,686	9,713,883	195,365,569
Total	<u>222,651,010</u>	<u>9,713,883</u>	<u>232,364,893</u>

31 de diciembre de 2024	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	11,248,122	-	11,248,122
Garantías bancarias	37,418,765	2,797,755	40,216,520
Líneas de crédito por desembolsar clientes y otras operaciones contingentes	195,138,978	10,275,993	205,414,971
Total	243,805,865	13,073,748	256,879,613

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

Las cartas de crédito, en su mayoría son utilizadas; sin embargo, gran parte de dichas utilidades son a la vista y su pago es inmediato.

27. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2024, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantuvo en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se redujo a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y luego a 25% desde el 1 de enero de 2014.

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

28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

30 de junio de 2025	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	288,543	-	288,543
Cartera de créditos	3,191,217	19,647,097	2,001,778	-	24,840,092
Otros activos	-	24,040,451	684,672	-	24,725,123
Total de activos	3,191,217	43,687,548	2,974,993	-	49,853,758
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	13,438,859	595,096	14,033,955
Depósitos de clientes	1,578,535	40,557,433	9,884,532	-	52,020,500
Deuda subordinada	515,000	2,547,444	-	-	3,062,444
Otros pasivos	-	176,747	163,105	-	339,852
Total de pasivos	2,093,535	43,281,624	23,486,496	595,096	69,456,751
Ingresos					
Ingresos por intereses	83,852	253,726	75,474	-	413,052
Ingresos por comisiones	5,938	3,435	109,247	3,475	122,095
Otros ingresos	-	602,694	-	-	602,694
Total de ingresos	89,790	859,855	184,721	3,475	1,137,841
Gastos					
Gastos por intereses	50,844	841,428	296,822	-	1,189,094
Gastos por comisiones	-	2,151	-	-	2,151
Gastos de personal y administrativos	944,066	-	-	-	944,066
Otros gastos	-	149,438	505,283	-	654,721
Total de gastos	994,910	993,017	802,105	-	2,790,032

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2024					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,739,414	-	1,739,414
Cartera de créditos	3,937,756	19,556,125	-	-	23,493,881
Otros activos	-	23,454,915	358,339	-	23,813,254
Total de activos	3,937,756	43,011,040	2,097,753	-	49,046,549
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	15,026,089	1,970,261	16,996,350
Depósitos de clientes	807,334	29,999,627	5,484,980	-	36,291,941
Deuda subordinada	515,000	2,575,000	-	-	3,090,000
Otros pasivos	-	258,289	129,322	-	387,611
Total de pasivos	1,322,334	32,832,916	20,640,391	1,970,261	56,765,902
30 de junio de 2024					
Ingresos					
Ingresos por intereses	99,348	543,902	35,199	-	678,449
Ingresos por comisiones	4,689	4,949	19,070	3,455	32,163
Otros ingresos	-	706,036	-	-	706,036
Total de ingresos	104,037	1,254,887	54,269	3,455	1,416,648
Gastos					
Gastos por intereses	33,306	606,343	193,631	-	833,280
Gastos por comisiones	-	6,516	-	-	6,516
Gastos de personal y administrativos	916,788	-	-	-	916,788
Otros gastos	-	166,135	496,848	-	662,983
Total de gastos	950,094	778,994	690,479	-	2,419,567

Al 30 de junio de 2025, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 5.37% (31 de diciembre de 2024: 5.04%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la administración tienen vencimientos varios que van de julio 2025 hasta enero 2030, (31 de diciembre de 2024: febrero 2025 hasta noviembre 2028) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 17.99% (31 de diciembre de 2024: 5.00% y 17.99%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar con compañías relacionadas los cuales generan intereses y son reconocidos en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Se detallan a continuación:

El Banco mantiene un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local), bajo una base estimada de B/.11,241,000 a una tasa del 4%; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Al 30 de junio de 2025, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.9,446,716 de los cuales B/.9,220,647 corresponden a capital y B/.226,069 a intereses (31 de diciembre de 2024: B/.9,209,966 correspondientes a capital). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Al 30 de junio de 2025, se mantiene adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco a una tasa de interés de 4.00%; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.15,522,389 de los cuales B/.14,685,234 corresponden a capital, B/.293,705 a intereses y B/.543,450 a otros gastos administrativos (31 de diciembre de 2024: B/.15,224,538 de los cuales B/.14,685,234 corresponden a capital y B/.539,304 a otros gastos administrativos). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.721,544.

29. Segmento de operaciones

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. El Banco no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, intermediación financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

a. *Ley bancaria*

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad.

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

b. *Índice de liquidez*

Al 30 de junio de 2025, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 66.46% (31 de diciembre de 2024: 63.22%).

c. *Adecuación de capital*

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8.5% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

Mediante el Acuerdo No. 5-2023, del 10 de octubre de 2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se establecen las normas y plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital de forma escalonada a partir del 1 de julio de 2024 con 50 bps; luego en julio de 2025 con 75 bps adicionales y finalmente en julio de 2026, con 125 bps incrementales; hasta constituir un colchón adicional total de 250 bps.

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.
- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario.

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000. A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidad acumulada	9,977,218	13,777,934
Otras partidas del resultado integral	1,378,706	(3,787,138)
Total capital primario ordinario	<u>48,355,924</u>	<u>46,990,796</u>
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Otros activos intangibles	<u>(1,330,858)</u>	<u>(1,477,935)</u>
Total capital primario (neto)	47,025,066	45,512,861
Provisión dinámica	<u>15,301,609</u>	<u>12,035,599</u>
Total pilar 1	<u>62,326,675</u>	<u>57,548,460</u>
Acciones preferidas	<u>13,220,000</u>	<u>13,220,000</u>
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	<u>19,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
Total capital regulatorio	<u>94,546,675</u>	<u>90,768,460</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>726,728,347</u>	<u>703,591,180</u>
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>13.01%</u>	<u>12.90%</u>
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>8.29%</u>	<u>8.35%</u>
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>6.47%</u>	<u>6.47%</u>

d. **Reserva legal**

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5.

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

La reserva legal se detalla a continuación:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva dinámica	15,301,609	12,035,599
Reserva específica regulatoria Acuerdo No.4-2013	7,152,535	529,744
Total	<u>22,454,144</u>	<u>12,565,343</u>

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%. Con base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos	Porcentajes mínimos
Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

La metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos:

30 de junio de 2025	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Comercio	694,068,149	11,762,286	12,125,289	-	596,475	718,552,199
Consumo	35,236,882	440,200	176,572	521,554	492,024	36,867,232
Vivienda	284,812	-	-	-	-	284,812
Total	729,589,843	12,202,486	12,301,861	521,554	1,088,499	755,704,243
Intereses por cobrar	3,939,374	767,914	492,452	9,816	51,944	5,261,500
Comisiones descontadas no ganadas	(825,078)	-	-	-	-	(825,078)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(59,529)
Reserva específica	-	2,438,926	3,873,864	208,516	1,084,643	7,605,950
Reserva según NIIF	3,276,429	753,273	1,837,962	149,708	1,014,669	7,032,042
31 de diciembre de 2024	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Comercio	675,490,593	2,416,884	13,462,556	114,318	484,257	691,968,608
Consumo	34,482,493	438,501	448,928	419,909	927,548	36,717,379
Vivienda	302,033	-	-	-	-	302,033
Total	710,275,119	2,855,385	13,911,484	534,227	1,411,805	728,988,020
Intereses por cobrar	3,823,566	61,772	382,131	10,203	53,473	4,331,145
Comisiones descontadas no ganadas	(1,206,996)	-	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(67,079)
Reserva específica	-	567,286	4,538,278	425,148	1,398,146	6,928,858
Reserva según NIIF	3,668,055	55,653	1,395,721	360,198	949,926	6,429,553

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 30 de junio, el cuadro a continuación incluye la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

30 de junio de 2025	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	715,199,306	2,868,636	484,257	718,552,199
Consumo	35,695,806	504,475	951,763	37,152,044
Total	750,895,112	3,373,111	1,436,020	755,704,243
Intereses por cobrar	5,085,765	124,345	51,390	5,261,500
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(825,078)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(59,529)
Provisión por pérdida esperada	(5,518,771)	(402,158)	(1,111,113)	(7,032,042)
Total	750,462,106	3,095,298	376,297	753,049,094
31 de diciembre de 2024	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	688,953,149	2,416,884	598,575	691,968,608
Consumo	34,687,912	714,021	1,617,479	37,019,412
Total	723,641,061	3,130,905	2,216,054	728,988,020
Intereses por cobrar	4,189,859	71,711	69,575	4,331,145
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Provisión por pérdida esperada	(4,975,123)	(100,176)	(1,354,254)	(6,429,553)
Total	722,855,797	3,102,440	931,375	725,615,537

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a 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.

Al 30 de junio de 2025, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.1,337,630 (31 de diciembre de 2024: B/.2,208,87) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.114,043 (31 de diciembre de 2024: B/.175,518).

Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- a) Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: Resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: Resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso de que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

Al 30 de junio de 2025, el monto de la provisión dinámica es de B/.15,301,609 (31 de diciembre de 2024: B/.12,035,599).

A continuación, se presenta el componente del cálculo de la reserva dinámica:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	612,064,362	597,352,263
Por coeficiente Alfa (1.50%)	9,180,965	8,960,284
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,078,962	1,065,847
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	133,334	2,009,469
Total de provisión dinámica	10,393,261	12,035,600
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.75% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	10,711,126	10,453,665
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	15,301,609	14,933,807

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125 del 6 de junio de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, y estableció los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No.4-2013. Esta Resolución entró en vigor a partir de su promulgación.

La Resolución establece un período de adecuación gradual para el restablecimiento de la provisión dinámica como se detalla a continuación:

- Las entidades bancarias que mantengan porcentajes de provisión dinámica menor del 1.25%, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024.
- Las entidades bancarias cuyo porcentaje sea mayor del 2.50% podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

Tabla de Adecuación Gradual

Trimestre	Porcentaje aplicable
Trimestre al 30 de junio de 2024	1.50%
Trimestre al 30 de septiembre de 2024	1.75%
Trimestre al 31 de diciembre de 2024	2.00%
Trimestre al 31 de marzo de 2025	2.25%
Trimestre al 30 de junio de 2025	2.50%

Al cierre del 30 de junio de 2025, el Banco ha constituido el 2.50% de incremento.

Activos adjudicados 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 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 reserva:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de reserva</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de junio de 2025, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

e. **Operaciones fuera de balance**

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 30 de junio, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartas de crédito	9,852,397	11,248,122
Garantías bancarias	27,146,927	40,216,520
Líneas de crédito por desembolsar clientes y otras operaciones contingentes	195,365,568	205,414,971
Total	<u>232,364,892</u>	<u>256,879,613</u>

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de contingentes del Banco.

31. Compromisos y contingencias

Al cierre del 30 de junio de 2025, el Banco no mantiene eventos ni compromisos contingentes ni se encuentra involucrada en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo a su situación financiera o en sus resultados de operación.

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2025, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios condensados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 31 de agosto de 2025 la fecha en que estos estados financieros intermedios condensados disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios condensados.

33. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2025, han sido revisados por la administración y autorizados para su emisión el 31 de agosto de 2025.

* * * * *